

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Akcje wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Akcje wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. o łącznej wartości 798 070 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 895 695 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 147 830 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/
Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

/-/
Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

/-/
Klaudia Trepka-Jurek
Dyrektor
ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 28 marca 2013 r.

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2012			31.12.2011		
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	549584	782877	86,68	616382	696949	88,92
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji	1549	1678	0,18			
Prawa poboru	Nie dotyczy					
Kwity depozytowe	8706	8623	0,96			
Listy zastawne	Nie dotyczy					
Dłużne papiery wartościowe	Nie dotyczy					
Instrumenty pochodne	0	0	0,00			
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy					
Certyfikaty inwestycyjne	4966	4892	0,54			
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy					
Wierzytelności	Nie dotyczy					
Weksle	Nie dotyczy					
Depozyty	Nie dotyczy					
Waluty	Nie dotyczy					
Nieruchomości	Nie dotyczy					
Statki morskie	Nie dotyczy					
Inne	Nie dotyczy			11000	11532	1,47
Razem	564805	798070	88,36	627399	708495	90,39

Na dzień 31.12.2012 r. nie wystąpiła ujemna wycena instrumentów pochodnych.

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
AC S.A. ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	196947	Polska	3840	4825	0,53
AGORA S.A. ISIN: PLAGORA00067	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	373793	Polska	7334	3880	0,43
ALIOR BANK S.A. PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	22000	Polska	1254	1378	0,15
ASSECO POLAND S.A. ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	231521	Polska	6868	10499	1,16
ATM S.A. ISIN: PLATMSA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	281496	Polska	517	2925	0,32
ATM SYSTEMY INFORMATYCZNE S.A. ISIN: PLATMSI00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	341496	Polska	312	420	0,05
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLBH00000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	166258	Polska	10529	16343	1,81
BANK MILLENNIUM S.A. ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2192705	Polska	6385	9692	1,07
BANK PEKAO S.A. ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	200000	Polska	12912	33500	3,71
BARLINEK S.A. ISIN: PLBRLNK00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	575276	Polska	2817	518	0,06

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
BRE BANK S.A. ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	33303	Polska	6180	10857	1,20
BUDIMEX S.A. ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	60000	Polska	3752	4200	0,47
BUMECH S.A. ISIN: PLBMECH00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	181070	Polska	1849	1121	0,12
CINEMA CITY INTERNATIONAL NV ISIN: NL0000687309	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	14362	Holandia	561	373	0,04
COMARCH S.A. ISIN: PLCOMAR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	68017	Polska	4847	4999	0,55
COMP S.A. ISIN: PLCMP0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	22568	Polska	945	1341	0,15
CYFROWY POLS.A.T S.A. ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1136000	Polska	17192	18642	2,06
EMPERIA HOLDING S.A. ISIN: PLELDRD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	47474	Polska	1416	2751	0,30
ENE S.A. ISIN: PLENEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	338359	Polska	5815	5322	0,59
ERBUD S.A. ISIN: PLERBUD00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	9918	Polska	716	138	0,02
EUROCASH S.A. ISIN: PLEURCH00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	45000	Polska	1713	1967	0,22
FORPOSTA S.A. ISIN: PLFRPST00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	NewConnect	180000	Polska	1980	2340	0,26
GETIN NOBLE BANK S.A. ISIN: PLGETBK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	4498804	Polska	7160	8053	0,89

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLGPW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	280058	Polska	10314	10886	1,21
GLOBE TRADE CENTRE S.A. ISIN: PLGTC0000037	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1083678	Polska	7339	10728	1,19
GRUPA KETY S.A. ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	38310	Polska	1706	5551	0,61
GRUPA LOTOS S.A. ISIN: PLOTOS00025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	162499	Polska	2625	6695	0,74
INDYKPOL S.A. ISIN: PLINDKP00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	24059	Polska	1999	859	0,10
ING BANK ŚLĄSKI S.A. ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	140248	Polska	5103	12763	1,41
INTEGER.PL S.A. ISIN: PLINTEG00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	86212	Polska	1158	15906	1,76
INTER CARS S.A. ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	24736	Polska	519	2127	0,24
IPOPEMA SECURITIES S.A. ISIN: PLIPOP00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	70103	Polska	351	623	0,07
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. ISIN: PLJSW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	80000	Polska	7273	7392	0,82
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	409150	Polska	29949	77738	8,61
KREDYT BANK S.A. ISIN: PLKRDTB00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	196526	Polska	2608	3243	0,36
KRUK S.A. ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	127093	Polska	5099	5600	0,62

