



**Sprawozdania finansowe funduszy  
30.06.2006**

# Spis treści

<b>List do uczestników</b> . . . . .	5	<b>Sprawozdanie finansowe</b>		<b>Sprawozdanie finansowe</b>	
<b>Sprawozdanie finansowe</b>		<b>UniKorona Obligacje<sup>FIO</sup> na dzień</b>		<b>UniKorona Zrównoważony<sup>FIO</sup></b>	
<b>UniKorona Pieniążny<sup>FIO</sup> na dzień</b>		<b>30.06.206 r. obejmujące okres</b>		<b>na dzień 30.06.206 r.</b>	
<b>30.06.206 r. obejmujące okres</b>		<b>od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.</b> . . . . .	25	<b>obejmujące okres</b>	
<b>od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.</b> . . . . .	6	Raport niezależnego		<b>od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.</b> . . . . .	44
Raport niezależnego		biegłego rewidenta . . . . .	25	Raport niezależnego	
biegłego rewidenta . . . . .	6	Sprawozdanie finansowe		biegłego rewidenta . . . . .	44
Sprawozdanie finansowe		<i>UniKorona Obligacje Funduszu</i>		Sprawozdanie finansowe	
<i>UniKorona Pieniążny Funduszu</i>		<i>Inwestycyjnego Otwartego</i>		<i>UniKorona Zrównoważony</i>	
<i>Inwestycyjnego Otwartego</i>		sporządzone na dzień		<i>Funduszu Inwestycyjnego</i>	
sporządzone na dzień		30 czerwca 2006 r. obejmujące		<i>Otwartego</i> sporządzone na dzień	
30 czerwca 2006 r. obejmujące		okres od 1 stycznia 2006 r.		30 czerwca 2006 r. obejmujące	
okres od 1 stycznia 2006 r.		do 30 czerwca 2006 r. . . . .	25	okres od 1 stycznia 2006 r.	
do 30 czerwca 2006 r. . . . .	6	Wprowadzenie . . . . .	25	do 30 czerwca 2006 r. . . . .	44
Wprowadzenie . . . . .	6	Tabela główna – Składniki lokat . . . . .	28	Wprowadzenie . . . . .	44
Tabela główna – Składniki lokat . . . . .	9	Tabela uzupełniająca – Dłużne		Tabela główna – Składniki lokat . . . . .	48
Tabela uzupełniająca – Dłużne		papiery wartościowe . . . . .	29	Tabela uzupełniająca – Akcje . . . . .	48
papiery wartościowe . . . . .	10	Tabela uzupełniająca – Listy		Tabela uzupełniająca – Prawa	
Tabela uzupełniająca – Listy		zastawne . . . . .	30	do akcji . . . . .	52
zastawne . . . . .	12	Tabela uzupełniająca – Instrumenty		Tabela uzupełniająca – Prawa	
Tabela dodatkowa – Gwarantowane		po pochodne . . . . .	30	poboru . . . . .	52
składniki lokat . . . . .	13	Tabela dodatkowa – Papiery		Tabela uzupełniająca – Dłużne	
Bilans sporządzony na dzień		wartościowe emitowane przez		papiery wartościowe . . . . .	53
30 czerwca 2006 r. . . . .	13	międzynarodowe instytucje		Tabela dodatkowa – Grupy	
Rachunek wyniku z operacji . . . . .	14	finansowe, których członkiem		kapitałowe, o których mowa	
Zestawienie zmian		jest Rzeczpospolita Polska		w art. 98 Ustawy . . . . .	54
w aktywach netto . . . . .	15	lub przynajmniej jedno z państw		Tabela dodatkowa – Papiery	
Nota 1 Polityka rachunkowości		należących do OECD . . . . .	30	wartościowe emitowane przez	
funduszu . . . . .	16	Bilans sporządzony na dzień		międzynarodowe instytucje	
Nota 2 Należności funduszu . . . . .	20	30 czerwca 2006 r. . . . .	31	finansowe, których członkiem	
Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . .	20	Rachunek wyniku z operacji . . . . .	32	jest Rzeczpospolita Polska	
Nota 4 Środki pieniężne i ich		Zestawienie zmian		lub przynajmniej jedno z państw	
ekwiwalenty . . . . .	20	w aktywach netto . . . . .	33	należących do OECD . . . . .	54
Nota 5 Ryzyka . . . . .	21	Nota 1 Polityka rachunkowości		Bilans sporządzony na dzień	
Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . .	22	funduszu . . . . .	34	30 czerwca 2006 r. . . . .	54
Nota 7 Transakcje przy		Nota 2 Należności funduszu . . . . .	38	Rachunek wyniku z operacji . . . . .	55
zobowiązaniu się funduszu lub		Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . .	38	Zestawienie zmian	
drugiej strony do odkupu . . . . .	22	Nota 4 Środki pieniężne i ich		w aktywach netto . . . . .	56
Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . .	22	ekwiwalenty . . . . .	38	Nota 1 Polityka rachunkowości	
Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . .	23	Nota 5 Ryzyka . . . . .	39	funduszu . . . . .	57
Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . .	23	Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . .	40	Nota 2 Należności funduszu . . . . .	61
Nota 11 Koszty funduszu . . . . .	23	Nota 7 Transakcje przy		Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . .	61
Nota 12 Dane porównawcze		zobowiązaniu się funduszu lub		Nota 4 Środki pieniężne i ich	
o jednostkach uczestnictwa . . . . .	23	drugiej strony do odkupu . . . . .	40	ekwiwalenty . . . . .	61
Informacja dodatkowa . . . . .	24	Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . .	40	Nota 5 Ryzyka . . . . .	62
Oświadczenie depozytariusza . . . . .	24	Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . .	41	Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . .	63
		Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . .	41	Nota 7 Transakcje przy	
		Nota 11 Koszty funduszu . . . . .	42	zobowiązaniu się funduszu lub	
		Nota 12 Dane porównawcze		drugiej strony do odkupu . . . . .	63
		o jednostkach uczestnictwa . . . . .	42	Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . .	63
		Informacja dodatkowa . . . . .	43	Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . .	64
		Oświadczenie depozytariusza . . . . .	43	Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . .	65
				Nota 11 Koszty funduszu . . . . .	65
				Nota 12 Dane porównawcze	
				o jednostkach uczestnictwa . . . . .	65
				Informacja dodatkowa . . . . .	66
				Oświadczenie depozytariusza . . . . .	66

# Spis treści

## Sprawozdanie finansowe

### **UniGlobal** <sup>FIO</sup> na dzień

#### **30.06.2006 r. obejmujące okres**

**od 1.01.2006 do 30.06.2006 r. . . . . 67**

Raport niezależnego

biegłego rewidenta . . . . . 67

Sprawozdanie finansowe

*UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego*

*Otwartego* sporządzone na dzień

30 czerwca 2006 r. obejmujące

okres od 1 stycznia 2006 r.

do 30 czerwca 2006 r. . . . . 67

Wprowadzenie . . . . . 67

Tabela główna – Składniki lokat . . . . . 71

Tabela uzupełniająca – Akcje . . . . . 71

Tabela uzupełniająca – Kwity

depozytowe . . . . . 75

Bilans sporządzony na dzień

30 czerwca 2006 r. . . . . 76

Rachunek wyniku z operacji . . . . . 77

Zestawienie zmian

w aktywach netto . . . . . 78

Nota 1 Polityka rachunkowości

funduszu . . . . . 79

Nota 2 Należności funduszu . . . . . 83

Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . . 83

Nota 4 Środki pieniężne i ich

ekwiwalenty . . . . . 83

Nota 5 Ryzyka . . . . . 84

Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . . 85

Nota 7 Transakcje przy

zobowiązaniu się funduszu lub

drugiej strony do odkupu . . . . . 85

Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . . 85

Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . . 86

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . . 87

Nota 11 Koszty funduszu . . . . . 87

Nota 12 Dane porównawcze

o jednostkach uczestnictwa . . . . . 87

Informacja dodatkowa . . . . . 88

Oświadczenie depozytariusza . . . . . 89

## Sprawozdanie finansowe

### **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień

#### **30.06.2006 r. obejmujące okres**

**od 1.01.2006 do 30.06.2006 r. . . . . 90**

Raport niezależnego

biegłego rewidenta . . . . . 90

Sprawozdanie finansowe

*UniKorona Akcje Funduszu*

*Inwestycyjnego Otwartego*

sporządzone na dzień

30 czerwca 2006 r. obejmujące

okres od 1 stycznia 2006 r.

do 30 czerwca 2006 r. . . . . 90

Wprowadzenie . . . . . 90

Tabela główna – Składniki lokat . . . . . 93

Tabela uzupełniająca – Akcje . . . . . 93

Tabela uzupełniająca – Prawa

do akcji . . . . . 95

Tabela uzupełniająca – Prawa

poboru . . . . . 95

Tabela dodatkowa – Grupy

kapitałowe, o których mowa

w art. 98 Ustawy . . . . . 96

Bilans sporządzony na dzień

30 czerwca 2006 r. . . . . 96

Rachunek wyniku z operacji . . . . . 97

Zestawienie zmian

w aktywach netto . . . . . 98

Nota 1 Polityka rachunkowości

funduszu . . . . . 99

Nota 2 Należności funduszu . . . . . 103

Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . . 103

Nota 4 Środki pieniężne i ich

ekwiwalenty . . . . . 103

Nota 5 Ryzyka . . . . . 104

Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . . 105

Nota 7 Transakcje przy

zobowiązaniu się funduszu lub

drugiej strony do odkupu . . . . . 105

Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . . 105

Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . . 106

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . . 106

Nota 11 Koszty funduszu . . . . . 107

Nota 12 Dane porównawcze

o jednostkach uczestnictwa . . . . . 107

Informacja dodatkowa . . . . . 108

Oświadczenie depozytariusza . . . . . 108

## Sprawozdanie finansowe

### **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień

#### **30.06.2006 r. obejmujące okres**

**od 1.01.2006 do 30.06.2006 r. . . . . 109**

Raport niezależnego

biegłego rewidenta . . . . . 109

Sprawozdanie finansowe *UniWIBID*

*Specjalistycznego Funduszu*

*Inwestycyjnego Otwartego*

sporządzone na dzień

30 czerwca 2006 r. obejmujące

okres od 1 stycznia 2006 r.

do 30 czerwca 2006 r. . . . . 109

Wprowadzenie . . . . . 109

Tabela główna – Składniki lokat . . . . . 112

Tabela uzupełniająca – Dłużne

papiery wartościowe . . . . . 113

Tabela uzupełniająca – Listy

zastawne . . . . . 115

Tabela dodatkowa – Gwarantowane

składniki lokat . . . . . 116

Bilans sporządzony na dzień

30 czerwca 2006 r. . . . . 116

Rachunek wyniku z operacji . . . . . 117

Zestawienie zmian

w aktywach netto . . . . . 118

Rachunek przepływów

pieniężnych . . . . . 119

Nota 1 Polityka rachunkowości

funduszu . . . . . 120

Nota 2 Należności funduszu . . . . . 124

Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . . 124

Nota 4 Środki pieniężne i ich

ekwiwalenty . . . . . 124

Nota 5 Ryzyka . . . . . 125

Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . . 126

Nota 7 Transakcje przy

zobowiązaniu się funduszu lub

drugiej strony do odkupu . . . . . 126

Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . . 126

Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . . 126

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . . 127

Nota 11 Koszty funduszu . . . . . 127

Nota 12 Dane porównawcze

o jednostkach uczestnictwa . . . . . 127

Informacja dodatkowa . . . . . 128

Oświadczenie depozytariusza . . . . . 128

# Spis treści

## Sprawozdanie finansowe

<b>UniDolar Obligacje <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.206 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r. . . . .</b>	<b>129</b>
Raport niezależnego biegłego rewidenta . . . . .	129
Sprawozdanie finansowe <i>UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego</i> sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. . . . .	129
Wprowadzenie . . . . .	129
Tabela główna – Składniki lokat . . . . .	133
Tabela uzupełniająca – Dłużne papiery wartościowe . . . . .	134
Tabela uzupełniająca – Listy zastawne . . . . .	135
Tabela dodatkowa – Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD . . . . .	136
Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r. . . . .	137
Rachunek wyniku z operacji . . . . .	138
Zestawienie zmian w aktywach netto . . . . .	139
Nota 1 Polityka rachunkowości funduszu . . . . .	140
Nota 2 Należności funduszu . . . . .	144
Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . .	144
Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty . . . . .	144
Nota 5 Ryzyka . . . . .	145
Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . .	146
Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu . . . . .	146
Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . .	146
Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . .	147
Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . .	147
Nota 11 Koszty funduszu . . . . .	148
Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa . . . . .	148
Informacja dodatkowa . . . . .	149
Oświadczenie depozytariusza . . . . .	149

## Sprawozdanie finansowe

<b>UniStoProcent Plus <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.206 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r. . . . .</b>	<b>150</b>
Raport niezależnego biegłego rewidenta . . . . .	150
Sprawozdanie finansowe <i>UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego</i> sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. . . . .	150
Wprowadzenie . . . . .	150
Tabela główna – Składniki lokat . . . . .	154
Tabela uzupełniająca – Akcje . . . . .	155
Tabela uzupełniająca – Prawa poboru . . . . .	155
Tabela uzupełniająca – Dłużne papiery wartościowe . . . . .	156
Tabela uzupełniająca – Instrumenty pochodne . . . . .	157
Tabela dodatkowa – Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 Ustawy . . . . .	157
Tabela dodatkowa – Gwarantowane składniki lokat . . . . .	157
Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r. . . . .	158
Rachunek wyniku z operacji . . . . .	159
Zestawienie zmian w aktywach netto . . . . .	160
Nota 1 Polityka rachunkowości funduszu . . . . .	161
Nota 2 Należności funduszu . . . . .	165
Nota 3 Zobowiązania funduszu . . . . .	165
Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty . . . . .	165
Nota 5 Ryzyka . . . . .	166
Nota 6 Instrumenty pochodne . . . . .	166
Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu . . . . .	167
Nota 8 Kredyty i pożyczki . . . . .	167
Nota 9 Waluty i różnice kursowe . . . . .	168
Nota 10 Dochody i ich dystrybucja . . . . .	168
Nota 11 Koszty funduszu . . . . .	169
Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa . . . . .	169
Informacja dodatkowa . . . . .	170
Oświadczenie depozytariusza . . . . .	170

# List do uczestników

## Szanowni Państwo,

Fundusze zarządzane przez *Union Investment TFI SA* po raz kolejny obroniły słuszość stosowanej przez siebie strategii – ich aktywa przyrosły w okresie 6 miesięcy o ponad 25% (nominalnie o ponad 687 mln zł), pomimo że pierwsze półrocze 2006 obfitowało w nieoczekiwane wydarzenia na arenie politycznej i niekiedy nerwowe reakcje inwestorów zagranicznych. Przyrost ten pozwoli utrzymać towarzystwu stabilną 6-tą pozycję na rynku TFI.

