

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny P-FIZ-Q-E**

za 3 kwartał 2013 roku obejmujący okres od 2013-07-01

do 2013-09-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2013-11-04

<b>UNISYSTEM FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
(pełna nazwa funduszu z wydzielonymi subfunduszami)		
<b>UNISYSTEM FIZ</b>		
(skrótowa nazwa funduszu z wydzielonymi subfunduszami)		
00-633	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(nazwa towarzystwa)	(miejscowość)
<b>POLNA</b>		<b>11</b>
(ulica)		(numer)
<b>(22) 449-04-77</b>	<b>(22) 449-04-76</b>	<b>tfi@union-investment.pl</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
		<b>www.union-investment.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu z wydzielonymi subfunduszami:**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Subfundusze:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwy subfunduszy)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 roku funduszu UniSystem - w załączeniu.

Fundusz powstał w dniu 2 grudnia 2011 roku.

Prezentowane połączone kwartalne sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone jest na dzień 30 września 2013 roku i obejmuje okres od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku.

Dane porównawcze obejmują okres od dnia 2 grudnia 2011 roku (data utworzenia Funduszu) do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Plik	Opis
------	------

WprowadzenieUniSystem_FIZ.rtf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 roku
-------------------------------	---

WYBRANE DANE FINANSOWE	2013.09.30 w tys. PLN	2013.09.30 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	100	24
II. Koszty funduszu netto	717	169
III. Przychody z lokat netto	-617	-145
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 717	405
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	503	119
VI. Wynik z operacji	1 603	378
VII. Zobowiązania	145	34
VIII. Aktywa	28 469	6 752
IX. Aktywa netto	28 324	6 718

Dane na dzień 30 września 2013 roku według średniego kursu NBP z dnia 30 września 2013 roku: 1 EUR = 4.2163 zł.

Liczba certyfikatów inwestycyjnych podana została w sztukach, a wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny w zł oraz w euro.

Pozycje z rachunku zysków i strat przeliczone zostały w euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: 1 EUR = 4.2541 zł.

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał			2012 rok			3 kwartał		
	2013 roku			2013 roku			2012 roku			2012 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Instrumenty pochodne	207	307	1,08	73	35	0,13	43	84	0,27	0	0	0,00

POŁĄCZONY BILANS	3 kwartał 2013 roku	2 kwartał 2013 roku	2012 rok	3 kwartał 2012 roku
<b>I. Aktywa</b>	28 469	27 647	30 611	104
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 161	27 594	30 525	104
2. Należności	1	18	2	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Świadniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: - dłużne papiery wartościowe	102	35	84	0
5. Świadniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: - dłużne papiery wartościowe	205	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	145	446	87	0
1. Zobowiązania własne subfunduszy	145	446	87	0
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0	0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	28 324	27 201	30 524	104
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	29 252	29 732	30 985	100
1. Kapitał wpłacony	30 985	30 985	30 985	100
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 733	-1 253	0	0
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-1 028	-2 128	-502	4
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-395	222	-157	4
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-633	-2 350	-345	0
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	100	-403	41	0
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	28 324	27 201	30 524	104

Narastająco rok  
bieżący:  
kwartał  
rok  
okres od  
okres do

Kwartał roku  
poprzedniego:  
okres od  
okres do

Narastająco rok  
poprzedni:  
kwartał  
rok  
okres od  
okres do

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2013-07-01	2012-07-01		
	do 2013-09-30	2013-01-01 do 2013-09-30	2012-09-30	2011-12-02 do 2012-09-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	100	452	2	4
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	91	441	2	4
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0

4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	9	11	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>747</b>	<b>849</b>	<b>13</b>	<b>38</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	210	654	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	5	45	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	2	5	0	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	15	53	6	18
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	23	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	6	30	6	16
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	1	2	1	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	507	36	0	0
13. Pozostałe	1	1	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>30</b>	<b>159</b>	<b>13</b>	<b>38</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>717</b>	<b>690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-617</b>	<b>-238</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>2 220</b>	<b>-229</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 717	-288	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	503	59	0	0
- z tytułu różnic kursowych	389	205	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>1 603</b>	<b>-467</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