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
LPP S.A. ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3414	Polska	4768	15534	1,72
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. ISIN: PLLWBGD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	334877	Polska	28162	45543	5,04
MO-BRUK S.A. ISIN: PLMOBRK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	83250	Polska	6145	4163	0,46
MOSTOSTAL-WARSZAWA S.A. ISIN: PLMSTWS00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	85603	Polska	4202	1074	0,12
NETIA S.A. ISIN: PLNETIA00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2096627	Polska	8188	8974	0,99
NG2 S.A. ISIN: PLCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	30000	Polska	1624	2190	0,24
NORDEA BANK POLSKA S.A. ISIN: PLBKMNL00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3400	Polska	117	85	0,01
OPEN FINANCE S.A. ISIN: PLOPNFN00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	61290	Polska	730	858	0,10
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1950437	Polska	37708	35517	3,93
PKO BANK POLSKI S.A. ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2033443	Polska	45954	75034	8,31
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	970000	Polska	23960	48015	5,32
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	5100000	Polska	18061	26571	2,94
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	220000	Polska	75791	96140	10,65

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
PROCHEM S.A. ISIN: PLPRCHM00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	72243	Polska	475	1166	0,13
SOLAR COMPANY S.A. ISIN: PLSLRCP00021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	348000	Polska	4524	1949	0,22
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3098879	Polska	15965	14720	1,63
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1640647	Polska	24321	20065	2,22
TVN S.A. ISIN: PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	837612	Polska	6777	8309	0,92
ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A. ISIN: PLKGNRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	36695	Polska	1647	3174	0,35
ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW-ADAMÓW -KONIN S.A. ISIN: PLZEPAK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	169000	Polska	4428	4808	0,53
ZETKAMA S.A. ISIN: PLZTKMA00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	66500	Polska	2265	2752	0,30
Razem			33180956		498749	722836	80,03
CEZ AS ISIN: CZ0005112300	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	48150	Republika Czeska	4466	5337	0,59
ERSTE GROUP BANK AG ISIN: AT0000652011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	156000	Austria	11251	15322	1,70
FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP NV ISIN: NL0009604859	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	290981	Holandia	4887	4031	0,45
IMMOFINANZ AG ISIN: AT0000809058	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	700000	Austria	8191	9089	1,01
KOMERCNI BANKA AS ISIN: CZ0008019106	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	36523	Republika Czeska	19066	23873	2,64
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC ISIN: HU0000068952	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	9626	Węgry	2974	2389	0,26
Razem			1241280		50835	60041	6,65
Razem notowane na rynku aktywnym			34422236		549584	782877	86,68
Razem akcje			34422236		549584	782877	86,68

subfundusz UniKorona Akcje
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Kwity depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
SBERBANK OF RUSSIA ADR ISIN: US80585Y3080	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	226189	Rosja	8706	8623	0,96
Razem notowane na rynku aktywnym			226189		8706	8623	0,96
Razem Kwity depozytowe			226189		8706	8623	0,96

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym							
ALIOR BANK S.A. PDA ISIN: PLALIOR00052	Nienotowane na rynku aktywnym	Nienotowane na rynku aktywnym	26000	Polska	1482	1664	0,18
BOMI S.A. PDA ISIN: PLBOMI000058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nienotowane na rynku aktywnym	73053	Polska	67	14	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			73053		1549	1678	0,18
Razem prawa do akcji			73053		1549	1678	0,18

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Certyfikaty inwestycyjne							
Nienotowane na rynku aktywnym							
Certyfikaty inwestycyjne seria B związanych z subfunduszem UniSystem 1 wydzielonym w ramach funduszu UNISYSTEM FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Nienotowane na rynku aktywnym	Nienotowane na rynku aktywnym	UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty subfundusz UniSystem1	4800	4966	4892	0,54
Razem nienotowane na rynku aktywnym				4800	4966	4892	0,54
Razem certyfikaty inwestycyjne				4800	4966	4892	0,54