Korzystne wskaźniki ekonomiczne dla Polski w dalszym ciągu zachęcały inwestorów do utrzymywania inwestycji w instrumentach bardziej ryzykownych. W rezultacie indeks WIG wzrósł w pierwszym półroczu o 14%, a wartość jednostki uczestnictwa bazującego na nim *UniKorona Akcje FIO* o 15,26%. Wśród funduszy *Union Investment TFI SA* inwestujących w akcje największym zainteresowaniem na koniec czerwca 2006 cieszyły się fundusze *UniKorona Zrównoważony FIO* oraz *UniKorona Akcje FIO*, których aktywa stanowiły odpowiednio 28,02% i 21,21% aktywów funduszy zarządzanych przez *Union Investment TFI SA* ogółem. I chociaż struktura inwestycji nie zmieniła się istotnie od końca 2005 r., właśnie w kierunku tych funduszy – a także opartego na Systemie Zabezpieczenia Wartości Kapitału *UniStoProcent Plus FIO* – płynął główny strumień środków.

Rynek papierów dłużnych poddawany był w pierwszym półroczu silnym presjom. Wzrost gospodarczy w pierwszym kwartale br. wyniósł 5,2%, przy ciągle bardzo niskiej inflacji (do czerwca br. wynosiła 0,8% rok do roku). W efekcie perspektywy inflacyjne przy tak szybkim wzroście gospodarczym są coraz gorsze i należy się spodziewać, że w niedalekiej przyszłości inflacja powróci do przedziału celu inflacyjnego wyznaczonego przez Narodowy Bank Polski, który wynosi 2,5% +/- 1%. Tak określone oczekiwania rynku miały istotny wpływ na podniesienie się krzywej rentowności papierów skarbowych, czego skutkiem były niższe dochody z funduszy obligacyjnych, nawet w porównaniu z funduszami pieniężnymi: *UniKorona Obligacje FIO* zakończył półrocze z wynikiem 0,57%, podczas gdy *UniKorona Pieniężny FIO* zyskał dla swoich klientów 1,75%, a *UniWIBID SFIO* 2,03%. Obecnie krzywa rentowności stabilizuje się na wysokich poziomach, a dalsze jej przesuwanie będzie zależało także od szybkości podwyżek stóp procentowych w największych gospodarkach świata oraz u naszych sąsiadów

W wyniku dużego zainteresowania funduszami bazującymi na Systemie Zachowania Wartości Kapitału, *Union Investment TFI SA* zdecydowało się na uruchomienie dwóch nowych produktów. Jeszcze w czerwcu 2006 r. rozpoczęły działalność bliźniacze do uruchomionego jesienią 2004 funduszu *UniStoProcent Plus FIO* fundusze: *UniStoProcent BIS FIO*, o rocznym okresie rozliczeniowym od 15 czerwca do 15 czerwca, oraz *UniAktywna Alokacja (95%) FIO* – oferujący możliwość całkowitego zaangażowania w akcje przy sprzyjającej koniunkturze giełdowej, z rocznym okresem rozliczeniowym od 31 grudnia do 31 grudnia. Uruchomienie funduszy spotkało się z natychmiastowym zainteresowaniem – w ciągu zaledwie 2 tygodni fundusze zgromadziły wspólnie ponad 26 mln zł.

Dobre przesłanki makroekonomiczne pozwalają nam szacować, że druga połowa 2006 r. przyniesie dalszy wzrost aktywów funduszy. Ze względu na historycznie większe wpływy do funduszy jesienią, istnieje możliwość, że rynek TFI zbliży się do poziomu 100 mld zł w zarządzaniu. Liczymy, że wzrost ten będzie również efektem naszego zaangażowania, jako firmy zarządzającej, w dostarczanie inwestorom produktów i usług finansowych najwyższej jakości, które sprostają zmieniającym się potrzebom i oczekiwaniom naszych klientów.

Z wyrazami szacunku,

/-/ Małgorzata Góra, Prezes Zarządu  
-/ Zbigniew Jakubowski, Wiceprezes Zarządu

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego **UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 461.726 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 463.076 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7.170 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 74.848 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa. Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych

w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów

z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 461.726 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 463.076 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7.170 tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. noty objaśniające;
7. informację dodatkową.

/–/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/–/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Wprowadzenie

### Nazwa funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniKorona Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniKorona Pieniężny*<sup>FIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem RFj 47, utworzonym w dniu 12 września 1996 r. Fundusz jest otwartym funduszem inwestycyjnym działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą” oraz w statucie. Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniążny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## OPIS

### Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym funduszu jest ochrona realnej wartości aktywów funduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu wysokiej płynności.
2. Lokaty funduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

### Rodzaje lokat dokonywanych przez fundusz

1. Środki funduszu lokowane są głównie w instrumenty finansowe rynku pieniężnego, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż jeden rok. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.
2. Fundusz lokuje swoje aktywa w następujące kategorie lokat:
  - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczypospolita Polska i państwo członkowskie,
  - 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie

członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów,

- 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
- 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów funduszu.
3. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.
4. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Fundusz inwestycyjny otwarty może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, wyłącznie w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pod warunkiem że:
  - fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;
  - wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
  - pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zob-

wiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

### Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz jest funduszem rynku pieniężnego, w którym środki pieniężne uczestników funduszu będą lokowane do 100% w instrumenty finansowe rynku pieniężnego, przy czym udział instrumentów finansowych rynku pieniężnego nie powinien być niższy niż 70% wartości aktywów funduszu. W uzasadnionych wypadkach istotnych zmian warunków rynkowych wyłącznie w interesie uczestników udział instrumentów finansowych rynku pieniężnego w aktywach funduszu może być mniejszy niż 70%. W pozostałej części fundusz może inwestować swoje aktywa w inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe.
2. Z zastrzeżeniem ust. poniższych, do 5% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów funduszu. Suma lokat funduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
4. Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości aktywów funduszu.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

6. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
7. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
8. Ograniczeń wskazanych w ust. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
10. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
12. Łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.
13. Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
14. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
15. Łączna wartość pożyczonych przez fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.
16. W celu zarządzania płynnością fundusz 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 SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia 2006 r. akcjonariuszem posiadającym 100% akcji *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem i w 30% do *Banku Gospodarki Żywnościowej SA*. *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## **OKRES SPRAWOZDAWCZY**

Sprawozdanie finansowe *UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

## **KONTYNUACJA DZIAŁANIA**

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez fundusz.

## **PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest *KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51.

*KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością* została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. *KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością* została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## **Kategoria jednostek**

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki iolat	30.06.2006		30.06.2006		31.12.2005		31.12.2005	
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa poboru	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwitły depozytowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Listy zastawne	98.001	21,06	98.736	21,06	89.034	89,643	89.643	22,90
Dłużne papiery wartościowe	357.017	77,44	362.990	77,44	285.715	293,083	293.083	74,87
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Weksele	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nieruchomości	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Statki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>455.018</b>	<b>98,50</b>	<b>461.726</b>	<b>98,50</b>	<b>374.749</b>	<b>382,726</b>	<b>382.726</b>	<b>97,77</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Wanunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
OK0407	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.04.2007	Nie dotyczy	1.100	1.100	990	1.064	0,23
PS0507	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	12.05.2007	8,500%	10.000	10.443	10.455	10.443	2,23
WZ0307	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.03.2007	4,170%	10.000	10.017	10.004	10.017	2,14
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
DZ0109	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	18.01.2009	5,460%	29.124	29.124	29.964	30.488	6,50
DZ0110	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	18.01.2010	5,460%	32.217	32.217	33.280	34.009	7,26
DZ0708	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	18.07.2008	5,980%	1.244	1.244	1.277	1.335	0,28
DZ0709	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	18.07.2009	5,980%	2.598	2.598	2.701	2.812	0,60
OK0408	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.04.2008	Nie dotyczy	20.000	20.000	18.381	18.334	3,91
OK0807	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.08.2007	Nie dotyczy	18.400	18.400	17.294	17.502	3,73
WZ0911A	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.09.2011	4,110%	25.000	25.000	24.965	25.299	5,40
PL0001200019	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Miasto Rybnik	Polska	29.12.2013	5,695%	6.689	6.689	6.721	6.803	1,45
XS0153695233	Aktywny rynek – rynek regulowany	Luksemburg	SMS Bank Nederland N.V.	Holandia	30.08.2012	4,950%	2.500	2.500	2.500	2.392	0,51
XS0154031446	Aktywny rynek – rynek regulowany	Luksemburg	Jackson National Life	Kajmany	10.09.2012	4,940%	12.000	12.000	12.000	11.471	2,45
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Bony skarbowe</b>											
PL0000004081	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	20.06.2007	Nie dotyczy	15.000	15.000	14.388	14.406	3,07
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
081107_Maspex	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Maspex	Polska	7.11.2008	4,660%	7.000	7.000	7.000	7.048	1,50
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							<b>192.872</b>	<b>157.991</b>	<b>191.920</b>	<b>193.423</b>	<b>41,26</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Wanunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
060705_CARLIBER	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Carlsberg Polska SA	Polska	5.07.2006	Nie dotyczy	17.300	173	17.260	17.290	3,69
060720_EFL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	20.07.2006	Nie dotyczy	12.000	1.200	11.960	11.974	2,55
060825_AIG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AIG Bank Polska SA	Polska	25.08.2006	Nie dotyczy	8.000	80	7.941	7.949	1,70
060901_AIG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AIG Bank Polska SA	Polska	1.09.2006	Nie dotyczy	8.000	80	7.916	7.942	1,69
060922_BRE_FL_3Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank SA	Polska	22.09.2006	4,120%	5.000	50	5.000	5.055	1,08
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
ARP_08_01_14	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Agencja Rozwoju Przemysłu BRE FL	Polska	14.01.2008	Nie dotyczy	25.000	25.000	19.707	23.109	4,93
080922_BRE_FL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE FL	Polska	22.09.2008	4,620%	2.500	25	2.500	2.524	0,54
090628_CANPACK	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CANPACK BHPBK	Polska	28.06.2009	5,710%	3.000	300	3.000	3.001	0,64
100629_CANPACBPB	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CANPACK BHPBK	Polska	29.06.2010	5,160%	4.000	400	4.000	4.001	0,85
81028_GETIN_CD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GETIN Bank SA	Polska	28.10.2008	5,360%	19.000	38	19.000	19.174	4,09
081010_ZYWIEC	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Grupa Żywiec SA	Polska	10.10.2008	4,400%	8.000	800	8.000	8.077	1,72
070705_PGF	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polska Grupa Farmaceutyczna SA	Polska	5.07.2007	5,080%	4.200	42	4.195	4.249	0,91
111129_PKP	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe	Polska	29.11.2011	4,720%	25.000	250	25.414	25.497	5,44
110206_PKP	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe	Polska	6.02.2011	4,800%	27.000	270	27.000	27.516	5,87
080530_BORYSZEW	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Boryszew SA	Polska	30.05.2008	5,150%	2.200	22	2.204	2.209	0,47
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							<b>170.200</b>	<b>28.730</b>	<b>165.097</b>	<b>169.567</b>	<b>36,17</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>							<b>170.872</b>	<b>156.421</b>	<b>170.532</b>	<b>171.969</b>	<b>36,69</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>							<b>192.200</b>	<b>30.300</b>	<b>186.485</b>	<b>191.021</b>	<b>40,75</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>363.072</b>	<b>186.721</b>	<b>357.017</b>	<b>362.990</b>	<b>77,44</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Liście zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>													
PLRHNHP00011	Nieotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reihyp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	10.04.2008	4,770%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	3.001	3.001	3.001	3.040	0,65
PLRHNHP00029	Nieotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reihyp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	10.10.2008	4,660%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	8.000	8.000	8.000	8.084	1,72
PLBPHHP00028	Nieotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reihyp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	21.11.2010	4,470%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	48.000	48.000	48.000	48.233	10,29
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>									<b>59.001</b>	<b>59.001</b>	<b>59.001</b>	<b>59.357</b>	<b>12,66</b>
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>													
080430LZ_PLN	Nieotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Hypo-Verensbank	Polska	30.04.2008	4,730%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	19.000	190	19.000	19.155	4,09
110328_LZ03	Nieotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH PBK SA	Polska	28.03.2011	4,370%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	20.000	20.000	20.000	20.224	4,31
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>									<b>39.000</b>	<b>20.190</b>	<b>39.000</b>	<b>39.379</b>	<b>8,40</b>
<b>Razem nieotowane na rynku aktywnym</b>									<b>98.001</b>	<b>79.191</b>	<b>98.001</b>	<b>98.736</b>	<b>21,06</b>
<b>Razem listy zastawne</b>									<b>98.001</b>	<b>79.191</b>	<b>98.001</b>	<b>98.736</b>	<b>21,06</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa</b>					
ARP 08_01_14	Dłużne papiery wartościowe	25 000	19.707	23.109	4,93
111129_PKP	Dłużne papiery wartościowe	250	25.414	25.497	5,44
110206_PKP	Dłużne papiery wartościowe	270	27.000	27.516	5,87
<b>Razem</b>		<b>25.520</b>	<b>72.121</b>	<b>76.122</b>	<b>16,24</b>

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>468.763</b>	<b>391.443</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	630	3.739
2) Należności	629	4.978
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	5.778	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnej stronie rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	171.969	146.499
5) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	171.969	146.499
6) Nieuchomości	289.757	236.227
7) Pozostałe aktywa	191.021	146.584
	0	0
	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>5.687</b>	<b>3.215</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>463.076</b>	<b>388.228</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>396.974</b>	<b>329.296</b>
1) Kapitał wpłacony	2.543.378	2.087.369
2) Kapitał wypłacony	(2.146.404)	(1.758.073)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>66.710</b>	<b>58.542</b>
1) Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	64.124	56.725
2) Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2.586	1.817
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>(608)</b>	<b>390</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>463.076</b>	<b>388.228</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	3.550.469,943	3.028.570,855
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	130,43	128,19

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>9.652</b>	<b>17.261</b>	<b>8.465</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	9.652	17.261	8.465
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>2.336</b>	<b>3.690</b>	<b>1.733</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2.253	3.384	1.560
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla depozytariusza	8	11	6
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	75	138	78
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	2	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	4	2
8. Usługi prawne	0	151	86
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	0	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>83</b>	<b>306</b>	<b>173</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>2.253</b>	<b>3.384</b>	<b>1.560</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>7.399</b>	<b>13.877</b>	<b>6.905</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>(229)</b>	<b>603</b>	<b>520</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym z tytułu różnic kursowych	769	522	67
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym z tytułu różnic kursowych.	(998)	81	453
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>7.170</b>	<b>14.480</b>	<b>7.425</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	2,02	4,78	3,33

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	388.228	285.283
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:		
a) przychody z lokat netto	7.170	14.480
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7.399	13.877
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	769	522
d) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	(998)	81
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7.170	14.480
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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:		
a) zmiana w kapitale wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	67.678	88.465
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	456.009	494.018
c) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	(388.331)	(405.553)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	74.848	102.945
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	463.076	388.228
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	413.418	307.823
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3.524.828,605	3.924.109,182
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(3.002.929,517)	(3.230.101,734)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	521.899,088	694.007,448
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu	23.206.112,411	19.681.283,806
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(19.655.642,468)	(16.652.712,951)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3.550.469,943	3.028.570,855
c) saldo zmian		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	128,19	122,20
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	130,43	128,19
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w ujęciu rocznym)	3,52%	4,90%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	128,05	121,95
– data wyceny	2.01.2006	7.01.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	130,43	128,20
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	130,43	128,20
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym:</b>		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,10%	1,10%
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 funduszu	0,04%	0,04%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” HIFO (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.