Narastająco rok  
bieżący:  
kwartał  
rok  
okres od  
okres do

Kwartał roku  
poprzedniego:  
okres od  
okres do

Narastająco rok  
poprzedni:  
kwartał  
rok  
okres od  
okres do

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2013-07-01	2012-07-01			
	do 2013-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-09-30	2011-12-02 2012-09-30	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	27 201	30 524	102		0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 603	-467	2		4
a) przychody z lokat netto	-617	-238	2		4
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 718	-287	0		0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	502	58	0		0
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 603	-467	2		4
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0		0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0		0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0		0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0		0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-480	-1 733	0		100
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0		100
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-480	-1 733	0		0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 123	-2 200	2		104
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	28 324	28 324	2		104
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	28 143	28 864	103		102

Narastająco rok  
bieżący:  
kwartał  
rok  
okres od  
okres do

Kwartał roku  
poprzedniego:  
okres od  
okres do

Narastająco rok  
poprzedni:  
kwartał  
rok  
okres od  
okres do

POŁĄCZONY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2013-07-01	2011-12-02			
	do 2013-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-12-31	2011-12-02 2012-09-30	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1 458</b>	<b>-1 040</b>	<b>-426</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Wpływy	14 019	31 323	3 794		0
1. Z tytułu posiadanych lokat	14 004	31 008	3 791		0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	14	285	0		0
3. Pozostałe	1	30	3		0
II. Wydatki	12 561	32 363	4 220		0
1. Z tytułu posiadanych lokat	11 995	30 642	4 171		0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	350	1 024	0		0
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	214	666	46		0
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0		0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	1	3	3		0
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0		0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	27	0		0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0		0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0		0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0		0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0		0
12. Pozostałe	1	1	0		0
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-389</b>	<b>-1 292</b>	<b>31 136</b>	<b>104</b>	
I. Wpływy	91	441	31 136		104
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	30 985		100
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0		0

3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	91	441	151	4
6. Pozostałe	0	0	0	0
a)				0
II. Wydatki	480	1 733	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	480	1 733	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-503	-32	-185	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	566	-2 364	30 525	104
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	27 595	30 525	0	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	28 161	28 161	30 525	104

## PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-11-04	Małgorzata Góra-Dubiela	Prezes Zarządu	
2013-11-04	Zbigniew Jakubowski	Wiceprezes Zarządu	

## Wprowadzenie

### Nazwa Funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zwany dalej „Funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej UniSystem<sup>FIZ</sup>. Fundusz został utworzony 2 grudnia 2011 r. i zarejestrowany pod numerem RFi 684.

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (DzU z 2004 r. nr 146, poz. 1546, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą”, oraz w Statucie.

Fundusz jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, emitującym Certyfikaty Inwestycyjne, które są oferowane w drodze oferty publicznej i są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

Certyfikaty Inwestycyjne serii A i B Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i oznaczone kodem PLUNSYS00011.

Na dzień 30 września 2013 r. w skład Funduszu wchodził Subfundusz UniSystem 1, utworzony w dniu 2 grudnia 2011 r.

Pierwsza wycena Subfunduszu UniSystem 1 miała miejsce w dniu 5 grudnia 2011 r.

Czas trwania Funduszu oraz Subfunduszu jest nieograniczony.

## Opis

### UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfundusz UniSystem 1

#### Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz UniSystem 1 nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu UniSystem 1 wykorzystując strategię absolutnej stopy zwrotu, poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w lokaty wymienione w art. 50 Statutu.

Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat, brakiem określenia minimalnego zaangażowania w poszczególne kategorie lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu. Stopień zaangażowania w poszczególne kategorie lokat w ramach Subfunduszu będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. Inwestycje dokonywane w ramach Subfunduszu charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny może podlegać istotnym wahaniom.

Subfundusz UniSystem 1 inwestuje zarówno w lokaty denominowane w walucie polskiej, jak i w lokaty denominowane w walutach obcych zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.