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
futures FW20H13 15/03/2013 ISIN: PLOGF0003327	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	-	Polska	WIG20 index	900	0	0	0,00
Razem wystandaryzowane instrumenty pochodne						900	0	0	0,00
Razem instrumenty pochodne						900	0	0	0,00

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2012 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa	902768	783766
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11477	11665
2. Należności	2	103
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	93219	63503
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	793164	696963
dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	4906	11532
dłużne papiery wartościowe.	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	7073	4359
III. Aktywa netto (I-II)	895695	779407
IV. Kapitał Subfunduszu	529573	561115
1. Kapitał wpłacony	17068744	15158244
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-16539171	-14597129
V. Dochody zatrzymane	132857	137346
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-64608	-72013
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	197465	209359
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	233265	80946
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	895695	779407
Liczba Jednostek Uczestnictwa	4736571,380	4984001,706
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	189,10	156,38

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012 r. (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
I. Przychody z lokat	39889	39150
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	36656	35110
2. Przychody odsetkowe	3183	4003
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	50	37
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	32484	38626
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	32016	37670
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	11	13
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	247	306
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	30
10. Koszty odsetkowe	4	27
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	204	189
13. Pozostałe	1	390 *)
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	32484	38626
V. Przychody z lokat netto	7405	524
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	140425	-184411
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-11894	46855
z tytułu różnic kursowych	-462	2383
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	152319	-231266
z tytułu różnic kursowych.	-1212	1620
VII. Wynik z operacji	147830	-183887
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	31,21	-36,90

*) zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, dokonano zmiany w prezentacji wartości należnej dywidendy

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012 r.
(w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto
na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	779407	1047426
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	147830	-183887
a) przychody z lokat netto	7405	524
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-11894	46855
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	152319	-231266
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	147830	-183887
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-31542	-84132
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1910500	2226465
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1942042	-2310597
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	116288	-268019
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	895695	779407
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	801360	941005
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	11087225,334	12907610,519
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-11334655,660	-13465538,177
c) saldo zmian	-247430,326	-557927,658
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	112124254,819	101037029,485
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-107387683,438	-96053027,779
c) saldo zmian	4736571,380	4984001,706
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	4736571,380	4984001,706
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	156,38	189,00
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	189,10	156,38
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	20,92	-17,26
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	150,43	148,08
– data wyceny	24.05.2012	11.08.2011
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	190,81	197,75
– data wyceny	20.12.2012	8.04.2011
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	189,65	156,79
– data wyceny	28.12.2012	30.12.2011
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	4,05	4,10
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	4,00	4,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Akcje (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Akcje jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Ujmowanie operacji Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w wycenie Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego do godziny 12:00 czasu polskiego oraz zostało udokumentowane potwierdzeniem zawarcia transakcji. Jeżeli zawarcie transakcji nastąpiło po tej godzinie lub nastąpiło do tej godziny, ale zostało udokumentowane po tej godzinie, transakcje uwzględnia się w najbliższej wycenie Aktywów Subfunduszu.

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” FIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii. Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa powyżej nie stosuje się do:
 - papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
 - zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu,
 - należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych,
 - zobowiązań z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.

Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z pkt 3.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Należna dywidenda z akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowana jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego Subfunduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Subfunduszu jako podatek należny Subfunduszowi.

Fundusze inwestycyjne, na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są zwolnione w Polsce z podatku dochodowego od osób prawnych.

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
9. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
10. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
11. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
12. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Dokonane zmiany prezentacji informacji w rocznym sprawozdaniu finansowym

Począwszy od prezentowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. uległa zmianie prezentacja wartości należnej dywidendy w części „Rachunek wyniku z operacji”.

Wcześniej wartość należnej dywidendy prezentowana była osobno w pozycjach „Dywidendy i inne udziały w zyskach” oraz „Koszty operacyjne pozostałe”.

Obecnie wartość dywidendy oraz podatku od dywidendy zaprezentowana została w ramach jednej pozycji „Dywidendy i inne udziały w zyskach”.

Dane za okres porównawczy zostały zaprezentowane zgodnie z wcześniejszymi zasadami prezentacji.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
2. W Dniu Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
3. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w Dniu Wyceny, Aktywa Subfunduszu wycenia się według kursów, cen i wartości z godziny 12:00 z Dnia Wyceny.
4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w dniu, nie będącym Dniem Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się w oparciu o ostatnio dostępne kursy, ceny i wartości z poprzedniego Dnia Wyceny.

5. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
6. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
7. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, Instrumenty Rynku Pieniężnego, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku,
 - 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,

- b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
- 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa;
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych – notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.

Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa, która zostanie opisana w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6),
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych

Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);

- 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie,
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
 - 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.

4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz na rachunek Subfunduszu.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przyjęte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: akcje, kwity depozytowe, prawa do akcji, certyfikaty inwestycyjne oraz instrumenty pochodne.

Składniki lokat pogrupowano według rodzaju i kategorii rynku, podając zagregowaną wartość składników dla każdego z rodzajów rynku.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości

Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W dniu 6 listopada 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zwolnienia Subfunduszu z opłaty za zarządzanie od wartości certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ} znajdujących się w portfelu Subfunduszu. Uchwała weszła w życie z dniem przydziału certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ} serii B, tj. w dniu 12 listopada 2012 r.

W 2012 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 4,00% w skali roku.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 24 lutego 2004 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Uczestnikowi Subfunduszu, który na podstawie umowy z Subfunduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, Subfundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

Warunkiem przyznania przez Subfundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez Uczestnika Subfunduszu umowy z Subfunduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu.

Świadczenie na rzecz Uczestnika Subfunduszu spełniane jest przez Union Investment TFI S.A., działające w imieniu Subfunduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Subfunduszu zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

Metoda ustalania dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, będącego podstawą obliczenia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych

Dniem powstania zobowiązania podatkowego jest dzień, w którym środki zostają udostępnione Uczestnikowi.

Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

Wybór jednostek dla celów obliczenia kosztów uzyskania przychodu następuje zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO (first in first out).

Przychodem dla celów podatkowych jest kwota netto wypłacana z Subfunduszu w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zwolniona jest od podatku od zysków kapitałowych.

Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowano poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa składników lokat o charakterze udziałowym, dla których nie istnieje Aktywny Rynek, oszacowywana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są zatwierdzane przed użyciem, a także okresowo oceniane i weryfikowane. W przypadkach, w których nie da się określić w jednoznaczny sposób wartości godziwej składników lokat, kierownictwo wykorzystuje inne, zgodne z prawem, metody oszacowania ich wartości. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentację wartości godziwej składników lokat.

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. 0,55% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny (na dzień 31 grudnia 2011 r. – odpowiednio 1,47%).

W przypadku Subfunduszu UniKorona Akcje dla 0,55% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, wprowadzono zmiany w prezentacji wartości należnej dywidendy.

W 2011 r. wartość należnej dywidendy prezentowana była osobno w pozycjach „Dywidendy i inne udziały w zyskach” oraz „Koszty operacyjne pozostałe”.

W roku 2012, wartość dywidendy oraz podatku od dywidendy zaprezentowana została w ramach jednej pozycji „Dywidendy i inne udziały w zyskach”.

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	100
4) Z tytułu dywidend	2	3
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	2	103

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	1386	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	2438	299
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	1229
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	834	727
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	2415	2104
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	2121	1967
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	230	64
Razem:	7073	4359

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012		31.12.2011	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		2448		6522
CZK	2	0	3521	603
EUR	0	2	17	77
HUF	487	7	8	0
PLN		2438		5554
USD	0	1	84	288
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		298		346
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		9029		5143
Lokata (w PLN)		3580		663
Depozyt zabezpieczający (w PLN)		5449		4480
Razem		11477		11665

* Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymiennych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska S.A.

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

Poziom ryzyka wartości godziwej wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych zerokuponowych, dłużnych papierów wartościowych ze stałym kuponem odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu.

Poziom ryzyka przepływów środków pieniężnych wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych o zmiennym kuponie odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym został ustalony jako wartość bilansowa denominowanych w walucie obcej składników aktywów i pasywów.