W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub

straty wynikającego ze zmiany cen akcji oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą HIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia sprzedaży papierów wartościowych, oraz średnim kursem wymiany dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny waluty z dnia zakupu.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Przychody z lokat obejmują w szczególności 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.
6. 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.

7. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
9. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

#### Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

#### Wycena lokat funduszu

Fundusz definiuje pojęcie aktywnego rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodny,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

## Wycena lokat notowanych na aktywnym rynku

1. Kategorie lokat takie jak: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne, 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 funduszu 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 funduszu 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie osza-

cowaną wartość godziwą danego składnika aktywów notowanego na aktywnym rynku uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:

- 1) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych 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 korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), 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 stron bid na warszawskim rynku międzybankowym (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 2) poniżej;

- 2) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym 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 BFV (Bloomberg Fair Value).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 1) 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 statucie funduszu.

## Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:
  - 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;
    - b. w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowił 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;

- 3) instrumenty pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z aktywnego rynku; przy czym będą to modele:
  - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
  - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 4) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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 funduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

## **Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wycenia kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

## **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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat**

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe. W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na składniki lokat dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju rynku.

Dodatkowo przedstawiono składniki lokat gwarantowane przez Skarb Państwa.

## **DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU**

### **Dochody funduszu**

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.

2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### **Koszty funduszu**

Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty te obejmują wynagrodzenie towarzystwa z tytułu zarządzania i nie mogą przekroczyć 1,50% w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, stanowiące koszty nielimitowane funduszu.

### **Pokrywanie kosztów funduszu**

Zgodnie ze statutem funduszu oraz uchwałą zarządu z dnia 5 sierpnia 2003 r., towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 39 statutu funduszu, pokrywało wszelkie koszty działalności funduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich.

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu**

Uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

## **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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

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

## **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2000 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 (w tys. zł)	31.12.2005 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	627	4.974
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	1
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	2	3
<b>Razem</b>	<b>629</b>	<b>4.978</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 (w tys. zł)	31.12.2005 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	628	1.981
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4.571	732
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	49	27
12) Z tytułu rezerw	439	475
13) Pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu wygaśnięcia dla towarzystwa	347	332
<b>Razem</b>	<b>5.687</b>	<b>3.215</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych*)	69		7
PLN	69		7
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	40	40	3
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	561		3.732
Lokata (w PLN)	561		3.732
<b>Razem</b>	<b>630</b>		<b>3.739</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>HO</sup> na dzień 30.06.2000 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedazy z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	461.726	98,50	382.726	97,77
dłużne papiery wartościowe	130.013	27,74	65.156	16,65
dłużne papiery wartościowe	130.013	27,74	65.156	16,65
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	331.713	70,76	317.570	81,12
dłużne papiery wartościowe	232.977	49,70	227.927	58,22
listy zastawne	98.736	21,06	89.643	22,90
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	219.895	46,91	192.761	49,23
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	219.895	46,91	192.761	49,23
dłużne papiery wartościowe	121.159	25,85	103.118	26,33
listy zastawne	98.736	21,06	89.643	22,90
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2000 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	0	0
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	0	0
c) Cel otwarcia pozycji	0	0
d) Wartość otwartej pozycji	0	0
przeplwy płacone	0	0
przeplwy otrzymywane	0	0
e) Wartości i termin przyszłych strumieni pieniężnych	0	0
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	0	0
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	0	0
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	0	0

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006 (w tys. zł)	31.12.2005 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:		
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	5.778	Nie dotyczy
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	5.778	0
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:		
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	0	0
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	0	0
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2000 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

Zarówno na dzień 30 czerwca 2006 r. jak i 31 grudnia 2005 r. struktura pozycji bilansu wyrażała się wyłącznie w walucie polskiej.

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006 (w tys. zł)	1.01.2005 – 31.12.2005 (w tys. zł)	1.01.2005 – 30.06.2005 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	769	522	67
listy zastawne	3	(1.373)	(1.366)
dłużne papiery wartościowe	766	1.895	1.433
z tytułu różnic kursowych	0	0	0
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	(998)	81	453
listy zastawne	0	(12)	(4)
dłużne papiery wartościowe	(998)	93	457
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006 (w tys. zł)	1.01.2005 – 31.12.2005 (w tys. zł)	1.01.2005 – 30.06.2005 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	83	306	173
wyrządzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla depozytariusza	8	11	6
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	75	138	78
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	2	1
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	4	2
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	151	86
koszty odstępkowe	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciemi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym opłata od wyników funduszu	2.253	3.384	1.560
	0	0	0

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2004	31.12.2003
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	463.076	388.228	518.121
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	130,43	128,19	116,37

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Pieniężny**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 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 funduszu

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 nie rozliczenia transakcji zawieranych przez fundusz.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

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

*Union Investment TFI SA* zamierza dokonać przekształcenia funduszy inwestycyjnych przez nie zarządzanych, w tym funduszu *UniKorona Pieniężny*<sup>FIO</sup>, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu staną się subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

W sierpniu 2005 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wnioski dotyczący przekształcenia istniejących funduszy inwestycyjnych w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. W listopadzie 2005 r. towarzystwo zawiesiło czasowo niniejszy wniosek, w związku z zamiarem uruchomienia nowych funduszy inwestycyjnych otwartych. W lipcu 2006 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący podjęcia zawieszono postanowienia z dnia 29 listopada 2005 r. wydanego przez Przewodniczącego KPWiG postępowania w sprawie o udzielenie zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – *Deutsche Bank Polska SA* jako depozytariusz dla *UniKorona Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

*Deutsche Bank Polska SA*

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego **UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 383.811 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 416.716 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 3.937 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 115.614 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa. Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych

w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audit Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670

/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audit Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozpo-

ządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami), zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia. Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 383.811 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 416.716 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r., do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 3.937 tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. noty objaśniające;
7. informację dodatkową.

/–/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/–/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Wprowadzenie

### Nazwa funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjny Otwarty*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniKorona Obligacje*<sup>FIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem RFJ 35, utworzonym w dniu 22 września 1999 r. Fundusz jest otwartym funduszem inwestycyjnym działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą” oraz w statucie. Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## OPIS

### Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku lokowania środków w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty funduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

### Rodzaje lokat dokonywanych przez fundusz

1. Środki funduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.
2. Fundusz lokuje swoje aktywa w następujące kategorie lokat:
  - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
  - 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczy-

pospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów,

- 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
- 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyc 10% wartości aktywów funduszu.
3. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.
4. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Fundusz inwestycyjny otwarty może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, wyłącznie w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pod warunkiem że:
  - fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;
  - wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;

- pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.

6. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

### Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz jest funduszem obligacji, w którym środki pieniężne uczestników funduszu będą lokowane do 100% w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe, przy czym udział obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w aktywach funduszu nie powinien być niższy niż 90% wartości aktywów funduszu. W uzasadnionych wypadkach istotnych zmian warunków rynkowych wyłącznie w interesie uczestników udział obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w aktywach funduszu może być mniejszy niż 90%. W pozostałej części fundusz może inwestować swoje aktywa w inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe.
2. Z zastrzeżeniem ust. poniższych, do 5% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów funduszu. Suma lokat funduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
4. Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

- z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości aktywów funduszu.
6. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
  7. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
  8. Ograniczeń wskazanych w ust. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
  9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
  10. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
12. Łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.
13. Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
14. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
15. Łączna wartość pożyczonych przez fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.
16. W celu zarządzania płynnością fundusz 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 SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a. *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia 2006 r. akcjonariuszem posiadającym

100% akcji *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem i w 30% do Banku Gospodarki Żywnościowej SA. *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## **OKRES SPRAWOZDAWCZY**

Sprawozdanie finansowe *UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

## **KONTYNUACJA DZIAŁANIA**

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez fundusz.

## **PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## **Kategoria jednostek**

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki iolat	30.06.2006		30.06.2006		31.12.2005		31.12.2005		31.12.2005	
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	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 %)
Akcje	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa poboru	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwitły depozytowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Listy zastawne	15,768	3,94	16,515	3,94	34,374	6,70	35,950	6,70	35,950	6,70
Dłużne papiery wartościowe	360,197	87,57	367,296	87,57	473,440	92,55	496,290	92,55	496,290	92,55
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	0	0,05	227	0,05	227	0,05
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Weksele	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nienależności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Statki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>375,965</b>	<b>91,51</b>	<b>383,811</b>	<b>91,51</b>	<b>507,814</b>	<b>99,30</b>	<b>532,467</b>	<b>99,30</b>	<b>532,467</b>	<b>99,30</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Wanunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (%)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
DS0509	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.05.2009	6,000%	53.870	53.870	55.208	55.119	13,14
DS1013	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.10.2013	5,000%	10.000	10.000	8.550	9.973	2,38
DS1015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.10.2015	6,250%	11.000	11.000	11.399	11.919	2,84
DS1109	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.11.2009	6,000%	500	500	405	526	0,13
DS1110	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.11.2010	6,000%	35.000	35.000	35.757	36.874	8,79
IZ0816	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.08.2016	3,000%	30.000	30.000	30.701	31.619	7,54
OK0408	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.04.2008	Nie dotyczy	10.300	10.300	9.417	9.442	2,25
OK0807	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.08.2007	Nie dotyczy	29.300	29.300	26.633	27.870	6,64
OK1207	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	12.12.2007	Nie dotyczy	45.000	45.000	42.137	42.187	10,06
PS0310	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.03.2010	5,750%	34.000	34.000	35.016	34.804	8,30
PS0511	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.05.2011	4,250%	10.000	10.000	9.617	9.493	2,26
PS0608	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.06.2008	5,750%	40.300	40.300	38.243	40.814	9,73
WS0922	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	23.09.2022	5,750%	5.000	5.000	4.613	5.132	1,22
PL0000400032	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	15.09.2008	4,420%	15.000	15.000	15.013	15.221	3,63
XS0153695233	Aktywny rynek – rynek regulowany	Luksemburg	SNS Bank Nederland N.V.	Holandia	30.08.2012	4,950%	17.100	171	17.100	16.362	3,90
XS0154031446	Aktywny rynek – rynek regulowany	Luksemburg	Jackson National Life	Kajmany	10.09.2012	4,940%	13.000	26	13.000	12.427	2,96
PL0001200019	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Miasto Rybnik	Polska	29.12.2013	5,695%	7.388	7.388	7.388	7.514	1,79
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>							<b>366.758</b>	<b>323.355</b>	<b>360.197</b>	<b>367.296</b>	<b>87,57</b>
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							<b>366.758</b>	<b>323.355</b>	<b>360.197</b>	<b>367.296</b>	<b>87,57</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>366.758</b>	<b>323.355</b>	<b>360.197</b>	<b>367.296</b>	<b>87,57</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FI0</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>													
090520LZ_EUR	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reinhyp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	20.05.2009	2,971%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	16.174	40	15.768	16.515	3,94
<b>Razem niedopuszczone do publicznego obrotu</b>													
									16.174	40	15.768	16.515	3,94
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>													
									16.174	40	15.768	16.515	3,94
<b>Razem listy zastawne</b>													
									16.174	40	15.768	16.515	3,94

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 %)
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
CIRS EUR/20 maja 2009 r. / – przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank SA	Polska	Listy zastawne 20.05.2009	1	(15.768)	(16.569)	(3,95)
CIRS EUR/20 maja 2009 r. / – przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank SA	Polska	Listy zastawne 20.05.2009	1	15.768	16.098	3,84
<b>Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
						2	0	(471)	(0,11)
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>									
						2	0	(471)	(0,11)
<b>Razem instrumenty pochodne</b>									
						2	0	(471)	(0,11)

Tabela dodatkowa

Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
PL0000400032	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.500	15.013	15.221	3,63
<b>Razem</b>								
					1.500	15.013	15.221	3,63

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>419.433</b>	<b>536.235</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.039	3.254
2) Należności	438	514
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	34.145	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	367.296	451.321
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe.	16.515	81.146
6) Nieruchomości	0	44.969
7) Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>2.717</b>	<b>3.905</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>416.716</b>	<b>532.330</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>279.545</b>	<b>399.096</b>
1) Kapitał wpłacony	2.446.522	2.277.387
2) Kapitał wypłacony	(2.166.977)	(1.878.291)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>133.729</b>	<b>115.075</b>
1) Zakumulowane, nierozdyponowane przychody z lokat netto	100.799	94.814
2) Zakumulowany, nierozdyponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	32.930	20.261
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>3.442</b>	<b>18.159</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/- VI)</b>	<b>416.716</b>	<b>532.330</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	2.149.920,374	2.762.004,591
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	193,83	192,73

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FI0</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>9.645</b>	<b>23.304</b>	<b>10.434</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	9.645	23.252	10.217
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	52	217
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>3.660</b>	<b>7.887</b>	<b>3.279</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	3.530	7.596	3.135
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	2	7	7
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	95	216	88
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	2	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	4	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	31	62	47
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	2	0	0
13. Pozostałe	0	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>3.660</b>	<b>7.887</b>	<b>3.279</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>5.985</b>	<b>15.417</b>	<b>7.155</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>(2.048)</b>	<b>15.630</b>	<b>18.639</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym z tytułu różnic kursowych	12.669	3.788	1.449
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym z tytułu różnic kursowych.	11	(208)	(538)
	(14.717)	11.842	17.190
	406	(697)	(542)
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>3.937</b>	<b>31.047</b>	<b>25.794</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	1,83	11,24	8,71

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	532.330	263.010
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3.937	31.047
a) przychody z lokat netto	5.985	15.417
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12.669	3.788
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	(14.717)	11.842
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3.937	31.047
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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:	0	0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	(119.551)	238.273
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	169.135	661.900
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	(288.686)	(423.627)
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	(115.614)	269.320
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	416.716	532.330
	473.969	506.437
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	867.117,056	3.533.170,452
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(1.479.201,273)	(2.233.969,972)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	(612.084,217)	1.299.200,480
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa nastająca od początku działalności funduszu	14.645.762,670	13.778.645,614
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(12.495.842,296)	(11.016.641,023)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2.149.920,374	2.762.004,591
c) saldo zmian		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	192,73	179,80
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	193,83	192,73
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w ujęciu rocznym)	1,15%	7,19%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	192,28	179,05
– data wyceny	2.01.2006	17.01.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	196,91	194,23
– data wyceny	17.03.2006	21.09.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	193,83	192,73
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym:</b>		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,50%	1,50%
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 funduszu	0,04%	0,04%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### Przyjęte zasady rachunkowości

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy.  
Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany 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.