#### Specjalizacja

Subfundusz należy do kategorii zamkniętych.

Przy lokowaniu środków Subfundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

#### Kryteria doboru lokat

Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu jest maksymalizacja wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy założonych parametrach ryzyka. Zaangażowanie Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat zależy od oceny perspektyw rynków finansowych, z uwzględnieniem analizy makroekonomicznej, analizy fundamentalnej, analizy portfelowej, analizy technicznej, analizy statystycznej oraz dodatkowo analizy wskaźników automatycznych systemów inwestycyjnych.

Dodatkowo stosuje się także kryteria:

- 1) płynności,
  - 2) ceny,
  - 3) dostępności,
  - 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
  - 5) ryzykiem kredytowym,
  - 6) wyceny,
  - 7) konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.
2. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

### **Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz**

1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.
2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w:
  - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne na zasadach określonych w art. 53 Statutu oraz Towarowe Instrumenty Pochodne na zasadach określonych w art. 53a Statutu – pod warunkiem że są zbywalne,
  - 4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 5) waluty obce od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 6) depozyty bankowe w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub w instytucjach kredytowych od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w pkt 2 ppkt 1 i 2, Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez podmioty z siedzibą zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami, w tym w państwach członkowskich Unii Europejskiej, w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w państwach nienależących do OECD.
4. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:
  - 1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
  - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
  - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
    - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
    - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
    - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
    - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych.

## Ograniczenia inwestycyjne

1. Do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
2. Ograniczeń dla papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot, o których mowa powyżej, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub wierzytelności emitowane, poręczane lub gwarantowane przez:
  - 1) Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
  - 2) państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.
3. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym łączna wartość lokat w listy zastawne nie może przekraczać 50% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Depozyty bankowe w jedynym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Lokaty w waluty obce nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do jednej waluty obcej.
6. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

## Towarzystwo zarządzające Funduszem

Organem Funduszu jest Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11.

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosił 21 687,9 tys. zł. Jedynym akcjonariuszem Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest Union Asset Management Holding AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem wchodzący w skład grupy DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000050329 w dniu 5 października 2001 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XX (obecnie XII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## Okres sprawozdawczy

Kwartalne połączone sprawozdanie finansowe UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego sporządzone jest na dzień 30 września 2013 r. i obejmuje okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r.

## Zasady sporządzania połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu sporządza się poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdania jednostkowego Subfunduszu.

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

## Kontynuacja działania

Kwartalne połączone sprawozdanie finansowe 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 Subfundusz.

Dokonano następujących ujawnień w Informacji Dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu:

W dniu 14 czerwca 2011 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu prac związanych z utworzeniem Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 17 sierpnia 2011 r. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. złożyło wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na utworzenie Subfunduszu UniSystem 1 w Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym.

Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na utworzenie Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w dniu 18 listopada 2011 r.

W dniu 22 listopada 2011 r. Zarząd Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały, określił datę rozpoczęcia i czas trwania zapisów na certyfikaty inwestycyjne serii A Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Zapisy na certyfikaty inwestycyjne serii A UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego trwały w dniach 28 listopada 2011 r. do 29 listopada 2011 r.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały w związku z zakończeniem zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w dniu 30 listopada 2011 r. dokonał przydziału wszystkich oferowanych certyfikatów inwestycyjnych serii A Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 2 grudnia 2011 r. Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy dokonał wpisu Subfunduszu UniSystem 1 w Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym.

W dniu 3 stycznia 2012 r. został uchwalony Regulamin Zgromadzenia Inwestorów, a pierwsza wycena Subfunduszu odbyła się w dniu 5 grudnia 2011 r.

Uchwałą Zarządu z dnia 5 grudnia 2011 r., Towarzystwo nie pobierało opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie uzależnionej od wyników inwestycyjnych w Subfunduszu.

W dniu 17 stycznia 2012 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zdecydował o nowej emisji certyfikatów inwestycyjnych serii B,C,D,E,F, które będą oferowane w drodze oferty publicznej oraz dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu oraz przekształceniu funduszu UniSystem w publiczny.