	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	0	0,00	11532	1,47
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	11532	1,47
inne		0,00	11532	1,47
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	93219	10,33	75035	9,57
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	93219	10,33	75035	9,57
inne	0	0,00	11532	1,47
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	93219	10,33	63503	8,10
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	68676	7,61	51225	6,53
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	10	0,00	968,00	0,12
Należności denominowane w walutach obcych	2	0,00	2,49	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	68664	7,61	50255	6,41
akcje i kwity depozytowe	68664	7,61	50255	6,41

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko zajścia zdarzenia takiego, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, iż Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania subfunduszem. Zgodnie z przyjętymi w Towarzystwie procedurami, w celu zapewnienia bieżącego regulowania zobowiązań w terminach wymagalności subfunduszu Towarzystwo dokonuje cyklicznego pomiaru ryzyka płynności subfunduszu oraz lokat subfunduszu, wraz z analizą scenariuszową.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

**subfundusz UniKorona Akcje
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych				
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Kontrakt terminowy /Futures	Kontrakt terminowy /Futures	Kontrakt terminowy /Opcje	Kontrakt terminowy /Opcje
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie portfela	-	-
d) Wartość otwartej pozycji	0	0	12	2
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.03.2013	16.03.2012	16.03.2012	16.03.2012
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.03.2013	16.03.2012	16.03.2012	16.03.2012

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	93219	63503
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	93219	63503
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2012		31.12.2011	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		895695		779407
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11477		11665
CZK	2	0	3521	603
EUR	0	2	17	77
HUF	487	7	8	0
PLN		11467		10697
USD	0	1	84	288
b) Składniki lokat		798070		708495
CZK	203933	33241	259708	44436
EUR	5971	24411		0
HUF	170924	2389	409904	5819
PLN		729406		658240
USD	2782	8623		0
c) Należności		2		103
EUR	1	2	1	2
PLN		0		101
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		93219		63503
PLN		93219		63503
e) Zobowiązania		7073		4359
PLN		7073		4359
2) Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		0		4003
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		2383
akcje i kwity depozytowe		0		2383
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		1620
akcje i kwity depozytowe		0		1620
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1674		0
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-462		0
akcje i kwity depozytowe		-460		0
instrumenty pochodne		-2		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-1212		0
akcje i kwity depozytowe		-1212		0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CZK		0,1630		0,1711
EUR		4,0882		4,4168
USD		3,0996		3,4174
HUF		0,013977		0,014196

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-11894	46855
akcje i kwity depozytowe	-14439	52190
prawa poboru	222	176
dłużne papiery wartościowe	-1	0
instrumenty pochodne	2786	-7894
z tytułu różnic kursowych	-462	2383
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	152319	-231266
akcje i kwity depozytowe	152644	-230981
prawa do akcji	128	0
inne	-382	-282
instrumenty pochodne	3	-3
certyfikaty inwestycyjne	-74	0
w tym z tytułu różnic kursowych	-1212	1620
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	32016	37670

subfundusz UniKorona Akcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	895695	779407	1047426
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	189,10	156,38	189,00

Informacja dodatkowa

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły.

2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonym i opublikowanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zdaniem Zarządu Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze.

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu UniFunduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3. Statutu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Subfunduszy i Funduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (DzU z 2004 r. nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) lub statucie Funduszu.

6. Inne informacje niż wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. w portfelu Subfunduszu UniKorona Akcje występowało przekroczenie limitu inwestycyjnego wymienianego w Art. 96 ust. 3 Ustawy, który ogranicza inwestycje Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot do 10%. Na dzień bilansowy Subfundusz posiadał zaangażowanie w akcje spółki PZU S.A. w wysokości 10,65%. Przekroczenie nie było spowodowane dokonaniem transakcji na ww instrumentach i zostało dostosowane w dniu 2 stycznia 2013 r.

W związku z informacją o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej spółki BOMI S.A. Towarzystwo w dniu 6 marca 2013 r. podjęło decyzję o ujęciu na Dzień Wyceny 6 marca 2013 r. odpisu aktualizującego wartość praw do akcji ww spółki do wartości 0.

7. Pozostałe informacje

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem

W dniu 6 listopada 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zwolnienia Subfunduszu z opłaty za zarządzanie od wartości certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ}

znajdujących się w portfelu Subfunduszu. Uchwała weszła w życie z dniem przydziału certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ} serii B, tj. w dniu 12 listopada 2012 r.

Zmiana ograniczeń inwestycyjnych

W dniu 14 listopada 2012 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o planowanej zmianie statutu dla Subfunduszu UniKorona Akcje w zakresie zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych. Zmiana weszła w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia, tj. od dnia 14 lutego 2013 r.