W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub

straty wynikającego ze zmiany cen akcji oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą FIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia sprzedaży papierów wartościowych, oraz średnim kursem wymiany dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny waluty z dnia zakupu.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Przychody z lokat obejmują w szczególności 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.
6. 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 za-

sadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

7. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
9. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

#### Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

#### Wycena lokat funduszu

Fundusz definiuje pojęcie aktywnego rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodny,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

## Wycena lokat notowanych na aktywnym rynku

1. Kategorie lokat takie jak: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne, 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 funduszu 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 funduszu 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie osza-

cowaną wartość godziwą danego składnika aktywów notowanego na aktywnym rynku uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:

- 1) 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 korekcyj ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), 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 (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight).Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 2) poniżej;
- 2) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym 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 BFV (Bloomberg Fair Value).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 1) 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 statucie funduszu.

## Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:
  - 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;
    - b. w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas war-

# Sprawozdanie finansowe *UniKorona Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

tość 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;

- 3) instrumenty pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z aktywnego rynku; przy czym będą to modele:
  - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
  - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 4) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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 funduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

## **Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu 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.

## **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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat**

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na składniki lokat dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju.

## **DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU**

### **Dochody funduszu**

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.

2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### **Koszty funduszu**

Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty te obejmują wynagrodzenie towarzystwa z tytułu zarządzania i nie mogą przekroczyć 2% w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, stanowiące koszty nielimitowane funduszu.

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu**

Uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

## **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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

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

## **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 (w tys. zł)	31.12.2005 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	438	514
4) Z tytułu dywidend	0	0
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
<b>Razem</b>	<b>438</b>	<b>514</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 (w tys. zł)	31.12.2005 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	471	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1.037	1.194
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	491	1.736
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	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	69	94
13) Pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu wynagrodzenia dla towarzysza	649	881
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	460	655
	139	226
<b>Razem</b>	<b>2.717</b>	<b>3.905</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 w waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *)			
PLN	380	380	964
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	2	2	87
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje			
Lokata (w PLN)	659	659	2.290
<b>Razem</b>	<b>1.039</b>	<b>1.039</b>	<b>3.254</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FI0</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedazy z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym				
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	383.811	91,51	532.240	99,25
dłużne papiery wartościowe	315.772	75,29	392.909	73,27
dłużne papiery wartościowe	315.772	75,29	392.909	73,27
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	68.039	16,22	139.331	25,98
dłużne papiery wartościowe	51.524	12,28	103.381	19,28
listy zastawne	16.515	3,94	35.950	6,70
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
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	68.039	16,22	97.015	18,09
dłużne papiery wartościowe	51.524	12,28	61.065	11,39
listy zastawne	16.515	3,94	35.950	6,70
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	16.515	3,94	15.844	2,95
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych, w tym	16.515	3,94	15.844	2,95
listy zastawne	16.515	3,94	15.844	2,95

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych		
a) Typ zajętej pozycji	krótka	krótka
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	CIRS	CIRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego i stopy procentowej od przepływów z listów zastawnych	Zabezpieczenie ryzyka walutowego i stopy procentowej od przepływów z listów zastawnych
d) Wartość otwartej pozycji	(16.569) tys. zł	(15.945) tys. zł
e) Wartość otrzymanych przepływów pieniężnych	16.098 tys. zł	16.172 tys. zł
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Co 6 miesięcy od 20.11.02 wg stawki WIBOR6M + 0,61%	Co 6 miesięcy od 20.11.02 wg stawki WIBOR6M + 0,61%
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	4.000.000 EUR po kursie 3.9420	4.000.000 EUR po kursie 3.9420
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	20.05.2009	20.05.2009

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006 (w tys. zł)	31.12.2005 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:		
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	34.145	Nie dotyczy
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	34.145	0
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:		
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	Nie dotyczy	Nie dotyczy
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem:		
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Nie dotyczy	Nie dotyczy
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem:		
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	Nie dotyczy	Nie dotyczy
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2006 waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 Waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską				
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty				
PLN		416.716		532.330
EUR		1.039		3.254
USD		1.039		3.254
inne waluty		383.811		532.467
Składniki lokat		16.515	4.164	16.071
PLN	4.084	367.296		516.396
Należności		438		514
PLN		438		514
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		34.145		0
PLN		34.145		0
Zobowiązania		2.717		3.905
PLN		2.717		3.905
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		417		180
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		11		0
dluzne papiery wartościowe		11		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		406		180
listy zastawne		406		0
dluzne papiery wartościowe		0		160
instrumenty pochodne		0		20
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		0		(1.085)
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		(208)
dluzne papiery wartościowe		0		(208)
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		(877)
dluzne papiery wartościowe		0		(877)
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyrenowane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego		4.0434		3.8598
EUR		4.0434		3.8598

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006 (w tys. zł)	1.01.2005 – 31.12.2005 (w tys. zł)	1.01.2005 – 30.06.2005 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	12.669	3.788	1.449
akcje i kwity depozytowe	1.916		
listy zastawne	1.676	3.996	0
dluzne papiery wartościowe	9.066	0	1.987
z tytułu różnic kursowych	11	(208)	(538)
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	(14.717)	11.842	17.190
listy zastawne	(829)	638	1.252
dluzne papiery wartościowe	(13.189)	9.937	15.436
instrumenty pochodne	(699)	1.267	502
w tym z tytułu różnic kursowych	406	(697)	(542)
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartości aktywów netto funduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006 (w tys. zł)	1.01.2005 – 31.12.2005 (w tys. zł)	1.01.2005 – 30.06.2005 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów, co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji			
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestrowane	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciem lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym opłata od wyników funduszu	3.530	7.596	3.135
	0	0	0

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	416,716	532,330	263,010	575,087
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	193,83	192,73	179,80	169,42

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Obligacje**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 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 funduszu

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 nie rozliczenia transakcji zawieranych przez fundusz.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

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

*Union Investment TFI SA* zamierza dokonać przekształcenia funduszy inwestycyjnych przez nie zarządzanych, w tym funduszu *UniKorona Obligacje*<sup>FIO</sup>, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu staną się subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

W sierpniu 2005 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wnioski dotyczący przekształcenia istniejących funduszy inwestycyjnych w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. W listopadzie 2005 r. towarzystwo zawiesiło czasowo niniejszy wniosek, w związku z zamiarem uruchomienia nowych funduszy inwestycyjnych otwartych. W lipcu 2006 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący podjęcia zawieszonych postanowień z dnia 29 listopada 2005 r. wydanego przez Przewodniczącego KPWiG postępowania w sprawie o udzielenie zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – *Deutsche Bank Polska SA* jako depozytariusz dla *UniKorona Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

*Deutsche Bank Polska SA*

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego **UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 875.389 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 942.707 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 56.153 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 251.509 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd

obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r.,

nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 875.389 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 942.707 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 56.153 tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. noty objaśniające;
7. informację dodatkową.

/–/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/–/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Wprowadzenie

### Nazwa funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjny Otwarty*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniKorona Zrównoważony*<sup>FIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem RFj 48, utworzonym w dniu 1 czerwca 1995 r.

Fundusz jest otwartym funduszem inwestycyjnym działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546, z później-

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

szymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą” oraz w statucie.  
Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

## OPIS

### Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokowania środków w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty funduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
3. W celu zapewnienia płynności środki funduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
4. Przy ustalaniu proporcji udziału w aktywach funduszu akcji i dłużnych papierów wartościowych brane będą pod uwagę w szczególności czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie się i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych.

### Rodzaje lokat dokonywanych przez fundusz

1. Fundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje, obligacje i inne papiery wartościowe. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.
2. Fundusz lokuje swoje aktywa w następujące kategorie lokat:
  - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank

Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,

- 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów,
- 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
- 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów funduszu.
3. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.
4. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Fundusz inwestycyjny otwarty może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializo-

wane papiery wartościowe wyłącznie w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pod warunkiem że:

- fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;
  - wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
  - pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy;
6. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

### Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz jest funduszem typu zrównoważonego, w którym środki pieniężne uczestników funduszu będą lokowane do 100% w akcje oraz dłużne papiery wartościowe, przy czym udział akcji w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 20% i nie wyższy niż 80% wartości aktywów funduszu. W przypadku zmiany warunków rynkowych wyłącznie w interesie uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.
2. Z zastrzeżeniem ust. poniższych, do 5% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów funduszu. Suma lokat funduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

4. Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości aktywów funduszu.
6. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
7. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
8. Ograniczeń wskazanych w ust. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
10. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
12. Łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.
13. Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
14. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
15. Łączna wartość pożyczonych przez fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.
16. W celu zarządzania płynnością fundusz 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 SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Młynarska 19a.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia 2006 r. akcjonariuszem posiadającym 100% akcji *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem i w 30% do Banku Gospodarki Żywnościowej SA.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe *UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

## KONTYNUACJA DZIAŁANIA

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez fundusz.

## PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest *KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## **Kategoria jednostek**

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>F10</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2006 Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	30.06.2006 Wartość według na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	31.12.2005 Wartość według na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	328.162	512.107	53,68	256.234	387.350	55,34
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	2.518	3.329	0,34	338	417	0,06
Prawa poboru	0	4.091	0,43	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwity depozytowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Listy zastawne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	9.385	10.053	1,44
Dłużne papiery wartościowe	355.371	355.862	37,32	204.848	216.158	30,89
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Weksle	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nieruchomości	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Statki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>686.051</b>	<b>875.389</b>	<b>91,77</b>	<b>470.805</b>	<b>613.978</b>	<b>87,73</b>

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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
AGORA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	108.990	Polska	6.372	3.869	0,41
ALMA MARKET SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	93.313	Polska	2.893	6.392	0,67
ARTMAN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	50.000	Polska	950	1.350	0,14
ASSECO POLAND SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	27.340	Polska	2.641	5.195	0,54
ATM SERIA B D	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	86.874	Polska	1.925	6.689	0,70
BANK HANDLOWY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	11.998	Polska	863	863	0,09
BARLINEK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	350.000	Polska	2.608	4.235	0,44
BIG – MILLENIUM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	480.000	Polska	2.381	2.856	0,30
BIOTON SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.350.000	Polska	6.387	2.821	0,30
BORYSEW SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	156.949	Polska	1.334	3.327	0,35
BANK BPH SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	19.010	Polska	6.998	13.469	1,41
BRE BANK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	20.131	Polska	2.485	3.593	0,38

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>F10</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
BROKER RMF FM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	40.000	Polska	3.320	5.040	0,53
BZ WBK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	28.565	Polska	3.752	5.170	0,54
CERAMIKA NOWA GALA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	510.849	Polska	3.027	2.427	0,25
CERSANIT SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	300.030	Polska	1.578	5.761	0,60
CIECH SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	122.000	Polska	2.928	5.490	0,58
COMARCH SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	52.500	Polska	3.477	6.825	0,72
COMP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	39.001	Polska	1.761	3.003	0,31
COMPUTERLAND SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	24.898	Polska	2.402	2.627	0,28
CSS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	115.047	Polska	1.962	2.186	0,23
DECORA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	167.000	Polska	4.281	6.146	0,64
DROZAPOL-PROFIL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	328.223	Polska	1.050	1.231	0,13
DUDA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	592.671	Polska	3.565	6.342	0,67
ELDORADO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	53.125	Polska	1.571	3.108	0,33
ELSTAROIL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	60.600	Polska	1.916	9.272	0,97
EMAX SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	13.295	Polska	1.202	1.642	0,17
EUROFILMS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	51.369	Polska	205	205	0,02
FARMACOL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	70.268	Polska	1.562	2.600	0,27
FORTE SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	228.454	Polska	1.527	2.924	0,31
GLOBAL TRADE CENTRE SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	41.781	Polska	4.291	10.968	1,15
GRAEWO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	68.304	Polska	428	2.500	0,26
GROCLIN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	15.667	Polska	1.453	735	0,08
IDM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	89.509	Polska	1.939	3.938	0,41
IMPEL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	70.000	Polska	1.826	1.057	0,11
INDYKPOL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	42.774	Polska	3.353	3.593	0,38
INGBSK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	17.500	Polska	8.759	10.675	1,12
INTER CARB SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	40.000	Polska	840	1.000	0,10
JAGO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	400.000	Polska	809	1.240	0,13
JC AUTO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	28.362	Polska	766	896	0,09

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>F10</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
KETY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	28.000	Polska	2.705	3.556	0,37
KGHM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	584.003	Polska	19.160	63.364	6,64
KOGENERACJA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	106.119	Polska	4.782	5.200	0,55
KREDYT BANK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	49.685	Polska	546	810	0,08
LOTOS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	130.000	Polska	5.143	6.149	0,64
LPP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	3.010	Polska	2.474	1.520	0,16
MISPOL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	127.102	Polska	1.017	1.424	0,15
NETIA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	315.279	Polska	1.296	1.412	0,15
NORTCOAST SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	250.000	Polska	838	882	0,09
OPOCZNO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	53.134	Polska	2.146	1.594	0,17
PBG SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	51.359	Polska	3.208	7.498	0,79
PEKAO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	125.000	Polska	14.735	24.250	2,54
PERMEDIA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	70.000	Polska	1.123	2.310	0,24
PGNIG SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	3.450.000	Polska	11.275	11.765	1,23
PKN ORLEN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	653.471	Polska	19.543	35.026	3,67
PKO BP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	550.000	Polska	12.536	20.515	2,15
POLIMEX MS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	130.000	Polska	4.182	11.960	1,25
POLISH ENERGY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	300.000	Polska	2.627	3.060	0,32
PRATERM SA SERIA A	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	339.168	Polska	6.856	10.073	1,06
PROCHEM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	146.707	Polska	1.326	5.795	0,61
PROJPRZEM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	182.707	Polska	1.806	3.837	0,40
PROKOM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	68.728	Polska	9.852	8.591	0,90
PUEAWY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	25.762	Polska	1.391	1.615	0,17
RAFACO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	49.635	Polska	228	1.211	0,13
SFINKS POLSKA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	100.000	Polska	1.503	2.800	0,29
SOFTBANK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	122.419	Polska	2.702	4.530	0,47
SPIN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	37.600	Polska	1.559	1.282	0,13
STALPROFIT SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	218.603	Polska	2.568	2.383	0,25