W dniu 23 października 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania przez Towarzystwo opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie Subfunduszem, zastrzeżeniem dnia wejścia uchwały w życie z dniem powiększenia aktywów funduszu o środki pochodzące z emisji certyfikatów inwestycyjnych serii B Subfunduszu.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały w związku z zakończeniem zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w dniu 12 listopada 2012 r. dokonał przydziału wszystkich oferowanych certyfikatów inwestycyjnych serii B Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Zapisy na certyfikaty inwestycyjne serii B UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego trwały w dniach 1 października 2012 r. do 31 października 2012 r.

Uchwałą nr 1273/2012, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Certyfikaty Inwestycyjne serii A i B wyemitowane przez UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w dniu 12 grudnia 2012 r.

W dniu 19 grudnia 2012 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpiła rejestracja 29952 certyfikatów inwestycyjnych, serii A i B Subfunduszu UniSystem1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, oznaczonych kodem PLUNSYS00011.



Uchwałą Zarządu Towarzystwa z dnia 14 stycznia 2013 r. uchwalony został nowy regulamin Zgromadzenia Inwestorów Funduszu.

W dniu 7 marca 2013 r. Towarzystwo dokonało ogłoszenia zwołania przez Zarząd Union Investment TFI S.A. Zgromadzenia Inwestorów. Zgromadzenie odbyło się w dniu 28 marca 2013 r., a jednym z głównych tematów zwołania było podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę Depozytariusza.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku Union Investment TFI S.A., działając w imieniu własnym oraz jako organ funduszu inwestycyjnego UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, wypowiedziało umowę z Depozytariuszem, z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W dniu 2 października 2013 roku nastąpiła zmiana Depozytariusza dla UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

## **Podmiot, który przeprowadził badanie połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy**

Podmiotem, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego, jest Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy Rondo ONZ 1.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000006468 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Ernst & Young Audit sp. z o.o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130.

## **Opis wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych**

### **Certyfikaty Inwestycyjne Serii A**

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 100 i nie więcej niż 500.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii A nastąpiło dnia 28 listopada 2011 r. i trwało do dnia 29 listopada 2011 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 100 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja doszła do skutku.

W dniu 30 listopada 2012 r., uchwałą Zarządu Towarzystwa, odbył się przydział certyfikatów inwestycyjnych serii A w ilości 100 certyfikatów inwestycyjnych.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A odbyła się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach emisji, które były jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

Certyfikat Inwestycyjny serii A dopuszczony jest do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dokonana została jego rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Na dzień sporządzenia połączonego półrocznego sprawozdania finansowego, łączna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii A wynosiła 100 sztuk.

### **Certyfikaty Inwestycyjne Serii B**

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 20.000 i nie więcej niż 1.000.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii B nastąpiło dnia 1 października 2012 r. i trwało do dnia 31 października 2012 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 29 852 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja doszła do skutku.

W dniu 12 listopada 2012 r., uchwałą Zarządu Towarzystwa, odbył się przydział certyfikatów inwestycyjnych serii B w ilości 29 852 certyfikatów inwestycyjnych.

Cena emisyjna jednego Oferowanego Certyfikatu w ramach poszczególnych serii była równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat w Dniu Wyceny, przypadającym na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Oferowane Certyfikaty danej serii, została ustalona przez Towarzystwo i była jednolita dla wszystkich Oferowanych Certyfikatów tej serii objętych zapisami.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B odbyła się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach emisji, które były jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

W dniu 13 listopada 2012 r. dokonano pierwszej wyceny po przydziale publicznych certyfikatów serii B.

Certyfikat Inwestycyjny serii B dopuszczony jest do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, dokonana została jego rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Na dzień sporządzenia połączonego półrocznego sprawozdania finansowego, łączna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii B wynosiła 28 066 sztuk.

### **Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C**

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 4.200 i nie więcej niż 1.000.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii B nastąpiło dnia 7 marca 2013 r. i trwało do dnia 29 marca 2013 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 1.598 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii C, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja nie doszła do skutku.