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
STOMILSANOK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	8.003	Polska	673	1.236	0,13
TALEX SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	29.901	Polska	820	308	0,03
TECHMEX SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	181.947	Polska	4.093	2.747	0,29
TOORA POLAND SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	246.121	Polska	3.997	6.030	0,63
TP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.150.000	Polska	16.573	22.943	2,41
WILBO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	236.762	Polska	605	717	0,08
Z.CH. POLICE SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	88.037	Polska	907	814	0,09
<b>Razem</b>			<b>16.574.659</b>		<b>270.182</b>	<b>442.467</b>	<b>46,37</b>
BACA AV	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	9.122	Austria	1.899	3.511	0,37
ERSTE BANK DER OESTE	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	41.000	Austria	7.066	7.200	0,76
OSTERREICHISCHE POST	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	6.000	Austria	450	570	0,06
WIENER STAEDTISCHE	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	25.000	Austria	4.881	4.583	0,48
CEZ AS	Aktywny rynek – rynek regulowany	Prague Stock Exchange	140.000	Republika Czeska	13.679	14.881	1,56
BORSODCHEM RT	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	60.306	Węgry	1.983	2.123	0,22
GEDEON RIGHTER RT	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	2.000	Węgry	1.233	1.159	0,12
MOL MAGYAR OLAJ	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	23.000	Węgry	4.528	7.412	0,78
OTP BANK RT	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	310.690	Węgry	22.261	28.201	2,96
<b>Razem</b>			<b>617.118</b>		<b>57.980</b>	<b>69.640</b>	<b>7,31</b>
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>17.191.777</b>		<b>328.162</b>	<b>512.107</b>	<b>53,68</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>			<b>17.191.777</b>		<b>328.162</b>	<b>512.107</b>	<b>53,68</b>
<b>Razem akcje</b>			<b>17.191.777</b>		<b>328.162</b>	<b>512.107</b>	<b>53,68</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
EUROFILMS SA PDA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	83.631	Polska	335	327	0,03
MISPOL SA PDA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	272.898	Polska	2.183	3.002	0,31
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>356.529</b>		<b>2.518</b>	<b>3.329</b>	<b>0,34</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>			<b>356.529</b>		<b>2.518</b>	<b>3.329</b>	<b>0,34</b>
<b>Razem prawa do akcji</b>			<b>356.529</b>		<b>2.518</b>	<b>3.329</b>	<b>0,34</b>

Tabela uzupełniająca

Prawa poboru	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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
BIOTON SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1.350.000	Polska	0	4.091	0,43
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>1.350.000</b>		<b>0</b>	<b>4.091</b>	<b>0,43</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>			<b>1.350.000</b>		<b>0</b>	<b>4.091</b>	<b>0,43</b>
<b>Razem prawa poboru</b>			<b>1.350.000</b>		<b>0</b>	<b>4.091</b>	<b>0,43</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
Obligacje											
OK0407	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.04.2007	Nie dotyczy	12.500	12.500	11.411	12.093	1,27
WZ0307	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.03.2007	4,170%	5.000	5.000	4.972	5.008	0,53
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
Obligacje											
D50309	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.05.2009	6,000%	60.000	60.000	62.442	61.391	6,44
D51013	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.10.2013	5,000%	10.000	10.000	9.414	9.973	1,05
D51015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.10.2015	6,250%	12.400	12.400	13.523	13.436	1,41
D51110	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	14.11.2010	6,000%	35.000	35.000	37.384	36.874	3,87
IZ0816	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.08.2016	3,000%	20.000	20.000	20.831	21.079	2,21
OK0807	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.08.2007	Nie dotyczy	30.000	30.000	28.465	28.536	2,99
OK1207	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	12.12.2007	Nie dotyczy	40.000	40.000	37.374	37.500	3,93
PS0310	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.03.2010	5,750%	50.000	50.000	51.449	51.182	5,37
PS0511	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.05.2011	4,250%	10.000	10.000	9.741	9.493	1,00
PS0608	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.06.2008	5,750%	50.000	50.000	49.930	50.638	5,31
WS0922	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	23.09.2022	5,750%	3.719	3.719	3.674	3.817	0,40
PL0001200019	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Miasto Rybnik	Polska	29.12.2013	5,695%	6.636	6.636	6.761	6.749	0,71
PL0000400032	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	15.09.2008	4,420%	3.000	3.000	3.000	3.044	0,32
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							<b>348.255</b>	<b>345.555</b>	<b>350.371</b>	<b>350.813</b>	<b>36,79</b>
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
Obligacje											
080922_BRE_FL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE FL	Polska	22.09.20082	4,620%	5.000	50	5.000	5.049	0,53
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							<b>5.000</b>	<b>50</b>	<b>5.000</b>	<b>5.049</b>	<b>0,53</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynek regulowany</b>							<b>348.255</b>	<b>345.555</b>	<b>350.371</b>	<b>350.813</b>	<b>36,79</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>							<b>5.000</b>	<b>50</b>	<b>5.000</b>	<b>5.049</b>	<b>0,53</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>353.255</b>	<b>345.605</b>	<b>355.371</b>	<b>355.862</b>	<b>37,32</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela dodatkowa

Papier wartościowy emitowany przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
PL0000400032	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	Aktywny rynek — rynek regulowany	GPW	300	3.000	3.044	0,32
<b>Razem</b>					<b>300</b>	<b>3.000</b>	<b>3.044</b>	<b>0,32</b>

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 Ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa Kapitałowa Prokom Software SA	22.601	2,35
Grupa Kapitałowa HVB	16.980	1,78
<b>Razem</b>	<b>39.581</b>	<b>4,13</b>

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>953.586</b>	<b>699.885</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.894	2.819
2) Należności	11.108	2.909
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	57.195	80.179
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	866.249	586.772
5) Składniki lokat nierotowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe.	350.813	199.005
6) Nieruchomości	9.140	27.206
7) Pozostałe aktywa	5.049	17.153
	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>10.879</b>	<b>8.687</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>942.707</b>	<b>691.198</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>702.977</b>	<b>507.621</b>
1) Kapitał wpłacony	1.607.711	1.182.446
2) Kapitał wypłacony	(904.734)	(674.825)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>53.703</b>	<b>44.460</b>
1) Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	10.831	9.888
2) Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	42.872	34.572
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>186.027</b>	<b>139.117</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/- VI)</b>	<b>942.707</b>	<b>691.198</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	4.301.528,073	3.416.941,549
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	219,16	202,29

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>14.104</b>	<b>18.845</b>	<b>9.116</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	5.712	6.152	2.989
2. Przychody odsetkowe	8.236	12.693	6.127
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	156	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>13.161</b>	<b>20.475</b>	<b>11.056</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	12.785	18.902	10.125
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla depozytariusza	3	8	4
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	196	330	144
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	6	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	6	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	31	61	47
10. Koszty odsetkowe	7	1	1
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	76	1.048	620
13. Pozostałe	63	113	113
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>13.161</b>	<b>20.475</b>	<b>11.056</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>943</b>	<b>(1.630)</b>	<b>(1.940)</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>55.210</b>	<b>80.390</b>	<b>19.282</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym z tytułu różnic kursowych	8.300	16.482	10.297
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym z tytułu różnic kursowych.	(77)	(1.513)	(1.121)
	46.910	63.908	8.985
	288	(25)	636
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>56.153</b>	<b>78.760</b>	<b>17.342</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	13,05	23,05	6,13

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	691.198	550.166
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	56.153	78.760
a) przychody z lokat netto	943	(1.630)
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8.300	16.482
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	46.910	63.908
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	56.153	78.760
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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:	0	0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	195.356	62.272
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	425.264	304.844
c) zmiana kapitału zapasowego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	(229.908)	(242.572)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	251.509	141.032
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	942.707	691.198
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	860.755	554.151
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1.943.806,849	1.614.329,290
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(1.059.220,325)	(1.324.016,316)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	884.586,524	290.312,974
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu	10.385.418,147	8.441.611,298
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(6.083.890,074)	(5.024.669,749)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4.301.528,073	3.416.941,549
c) saldo zmian		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	202,29	175,96
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	219,16	202,29
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w ujęciu rocznym)	16,81%	14,96%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	202,03	170,75
– data wyceny	2.01.2006	24.01.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	235,90	202,78
– data wyceny	12.05.2006	29.12.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	219,16	202,22
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym:</b>		
1. Procentowy udział wyngrodzenia dla towarzystwa	3,00%	3,41%
2. Procentowy udział wyngrodzenia 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 funduszu	0,05%	0,06%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### Przyjęte zasady rachunkowości

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany 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. W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany cen akcji

oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmiany cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą FIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia sprzedaży papierów wartościowych, oraz średnim kursem wymiany dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny waluty z dnia zakupu.

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 rynku zorganizowanym ujmowana jest w księgach rachunkowych funduszu w dniu następnym po ostatnim dniu notowania akcji z prawem do dywidendy na rynku zorganizowanym. 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 funduszm jest ujmowana w tej samej dacie w księgach funduszu jako podatek należny funduszowi. 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 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.
7. 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.
8. 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.
9. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
10. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
11. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

## Wycena lokat funduszu

Fundusz 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, warianty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne, 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 funduszu 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 funduszu 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz 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 przez 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;

- 2) dla warrantów subskrypcyjnych: na podstawie instrumentu bazowe-

go skorygowanego o ewentualne różnice w przysługujących prawach majątkowych;

- 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 korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), 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 (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight). Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 4) poniżej;
- 4) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
  - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,

- b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BFV (Bloomberg Fair Value).

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 statucie funduszu.

## Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:

- 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- 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 pkt 5);
  - 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 in-

strumentów pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 5);

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 fundusz 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; przy czym będą to modele:
    - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
    - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
    - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - 7) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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

## **Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu 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.

## **Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przywróceniem 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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat**

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na akcje, prawa do akcji, prawa poboru oraz dłużne papiery wartościowe.

W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju rynku.

## **DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU**

### **Dochody funduszu**

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### **Koszty funduszu**

Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty te obejmują wynagrodzenie towarzystwa z tytułu zarządzania i nie mogą przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, stanowiące koszty nielimitowane funduszu.

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu**

Uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

### **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.

Kosztom 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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji. Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym, obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

### **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu zbytych lokat	5.557	335
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3.244	2.562
4) Z tytułu dywidend	1.475	0
5) Z tytułu odsetek	0	1
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	832	0
8) Pozostałe	832	11
w tym z tytułu zapisu na zakup papierów wartościowych		0
<b>Razem</b>	<b>11.108</b>	<b>2.909</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu nabytych aktywów	2.789	3.408
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	4.373	2.818
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	647	547
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	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	350	159
13) Pozostałe zobowiązania	2.720	1.755
z tytułu wynagrodzenia dla towarzystwa	1.920	1.557
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	686	189
<b>Razem</b>	<b>10.879</b>	<b>8.687</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych i utrzymywane na rachunkach prowadzonych przez domy maklerskie *)	6.414	2
CZK	2.471	0
EUR	50	0
HUF	1.000	0
PLN	2.893	2
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	15	1.923
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	3.480	2.817
Lokata (w PLN)	3.480	2.817
<b>Razem</b>	<b>9.894</b>	<b>2.819</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA, natomiast rachunek depozyt zabezpieczający prowadzony był przez DB Securities SA.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2005
	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	355.862	37,32	226.211	32,32
dłużne papiery wartościowe	336.012	35,24	175.027	25,00
dłużne papiery wartościowe	336.012	35,24	175.027	25,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	19.850	2,08	51.184	7,32
listy zastawne	0	0,00	10.053	1,44
dłużne papiery wartościowe	19.850	2,08	41.131	5,88
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	14.842	1,56	35.598	5,09
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	14.842	1,56	35.598	5,09
listy zastawne	0	0,00	10.053	1,44
dłużne papiery wartościowe	14.842	1,56	25.545	3,65
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	73.182	7,68	50.836	7,26
Należności denominowane w walutach obcych	3.521	0,37	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	21	0,00	11	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych, w tym:	0,00	973	0,14	7,12
akcje denominowane w walutach obcych	69.640	7,31	49.852	7,12
	69.640	7,31	49.852	7,12

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	0	0
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	0	0
c) Cel otwarcia pozycji	0	0
d) Wartość otwartej pozycji	0	0
przepliwoty płacone	0	0
przepliwoty otrzymane	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	0	0
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	0	0
g) Termin zapadalności albo wygasnięcia instrumentu pochodnego	0	0
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	0	0

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006	31.12.2005
	tys. zł	tys. zł
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:		
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	57,195	80,179
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	57,195	80,179
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartość aktywów funduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	0	0
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	0	0
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2006 Waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 Waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
CZK	17.390	942.707		691.198
EUR	12	9.894		2.819
HUF	69.736	2.471	0	0
PLN		50	0	0
HUF		1.000	0	0
PLN		6.373		2.819
Składniki lokat		875.389		613.978
CZK	104.720	14.881	90.835	12.072
EUR	3.923	15.864	1.605	6.195
HUF	2.712.018	38.896	2.068.284	31.585
PLN		805.748		564.126
Należności		11.108		2.909
EUR	5	21	3	11
PLN		11.087		2.898
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		57.195		80.179
PLN		57.195		80.179
Zobowiązania		10.879		8.687
CZK	0	0	7.322	973
PLN		10.879		7.714
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:				
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		303		0
dłużne papiery wartościowe		15		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		15		0
akcje		288		0
akcje		288		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:				
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		(92)		(1.538)
akcje		(92)		(1.513)
dłużne papiery wartościowe		(92)		(868)
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		(25)
akcje		0		(580)
dłużne papiery wartościowe		0		555
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CZK		0,1421		0,1329
EUR		4,0434		3,8598
100 HUF		1,4342		1,5271

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
	tyś. zł	tyś. zł	tyś. zł
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:			
Akcje	8.300	16.482	10.297
Listy zastawne	3.234	15.445	8.666
Dłużne papiery wartościowe	756		
Z tytułu różnic kursowych	4.387	2.550	2.751
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	(77)	(1.513)	(1.121)
2) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywnych niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu	46.910	63.908	8.985
Akcje	53.648	59.530	3.030
Prawa do akcji	(88)	(162)	(170)
Prawa poboru	4.090		
Listy zastawne	(668)	668	602
Dłużne papiery wartościowe	(10.072)	3.872	5.523
W tym z tytułu różnic kursowych	288	(25)	636
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywnych niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu	0	0	0
4) Wypłacone odnochy funduszu, w podziale na pozytywne przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
	tyś. zł	tyś. zł	tyś. zł
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty funduszu aktywnych niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciem lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym	12.785	18.902	10.125
opłata od wyników funduszu	0	0	0

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	942.707	691.198	550.166	216.767
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	219,16	202,29	175,96	149,02

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Zrównoważony**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

- 1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy**  
Nie wystąpiły.
- 2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**  
Nie wystąpiły.
- 3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi**  
Nie wystąpiły.
- 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 funduszu**

Data skorygowanej wyceny	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa sprzed ogłoszonej korekty
29 maja 2006 r.	222,73
Data ogłoszenia korekty wyceny	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa po korekcie
30 maja 2006 r.	222,74

### Przyczyny korekty

Błędna informacja dotycząca dnia, w którym akcje spółki BorsodChem były po raz ostatni notowane z prawem do dywidendy.

### Tytuły oraz wpływ wywołanych skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu

W dniu błędnej wyceny dokonano transakcji nabycia oraz odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy. Towarzystwo ze środków własnych dokonało automatycznego wyrównania strat uczestnikom dokonującym transakcji na jednostkach uczestnictwa w dniu błędnej wyceny oraz pozostającym w funduszu. Błąd wyceny nie miał wpływu na sytuację majątkową i finansową,

płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

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

*Union Investment TFI SA* zamierza dokonać przekształcenia funduszy inwestycyjnych przez nie zarządzanych, w tym funduszu *UniKorona Zrównoważony*<sup>FIO</sup>, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu staną się subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

W sierpniu 2005 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący przekształcenia istniejących funduszy inwestycyjnych w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. W listopadzie 2005 r. towarzystwo zawiesiło czasowo niniejszy wniosek, w związku z zamiarem uruchomienia nowych funduszy inwestycyjnych otwartych. W lipcu 2006 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący podjęcia zawieszonych postanowień z dnia 29 listopada 2005 r. wydanego przez Przewodniczącego KPWiG postępowania w sprawie o udzielenie zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

Deutsche Bank Polska SA jako depozytariusz dla *UniKorona Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska SA

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – Deutsche Bank Pol-

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego **UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 104.335 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 107.274 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 491 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 44.781 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa. Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowie-

dzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Sprawozdanie finansowe **UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów

z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia. Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 104.335 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 107.274 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie (491) tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. noty objaśniające;
7. informację dodatkową.

/–/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/–/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Wprowadzenie

### Nazwa funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniGlobal Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniGlobal*<sup>FIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem Rfj 50, utworzonym w dniu 23 maja 1997 r.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu funduszu *UniGlobal*

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarejestrowany pod numerem Rfj 50 oraz *UniXXI Wiek Fundusz Inwestycyjny Otwarty* zarejestrowany pod numerem Rfj 34. Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

## OPIS

### Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokowania środków w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty funduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
3. W celu zapewnienia płynności środki funduszu 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 fundusz

1. Fundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje, emitentów z całego świata. aktywa funduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne papiery wartościowe. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Fundusz lokuje swoje aktywa w następujące kategorie lokat:
  - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie człon-

koskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,

- 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy lub których emitent spełnia te wymogi,
- 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów funduszu.
3. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.
4. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Fundusz inwestycyjny otwarty może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, wyłącznie w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pod warunkiem że:

- fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;
  - wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
  - pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

### Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz jest funduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne uczestników funduszu będą lokowane do 100% w akcje, przy czym udział akcji w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 60% wartości aktywów funduszu. W pozostałej części fundusz może inwestować swoje aktywa w obligacje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe. W przypadku zmiany warunków rynkowych wyłącznie w interesie uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.
2. Z zastrzeżeniem ust. poniższych, do 5% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów funduszu. Suma lokat funduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
4. Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat

# Sprawozdanie finansowe *UniGlobal*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

- nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości aktywów funduszu.
  6. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
  7. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
  8. Ograniczeń wskazanych w ust. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
  9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
  10. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery

- wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
  12. Łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.
  13. Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
  14. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
  15. Łączna wartość pożyczonych przez fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.
  16. W celu zarządzania płynnością fundusz 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 SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia 2006 r. akcjonariuszem posiadającym 100% akcji *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem i w 30% do Banku Gospodarki Żywnościowej SA. *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

## KONTYNUACJA DZIAŁANIA

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez fundusz.

## POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE ZDARZEŃ W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 10 marca 2006 r. *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna* na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 25 stycznia 2006 r. (DFI/W/4032-7/4-360/06), wyrażającej zgodę na połączenie funduszy *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> i *UniGlobal*<sup>FIO</sup> połączyło dwa fundusze inwestycyjne.

# Sprawozdanie finansowe *UniGlobal*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Funduszem przejmującym w ramach połączenia jest *UniGlobal*<sup>FIO</sup>, natomiast przejmowanym *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup>. Oznacza to, że dotychczasowym uczestnikom funduszu przejmowanego zostały przydzielone jednostki uczestnictwa funduszu przejmującego.

W dniu 10 marca 2006 r. nastąpił przydział jednostek uczestnictwa *UniGlobal*<sup>FIO</sup> uczestnikom *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> w liczbie wynikającej z podzielenia iloczynu liczby jednostek uczestnictwa funduszu przejmowanego posiadanych przez tego uczestnika i wartości aktywów netto funduszu przejmowanego przypadającego na jednostkę uczestnictwa w dniu poprzedzającym dzień przydziału przez wartość aktywów netto funduszu przejmującego, przypadającego na jednostkę uczestnictwa w tym funduszu w dniu poprzedzającym dzień przydziału.

Przydział jednostek uczestnictwa *UniGlobal*<sup>FIO</sup> dla uczestników *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> w ramach połączenia został dokonany bez pobrania opłaty związanej ze zbyciem jednostek uczestnictwa *UniGlobal*<sup>FIO</sup>.

W dniu 9 marca 2006 r. *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> zaprzestał zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa. Towarzystwo nie pobrało opłat manipulacyjnych za odkupienie jednostek uczestnictwa *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> dla zleceń zrealizowanych pomiędzy dniem 1 lutego 2006 r. a dniem 9 marca 2006 r. włącznie.

Przydział ten był skuteczny w dniu wykreślenia *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> z rejestru funduszy inwestycyjnych. Do tego dnia uczestnicy nie mogli żądać odkupienia przydzielonych jednostek.

W dniu 13 marca 2006 r. towarzystwo złożyło wniosek o wykreślenie funduszu *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> z rejestru funduszy inwestycyjnych, które nastąpiło w dniu 10 kwietnia 2006 r. na mocy decyzji Sądu Okręgowego w Warszawie VII Wydział Cywilno-Rejestrowy.

Przydział jednostek uczestnictwa, o którym mowa powyżej, stał się skuteczny w dniu wykreślenia *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup> z rejestru funduszy inwestycyjnych.

## PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## Kategoria jednostek

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe UniGlobal<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2006 Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	30.06.2006 Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	31.12.2005 Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	91,191	95,666	84,01	52,186	56,994	87,37
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa poboru	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwity depozytowe	7,403	8,669	7,62	3,985	4,868	7,46
Listy zastawne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Dłużne papiery wartościowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnicząca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnicząca emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wzleśle	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nieruchomości	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Statki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>98.594</b>	<b>104.335</b>	<b>91,63</b>	<b>56.171</b>	<b>61.862</b>	<b>94,83</b>

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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
AMP LIMITED	Aktywny rynek – rynek regulowany	Australian Stock Exchange	15,200	Australia	309	328	0,29
BHP LIMITED	Aktywny rynek – rynek regulowany	Australian Stock Exchange	9,000	Australia	418	617	0,54
CSL LIMITED	Aktywny rynek – rynek regulowany	Australian Stock Exchange	5,000	Australia	486	635	0,56
MACQUARIE BANK LIMITED	Aktywny rynek – rynek regulowany	Australian Stock Exchange	1,200	Australia	158	196	0,17
NEWCREST MINING LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	Australian Stock Exchange	70	Australia	3	3	0,00
ORIGIN ENERGY LIMITED	Aktywny rynek – rynek regulowany	Australian Stock Exchange	17,500	Australia	304	304	0,27
RINKER GROUP LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	Australian Stock Exchange	8,500	Australia	378	329	0,29
ACCENTURE LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	5,800	Bermudy	510	519	0,46
LAZARD LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2,000	Bermudy	224	249	0,22
NOKIA CORPORATION	Aktywny rynek – rynek regulowany	Helsinki Stock Exchange	6,800	Finlandia	386	437	0,38
AXA	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	3,600	Francja	364	373	0,33
BNP PARIBAS	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1,200	Francja	331	362	0,32
GAZ DE FRANCE	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	3,600	Francja	381	378	0,33
LOREAL	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1,000	Francja	268	294	0,26
LVMH MOET HENNESSY	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1,600	Francja	342	373	0,33
RENAULT	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1,700	Francja	553	544	0,48
SANOFI-AVENTIS	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1,700	Francja	527	517	0,45
SCHNEIDER ELECTRIC S	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	500	Francja	176	164	0,14
SUEZ LYONNAISE DES	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	3,150	Francja	345	409	0,36
TOTAL FINA ELF	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	3,360	Francja	665	693	0,61
EUROBANK ERGASIAS	Aktywny rynek – rynek regulowany	Athens Stock Exchange	1,400	Grecja	108	123	0,11
ALTADIS	Aktywny rynek – rynek regulowany	Mercado Continuo	3,300	Hiszpania	465	489	0,43
BANCO SANTANDER CENT	Aktywny rynek – rynek regulowany	Mercado Continuo	9,500	Hiszpania	405	434	0,38
BCO DE BILBAO	Aktywny rynek – rynek regulowany	Mercado Continuo	5,700	Hiszpania	327	368	0,32

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** FIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
TELEFONICA	Aktywny rynek – rynek regulowany	Mercedo Continuo	15.174	Hiszpania	769	793	0,70
ABN AMRO HOLDING NV	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam Stock Exchange	6.220	Holandia	556	536	0,47
EUROPEAN AERONAUTIC	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	3.500	Holandia	341	313	0,28
INTL NED GROEP CVA	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam Stock Exchange	3.000	Holandia	368	369	0,32
PHILIPS ELEC	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam Stock Exchange	4.000	Holandia	347	392	0,34
ROYAL DUTCH SHELL	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam Stock Exchange	8.800	Holandia	906	937	0,82
ROYAL DUTCH NAT GRI	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	3.905	Holandia	404	433	0,38
CHECK POINT SOFTWARE	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	7.950	Izrael	506	464	0,41
ASTELLAS PHARMA INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2.600	Japonia	342	303	0,27
EAST JAPAN RAILWAY	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	25	Japonia	519	589	0,52
FANUC	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2.800	Japonia	741	798	0,70
HONDA MOTOR	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	3.600	Japonia	335	362	0,32
HOYA CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	5.100	Japonia	543	576	0,51
KAO CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	4.000	Japonia	327	332	0,29
KOMATSU LIMITED	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	8.000	Japonia	333	505	0,44
MATSUSHITA ELECTRONIC	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	7.000	Japonia	438	469	0,41
MILLEA HOLDINGS INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	6	Japonia	333	354	0,31
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	23	Japonia	873	1.020	0,90
MITSUBISHI ELECTRONIC	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	25.000	Japonia	531	636	0,56
MITSUI CO LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	11.000	Japonia	394	493	0,43
MITSUI OSK LINES LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	13.000	Japonia	288	280	0,25
NOMURA RESEARCH INST	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	900	Japonia	320	353	0,31
ORIX CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	188	310	0,27
SEVENEVEN CO	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	80	Japonia	8	8	0,01
SHIN-ETSU CHEMICAL C	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	3.100	Japonia	463	535	0,47
SUMITOMO MITSUI SMFG	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	33	Japonia	987	1.107	0,97
TOKYO TATEMONO CO	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	14.000	Japonia	439	476	0,42
TOYOTA MOTOR	Aktywny rynek – rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	4.800	Japonia	734	797	0,70
INCO LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	2.200	Kanada	289	457	0,40
ARCELOR	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	8.000	Luksemburg	736	1.228	1,08
AIR BERLIN PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	7.600	Niemcy	341	289	0,25
ALLIANZ AG NPV	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	5.600	Niemcy	2.562	2.791	2,45
AWD HOLDING AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	4.500	Niemcy	439	469	0,41
BASF AG NPV	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	1.600	Niemcy	366	404	0,35
BAYER SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	2.300	Niemcy	313	334	0,29
DAIMLERCHRYSLER AGORA	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	7.700	Niemcy	1.295	1.197	1,05
DEUTSCHE POST AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	46.900	Niemcy	3.565	3.944	3,46
DEUTSCHE TEL AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	12.740	Niemcy	665	643	0,56
E.ON AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	1.000	Niemcy	359	356	0,31
FRESENIUS AG PREF	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	730	Niemcy	266	385	0,34
KARSTADTLEILLE AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	12.600	Niemcy	1.122	1.060	0,93
LINDE AG NPV	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	800	Niemcy	200	195	0,17
MAN AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	1.050	Niemcy	104	244	0,21
MERCK KGAA	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	546	Niemcy	546	485	0,43
MTU AERO ENGINES AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	250	Niemcy	23	26	0,02
SAP AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	490	Niemcy	222	326	0,29
SIEMENS AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	1.600	Niemcy	383	438	0,38
SUEDZUKER AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	4.660	Niemcy	330	324	0,28
TUI AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	3.400	Niemcy	221	211	0,18
AETNA INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.850	Stany Zjednoczone	231	231	0,20
ALCOA INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.200	Stany Zjednoczone	114	122	0,11
ALLIANZ CEBERNSTEIN HL	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.700	Stany Zjednoczone	362	377	0,29
ALTRIA GROUP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	5.650	Stany Zjednoczone	1.325	1.328	1,17

# Sprawozdanie finansowe UniGlobal<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
AMER INTL GRP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.700	Stany Zjednoczone	714	698	0,61
AMGEN INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	1.900	Stany Zjednoczone	434	394	0,35
ANHEUSER-BUSCH INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.600	Stany Zjednoczone	368	378	0,33
BANK OF AMERICA	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	6.900	Stany Zjednoczone	1.041	1.067	0,94
BOEING CO	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.200	Stany Zjednoczone	452	607	0,53
CAPITAL ONE FINANC C	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.970	Stany Zjednoczone	761	821	0,72
CARNIVAL CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.000	Stany Zjednoczone	480	392	0,34
CHEVRON CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.700	Stany Zjednoczone	693	735	0,65
CISCO SYSTEMS	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	11.600	Stany Zjednoczone	747	736	0,65
CITICORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	18.000	Stany Zjednoczone	2.701	2.798	2,46
COUNTRYWIDE FINANCIAL	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	10.960	Stany Zjednoczone	1.150	1.328	1,17
CVS CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	5.900	Stany Zjednoczone	498	572	0,50
DELL INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	8.350	Stany Zjednoczone	804	656	0,58
DOMINION RESOURCES	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.600	Stany Zjednoczone	382	383	0,34
DR HORTON INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	7.000	Stany Zjednoczone	688	541	0,47
DUPONT	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.000	Stany Zjednoczone	139	132	0,12
ELI LILLY CO	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.000	Stany Zjednoczone	344	347	0,30
EXXON MOBIL CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	8.800	Stany Zjednoczone	1.605	1.746	1,53
FED NATL MTG	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.120	Stany Zjednoczone	324	326	0,29
FEDERATED INVESTORS	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.950	Stany Zjednoczone	311	293	0,26
FIRST DATA CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.000	Stany Zjednoczone	415	431	0,38
FREDDIE MAC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.370	Stany Zjednoczone	456	431	0,38
FREEMAN BILLINGS	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	11.400	Stany Zjednoczone	411	428	0,38
GENERAL ELECTRIC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	24.400	Stany Zjednoczone	2.580	2.583	2,27
GREENHILL & CO INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.000	Stany Zjednoczone	401	379	0,33
HALLIBURTON CO	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.850	Stany Zjednoczone	298	434	0,38
HARTFORD FINANCIAL	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.150	Stany Zjednoczone	312	309	0,27
HEALTHCARE REALTY INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	5.300	Stany Zjednoczone	562	553	0,49
HEWLETT PACKARD	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.500	Stany Zjednoczone	351	357	0,31
HOME DEPOT INC REG	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	4.500	Stany Zjednoczone	577	522	0,46
INTEL CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	11.000	Stany Zjednoczone	734	677	0,59
INTEL BUSINESS	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.650	Stany Zjednoczone	704	654	0,57
JOHNSON&JOHNSON	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	4.340	Stany Zjednoczone	832	827	0,73
JP MORGAN CHASE & CO	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	53	54	0,05
KELLOGG	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.600	Stany Zjednoczone	362	399	0,35
KKR PRIVATE	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam Stock Exchange	7.300	Stany Zjednoczone	544	502	0,44
KOHLERS CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.300	Stany Zjednoczone	394	490	0,38
LIZ CLAIBORNE	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.000	Stany Zjednoczone	349	354	0,31
LOWES COS INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.670	Stany Zjednoczone	324	328	0,29
MASTERCARD INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.000	Stany Zjednoczone	278	305	0,27
MERCK & CO INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.500	Stany Zjednoczone	345	400	0,35
MICROSOFT	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	26.500	Stany Zjednoczone	2.269	1.985	1,74
MORGAN STANLEY DEAN	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.400	Stany Zjednoczone	440	478	0,42
NEWS CORP-CL A	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	5.400	Stany Zjednoczone	308	330	0,29
OCCIDENTAL PETROLEUM	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.000	Stany Zjednoczone	629	651	0,57
OLD REP INTL	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.000	Stany Zjednoczone	70	68	0,06
OMNICOM INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.250	Stany Zjednoczone	340	353	0,31
ORACLE CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	10.350	Stany Zjednoczone	424	487	0,43
PEPSICO INC CAP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.550	Stany Zjednoczone	672	672	0,59
PRIZER	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	18.300	Stany Zjednoczone	1.353	1.353	1,19
PROCTER & GAMBLE	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	4.100	Stany Zjednoczone	1.033	1.034	0,91
SAFEWAY	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	4.100	Stany Zjednoczone	318	334	0,29
SCHLUMBERGER	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.300	Stany Zjednoczone	366	469	0,41
ST PAUL TRAVELLERS C	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.400	Stany Zjednoczone	183	199	0,17
SYMANTEC CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ Stock Exchange	5.890	Stany Zjednoczone	360	293	0,26
TARGET CORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.200	Stany Zjednoczone	357	345	0,30

# Sprawozdanie finansowe UniGlobal FIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
TEXAS INSTRUMENTS	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.780	Stany Zjednoczone	357	361	0,32
TIMBERLAND CO-CLA	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.900	Stany Zjednoczone	422	336	0,30
TIME WARNER	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	7.000	Stany Zjednoczone	385	385	0,34
TRIAD HOSPITALS INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.600	Stany Zjednoczone	347	322	0,28
UNITED TECHNOLOGIST	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.500	Stany Zjednoczone	298	302	0,27
US BANCORP	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	3.800	Stany Zjednoczone	364	375	0,33
WALMART STORES	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	7.900	Stany Zjednoczone	1.151	1.224	1,08
WALT DISNEY	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	4.000	Stany Zjednoczone	322	380	0,33
WYETH ORD	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	10.600	Stany Zjednoczone	1.572	1.482	1,30
CREDIT SUISSE GROUP	Aktywny rynek – rynek regulowany	Virx Stock Exchange	5.100	Szwajcaria	928	900	0,79
NESTLE	Aktywny rynek – rynek regulowany	Virx Stock Exchange	1.200	Szwajcaria	1.114	1.168	1,03
NOVARTIS	Aktywny rynek – rynek regulowany	Virx Stock Exchange	3.140	Szwajcaria	534	531	0,47
PANALPINA WELTRANS	Aktywny rynek – rynek regulowany	SWX Swiss Exchange	1.500	Szwajcaria	381	442	0,39
ROCHE HDGS AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	Virx Stock Exchange	560	Szwajcaria	226	289	0,25
SYNGENTA AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	Virx Stock Exchange	800	Szwajcaria	303	338	0,30
UBS AG	Aktywny rynek – rynek regulowany	Virx Stock Exchange	700	Szwajcaria	233	241	0,21
3I GROUP PLC NEW	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	7.136	Wielka Brytania	295	374	0,33
AMVESCAP PLS	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	14.200	Wielka Brytania	318	407	0,36
ANGLO AMERICAN PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	1.700	Wielka Brytania	150	220	0,19
ASTRANZENCA	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	960	Wielka Brytania	137	182	0,16
BP AMOCO GBP	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	30.460	Wielka Brytania	1.123	1.125	0,99
CADBURY SCHWEPES PL	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	11.900	Wielka Brytania	371	361	0,32
DIAGEO PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	5.800	Wielka Brytania	290	308	0,27
GLAXOSMITHKLINE	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	16.500	Wielka Brytania	1.348	1.459	1,28
HIKMA PHARMAC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	5.700	Wielka Brytania	143	113	0,10
HSC HDGS	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	18.005	Wielka Brytania	948	1.007	0,88
RECKITT BENCKISER PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	3.320	Wielka Brytania	351	391	0,34
REUTERS GROUP PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	19.300	Wielka Brytania	419	429	0,38
ROYAL BANK OF SCOTLAND	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	7.000	Wielka Brytania	702	722	0,63
SCOTTISH POWER PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	7.400	Wielka Brytania	254	252	0,22
SIGNET GROUP PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	37.300	Wielka Brytania	221	208	0,18
TESCO	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	14.900	Wielka Brytania	260	291	0,26
VODAFONE GROUP PLC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	71.060	Wielka Brytania	546	481	0,42
BULGARI SPA	Aktywny rynek – rynek regulowany	Milano Stock Exchange	6.000	Włochy	195	213	0,19
ENI SPA AZIONI EO	Aktywny rynek – rynek regulowany	Milano Stock Exchange	3.000	Włochy	275	278	0,24
FIAT SPA	Aktywny rynek – rynek regulowany	Milano Stock Exchange	11.900	Włochy	361	500	0,44
TELECOM ITALIA	Aktywny rynek – rynek regulowany	Milano Stock Exchange	1	Włochy	0	0	0,00
UNICREDITO ITALIANO	Aktywny rynek – rynek regulowany	Milano Stock Exchange	15.400	Włochy	362	380	0,33
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>1.074.658</b>		<b>91.191</b>	<b>95.627</b>	<b>83,98</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>			<b>1.074.658</b>		<b>91.191</b>	<b>95.627</b>	<b>83,98</b>
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
POLVUS GOLD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1.300	Rosja	0	39	0,03
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>1.300</b>		<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0,03</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>			<b>1.300</b>		<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0,03</b>
<b>Akcje razem</b>			<b>1.075.958</b>		<b>91.191</b>	<b>95.666</b>	<b>84,01</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
AMTEL VED GDR	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	2.500	Holandia	87	43	0,04
CHEUNG KONG HLDG	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	7.400	Hong Kong	249	250	0,22
CHINA MOBILE	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	6.400	Hong Kong	485	574	0,50
HENDERSON LAND	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	18.700	Hong Kong	316	306	0,27
HUTCHISON WHAMPO	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Hong Kong	88	80	0,07
ICICI BANK LTD	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	5.160	Indie	413	394	0,35
ELIANCE IND GDR	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	3.000	Indie	313	437	0,38
CANON INC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.400	Japonia	444	555	0,49
SECOM CO LTD ADR	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.300	Japonia	424	391	0,34
KOOKMIN BK	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.400	Korea Południowa	286	363	0,32
KOREA TELECOM ADR	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.900	Korea Południowa	138	129	0,11
SAMSUNG EL GDR	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	830	Korea Południowa	735	832	0,73
SK TELECOM	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.400	Korea Południowa	191	180	0,16
COMI TELE SYS GDR	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	17.200	Rosja	404	326	0,29
EVRAZ GDR	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	5.100	Rosja	250	406	0,36
MMC NORILSK NCKL	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	630	Rosja	245	260	0,23
MOBILE TELESYS	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1.100	Rosja	100	99	0,09
NOVOLIPETSK	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	5.900	Rosja	309	410	0,36
OAO GAZPROM ADS	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	4.400	Rosja	81	589	0,52
SISTEMA BFC	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	3.700	Rosja	262	234	0,21
UNIF ENERGY RUSS	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	2.000	Rosja	259	445	0,39
UNITED OVERSEAS B	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	2.400	Singapur	129	148	0,13
ADVANCED INFO SVC	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	18.800	Tajlandia	138	141	0,12
STIROL ADR	Aktywny rynek – rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	2.500	Ukraina	202	128	0,11
MAGYAR OJAI-ES	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	1.900	Węgry	534	604	0,53
OTP BANK GDRS	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	1.900	Węgry	321	345	0,30
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>121.470</b>		<b>7.403</b>	<b>8.669</b>	<b>7,62</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>			<b>121.470</b>		<b>7.403</b>	<b>8.669</b>	<b>7,62</b>
<b>Razem kwity depozytowe</b>			<b>121.470</b>		<b>7.403</b>	<b>8.669</b>	<b>7,62</b>

# Sprawozdanie finansowe *UniGlobal FIO* na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Bilans sporządzany na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>113.876</b>	<b>65.233</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.879	2.179
2) Należności	3.662	1.192
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	104.296	61.862
5) Składniki lokat nierozwiązane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	39	0
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>6.602</b>	<b>2.740</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>107.274</b>	<b>62.493</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>114.817</b>	<b>69.545</b>
1) Kapitał wpłacony	410.021	227.321
2) Kapitał wypłacony	(295.204)	(157.776)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>(13.284)</b>	<b>(12.745)</b>
1) Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	(2.999)	(2.429)
2) Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(10.285)	(10.316)
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>5.741</b>	<b>5.693</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>107.274</b>	<b>62.493</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	4.642.105,835	2.785.563,526
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	23,11	22,43

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

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1.596</b>	<b>882</b>	<b>458</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1.434	761	398
2. Przychody odsetkowe	150	98	33
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	12	23	27
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>2.205</b>	<b>1.570</b>	<b>665</b>
1. Wynagrodzenia dla towarzystwa	1.940	1.354	544
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla depozytariusza	4	6	3
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	19	34	20
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	2	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	4	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	13	28	21
10. Koszty odsetkowe	3	4	4
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	50	49	16
13. Pozostałe	176	89	54
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>39</b>	<b>78</b>	<b>51</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>2.166</b>	<b>1.492</b>	<b>614</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>(570)</b>	<b>(610)</b>	<b>(156)</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>79</b>	<b>6.274</b>	<b>2.798</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym z tytułu różnic kursowych	31	(1.234)	(1.066)
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym z tytułu różnic kursowych.	(1.125)	(2.946)	(2.379)
	48	7.508	3.864
	1.649	2.865	3.599
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>(491)</b>	<b>5.664</b>	<b>2.642</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	(0,11)	2,03	1,83

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

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** FIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	62.493	28.019
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym	(491)	5.664
a) przychody z lokat netto	(570)	(610)
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	31	(1.234)
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	48	7.508
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	(491)	5.664
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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	45.272	28.810
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	182.699	74.293
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	(137.427)	(45.483)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	44.781	34.474
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	107.274	62.493
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	98.371	33.921
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	7.826.153.888	3.496.273.323
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(5.969.611.579)	(2.186.902.298)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1.856.542.309	1.309.371.025
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu	17.070.282.448	9.244.128.560
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(12.428.176.613)	(6.458.565.034)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4.642.105.835	2.785.563.526
c) saldo zmian		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	22,43	18,98
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	23,11	22,43
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w ujęciu rocznym)	6,11%	18,18%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	21,88	18,86
– data wyceny	14.06.2006	24.02.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	24,37	22,58
– data wyceny	7.04.2006	18.11.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	23,11	22,47
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym</b>		
1. Procentowy udział wyngrodzenia dla towarzystwa	3,98%	3,99%
2. Procentowy udział wyngrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01%	0,02%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04%	0,10%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### Przyjęte zasady rachunkowości

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany 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.

W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub

straty wynikającego ze zmiany cen akcji oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą FIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia sprzedaży papierów wartościowych, oraz średnim kursem wymiany dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny waluty z dnia zakupu.

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 rynku zorganizowanym ujmowana jest w księgach rachunkowych funduszu w dniu następnym po ostatnim dniu notowania akcji z prawem do dywidendy na rynku zorganizowanym. 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 funduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach funduszu jako podatek należny funduszowi.

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 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.
7. 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.
8. 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.
9. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
10. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
11. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

## Wycena lokat funduszu

Fundusz 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, warran-ty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą notowane na aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:
  - 1) wartość godzinową składników lokat funduszu 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 aktyw-

nym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godzinowej zgodnie z pkt 6.

2. W przypadku gdy składnik lokat funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godzinową 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godzinową 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 godzinowej danego składnika lokat to,
    - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym aktywnym rynku, z tym że uwzględnianie wyłączenie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne;
  - 2) dla warantów subskrypcyjnych: na podstawie instrumentu bazowego skorygowanego o ewentualne

różnice w przysługujących prawach majątkowych;

- 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 godzinowej danego składnika lokat to,
  - b. modelu korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godzinowej 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 (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight).  
Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godzinowej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 4) poniżej;
- 4) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godzinowej, takiej jak:
  - a. oszacowanie korekty wartości godzinowej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla

# Sprawozdanie finansowe *UniGlobal*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

wartości godziwej danego składnika lokat to,

- b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BFV (Bloomberg Fair Value).

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 statucie funduszu.

## Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:

- 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- 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 pkt 5);
  - 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) wy-

znaczony przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 5);

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 przy-

padku, w którym fundusz 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; przy czym będą to modele:
    - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
    - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
    - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - 7) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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.

# Sprawozdanie finansowe *UniGlobal*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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

## Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu 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.

## Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyzreniem 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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na akcje oraz kwity depozytowe.

W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na składniki lokat dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju rynku.

## DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU

### Dochody funduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### Koszty funduszu

Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów limitowanych w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty limitowane obejmują wynagrodzenie towarzystwa z tytułu zarządzania i nie mogą przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie.

### Pokrywanie kosztów funduszu

Zgodnie ze statutem funduszu oraz uchwałą zarządu z dnia 24 lutego 2004 r., towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 39 statutu funduszu, do dnia 29 lutego 2004 r. pokrywało wszelkie koszty działalności funduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich. Od dnia 1 marca 2004 r. przez czas nieoznaczony koszty nielimitowane funduszu, za wyjątkiem prowizji maklerskich, są pokrywane przez towarzystwo, o ile wartość aktywów netto funduszu nie przekroczy kwoty 250 mln zł.

### Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu

Uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

### 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.

Kosztom 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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji. Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym, obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

### Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** FIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu zbytych lokat	2.614	1.109
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	853	17
4) Z tytułu dywidend	194	52
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	1	14
<b>Razem</b>	<b>3.662</b>	<b>1.192</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu nabytych aktywów	2.664	187
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	892	43
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2.679	2.299
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	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	130	52
13) Pozostałe zobowiązania	237	159
w tym z tytułu wynagrodzenia dla towarzystwa	235	157
<b>Razem</b>	<b>6.602</b>	<b>2.740</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *)	1.436	7
AUD	14	1
EUR	14	0
GBP	71	0
JPY	23.291	0
PLN	43	0
USD	648	1
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	868	382
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	4.443	2.172
Lokata (w PLN)	4.443	2.172
<b>Razem</b>	<b>5.879</b>	<b>2.179</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA.

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** FIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. PLN)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartość 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	0	0,00
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
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	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	111.201	97,65	63.229	96,92
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych</b>	<b>1.393</b>	<b>1,22</b>	<b>6</b>	<b>0,00</b>
Należność denominowane w walutach obcych	2.808	2,47	1.174	1,80
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	2.665	2,34	187	0,29
Składniki lokat denominowane w walutach obcych, w tym:	104.335	91,63	61.862	94,83
akcje denominowane w walutach obcych	104.335	91,63	61.862	94,83

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	0	0
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	0	0
c) Cel otwarcia pozycji	0	0
d) Wartość otwartej pozycji	0	0
przeplwy płacone	0	0
przeplwy otrzymywane	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	0	0
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	0	0
g) Termin zapadalności albo wygasnięcia instrumentu pochodnego	0	0
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	0	0

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006	31.12.2005
	tys. zł	tys. zł
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	0
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartość aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	0	0
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	0	0
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** FIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2006 Waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 Waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
AUD	6	107,274	1	62,493
EUR	4	5,879	0	2,179
GBP	12		0	
JPY	23,291		0	
PLN		646		0
USD	204	4,486	1	2,173
Składniki lokat		648	3	
AUD	1,021	104,335	513	61,862
CAD	159	2,412	78	1,228
CHF	1,515	457	970	220
EUR	6,466	3,910	4,642	2,404
GBP	1,503	26,146	1,104	17,918
JPY	371,613	8,764	273,586	6,209
USD	16,452	10,304	8,058	7,603
Należności		52,343		26,280
AUD	52	3,662	20	1,192
CHF	0	124	20	48
EUR	89	0	45	49
GBP	21	360	17	174
JPY	78	121	2,029	94
USD	692	2,201	231	56
PLN		854		753
Zobowiązania				18
EUR	67	6,602	2,740	0
GBP	0	273	0	0
PLN		3,937	33	187
USD	752	2,392	2,553	0
2) Dodanie różnic kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na				
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych	0	1,649	0	2,865
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
akcje i kwity depozytowe	0	1,649	0	2,865
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na				
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych	0	(1,125)	0	(2,946)
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych	0	(1,125)	0	(2,946)
akcje i kwity depozytowe	0	(1,125)	0	0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyceniony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
AUD		2,3624		2,3940
CAD		2,8637		2,8093
CHF		2,5803		2,4788
EUR		4,0434		3,8598
GBP		5,8308		5,6253
USD		3,1816		3,2613
100 JPY		2,7727		2,7790

# Sprawozdanie finansowe **UniGlobal** FIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym akcje i kwity depozytowe z tytułu różnic kursowych	31 1.156 (1.125)	(1.234) 1.712 (2.946)	(1.066) 1.313 (2.379)
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu akcje i kwity depozytowe w tym z tytułu różnic kursowych	48 48 1.649	7.508 7.508 2.865	3.864 3.864 3.599
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu	0 0	0 0	0 0
4) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat			

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję opłata dla depozytariusza opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne usługi w zakresie rachunkowości usługi w zakresie zarządzania aktywami usługi prawne usługi wydawnicze, w tym poligraficzne koszty odstępkowe pozostałe	39 0 4 19 0 0 0 0 13 3 0	78 0 6 34 2 0 0 4 28 4 0	51 0 3 20 1 0 0 2 21 4 0
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciem lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym opłata od wyników funduszu	1.940 0	1.354 0	544 0

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	107.274	62.493	28.019	24.396
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	23,11	22,43	18,98	21,62

# Sprawozdanie finansowe *UniGlobal*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

### 2. Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 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 funduszu

Błędna wycena dotyczyła funduszu *UniXXI Wiek*<sup>FIO</sup>.

Data skorygowanej wyceny	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa sprzed ogłoszonej korekty
16 stycznia 2006 r.	78,96
Data ogłoszenia korekty wyceny	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa po korekcie
17 stycznia 2006 r.	78,94

#### Przyczyny korekty

Błędny dokument księgowy dotyczący transakcji wymiany walut.

#### Tytuły oraz wpływ wywołanych skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu

W dniach błędnej wyceny dokonano transakcji nabycia oraz odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy. Towarzystwo ze środków własnych dokonało automatycznego wyrównania strat uczestnikom dokonującym transakcji na jednostkach uczestnictwa w dniach błędnej wyceny oraz pozostającym w funduszu. Błąd wyceny nie miał wpływu na sytuację majątkową i finan-

sową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

W ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiło połączenie *UniXXI Wiek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z *UniGlobal Funduszem Inwestycyjnym Otwartym*. Połączenie nastąpiło w trybie Działu VIII ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych przez przeniesienie majątku *UniXXI Wiek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (fundusz przejmowany) do *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (fundusz przejmujący) i przydzielenie uczestnikom *UniXXI Wiek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* jednostek uczestnictwa *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* w zamian za jednostki uczestnictwa *UniXXI Wiek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego*. Przydziału jednostek uczestnictwa dotychczasowym uczestnikom funduszu przejmowanego dokonano w dniu 10 marca 2006 r., a z datą 10 kwietnia 2006 r. Fundusz przejmowany został wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych.

Ustalenie liczby jednostek funduszu przejmującego przydzielonych uczestnikom funduszu przejmowanego nastąpiło według wartości aktywów netto przypadających na jednostkę funduszu przejmowanego i funduszu przejmującego, obliczonych na podstawie wartości aktywów netto wynikających z ksiąg rachunkowych funduszu przejmowanego i funduszu przejmującego na dzień poprzedzający dzień przydziału jednostek.

Zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych, towarzystwo sporządziło sprawozdanie finansowe funduszu przejmowanego na dzień 9 marca 2006 r., tj. na dzień poprzedzający dzień przydziału jednostek uczestnictwa. Powyższe sprawozdanie finansowe nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

Połączenie zostało rozliczone w księgach rachunkowych funduszu przejmującego w dniu otrzymania przez towarzystwo informacji o Postanowieniu Sądu o połączeniu funduszy, t. j. w dniu

12 kwietnia 2006 r. Przyjęte przez towarzystwo zasady ujęcia w Księgach funduszu przejmującego połączenia skutkują, że w rachunku wyniku z operacji funduszu przejmującego nie są wykazywane przychody z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat wcześniej wykazane w funduszu przejmowanym – do dnia ujęcia rozliczenia połączenia funduszy. Przychody z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat funduszu przejmowanego – do dnia rozliczenia połączenia – wykazany został w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji kapitał wpłacony. W rezultacie, w pozycji kapitał wpłacony ujęta została kwota 2 688 tys. zł, stanowiąca wartość aktywów netto funduszu przejmowanego na dzień przydziału jednostek uczestnictwa w funduszu przejmującym, powiększona o wynik z operacji funduszu przejmowanego za okres od: 10 marca 2006 r. do dnia 12 kwietnia 2006 r. w wysokości 29 tys. zł. i skorygowana o niezrealizowany zysk z wyceny składników lokat funduszu przejmowanego na dzień 12 kwietnia 2006 r. wysokości 273 tys. zł.

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

*Union Investment TFI SA* zamierza dokonać przekształcenia funduszy inwestycyjnych przez nie zarządzanych, w tym funduszu *UniGlobal*<sup>FIO</sup>, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu staną się subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

W sierpniu 2005 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący przekształcenia istniejących funduszy inwestycyjnych w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. W listopadzie 2005 r. towarzystwo zamiesiło czasowo niniejszy wniosek, w związku z zamiarem uruchomienia nowych funduszy inwestycyjnych otwartych. W lipcu 2006 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący podjęcia zawieszonoego postanowienia

# Sprawozdanie finansowe *UniGlobal*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

z dnia 29 listopada 2005 r. wydanego przez Przewodniczącego KPWiG postępowania w sprawie o udzielenie zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – Deutsche Bank Polska SA jako depozytariusz dla *UniGlobal Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska SA

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego **UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.**

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 666.866 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 713.639 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 73.356 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 186.564 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa. Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowie-

dzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydany na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyty Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyty Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## **Sprawozdanie finansowe UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.**

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów

z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 666.866 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 713.639 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 73.356 tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. noty objaśniające;
7. informację dodatkową.

/–/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/–/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## **Wprowadzenie**

### **Nazwa funduszu**

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniKorona Akcje*<sup>FIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem RFj 49, utworzonym w dniu 12 września 1996 r.

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

Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## OPIS

### Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokowania środków w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty funduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
3. W celu zapewnienia płynności środków funduszu 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 fundusz

1. Fundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa funduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne papiery wartościowe. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.
2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.
3. Fundusz lokuje swoje aktywa w następujące kategorie lokat:
  - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instru-

menty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,

- 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy lub których emitent spełnia te wymogi,
- 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w ppkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów funduszu.
4. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Fundusz inwestycyjny otwarty może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, wyłącznie w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pod warunkiem że:
  - fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;

- wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
  - pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy;
6. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

### Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz jest funduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne uczestników funduszu będą lokowane do 100% w akcje, przy czym udział akcji w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części fundusz może inwestować swoje aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 8 ust. 2 Statutu. W przypadku zmiany warunków rynkowych wyłącznie w interesie uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.
2. Z zastrzeżeniem ust. poniższych, do 5% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów funduszu. Suma lokat funduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
4. Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

- z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości aktywów funduszu.
6. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
  7. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
  8. Ograniczeń wskazanych w ust. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
  9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
  10. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
12. Łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.
13. Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
14. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
15. Łączna wartość pożyczonych przez fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.
16. W celu zarządzania płynnością fundusz 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 na warunkach nie gorszych niż oferowane przez depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

## TOWARZYSTWO ZARZĄDZAJĄCE FUNDUSZEM

Organem funduszu jest *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a. *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia

2006 r. akcjonariuszem posiadającym 100% akcji *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem i w 30% do Banku Gospodarki Żywnościowej SA.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe *UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

## KONTYNUACJA DZIAŁANIA

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez fundusz.

## PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## Kategoria jednostek

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2006		30.06.2006		30.06.2006		31.12.2005		31.12.2005	
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	435.852	661.005	91,61	324.865	487.440	89,65	487.440	89,65	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	2.451	3.134	0,43	354	437	0,08	437	0,08	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa poboru	0	2.727	0,38	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwitły depozytowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Listy zastawne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Dłużne papiery wartościowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnicząca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnicząca emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Weksle	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nieruchomości	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Statki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>438.303</b>	<b>666.866</b>	<b>92,42</b>	<b>325.219</b>	<b>487.877</b>	<b>89,73</b>	<b>487.877</b>	<b>89,73</b>		

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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
AGORA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	45.042	Polska	2.180	1.599	0,22
ALMA MARKET SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	101.123	Polska	3.128	6.927	0,96
ARTMAN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	106.762	Polska	2.136	2.882	0,40
ASSECO POLAND SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	25.565	Polska	2.411	4.857	0,67
ATM seria B D	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	48.174	Polska	1.060	3.709	0,51
BANK BPH SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	25.209	Polska	9.716	17.860	2,48
BANK HANDLOWY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	20.000	Polska	1.439	1.438	0,20
BARLINEK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	683.691	Polska	5.574	8.273	1,15
BIG – MILLENIUM	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	886.881	Polska	3.876	5.277	0,73
BIOTON SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	900.000	Polska	4.258	1.881	0,26
BRE BANK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	30.597	Polska	5.161	5.461	0,76
BROKER RME FM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	26.000	Polska	2.158	3.276	0,45
BUDIMEX SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	50.000	Polska	2.506	2.705	0,37
BZ WBK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	20.000	Polska	3.169	3.620	0,50
CCC SA seria A2/B/C	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	120.839	Polska	1.171	4.978	0,69
CERAMIKA NOWA GALA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	339.924	Polska	1.854	1.615	0,22
CERSANIT SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	300.000	Polska	1.935	5.760	0,80
CIECH SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	127.210	Polska	3.053	5.724	0,79
COMARCH SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	53.025	Polska	3.950	6.893	0,96
COMP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	34.000	Polska	1.836	2.618	0,36
COMPTERLAND SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	35.600	Polska	3.240	3.756	0,52
CSS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	122.522	Polska	2.067	2.328	0,32
DECORA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	144.455	Polska	3.589	5.316	0,74
DROZAPOL-PROFIL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	320.962	Polska	1.027	1.204	0,17

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
DIUDA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	532.496	Polska	2.443	5.698	0,79
ECHO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	9.000	Polska	713	2.304	0,32
ELDORADO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	61.016	Polska	1.936	3.569	0,49
ELSTAROIL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	96.396	Polska	3.412	14.748	2,04
EMAX SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	13.390	Polska	1.091	1.654	0,23
EUROFILMS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	91.323	Polska	365	365	0,05
FARMACOL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	36.315	Polska	1.099	1.344	0,19
FORTE SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	450.000	Polska	3.431	5.760	0,80
GETIN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	415.668	Polska	798	3.512	0,49
GLOBAL TRADE CENTER SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	55.941	Polska	7.689	14.684	2,03
GRAIEWO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	57.416	Polska	469	2.101	0,29
IDM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	88.490	Polska	1.916	3.894	0,54
IMPEL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	96.400	Polska	2.536	1.456	0,20
INDYKPOL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	25.164	Polska	2.097	2.114	0,29
INGBSK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	34.946	Polska	15.549	21.317	2,95
INTER CARS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	87.000	Polska	1.893	2.175	0,30
JAGO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	400.000	Polska	809	1.240	0,17
JC AUTO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	20.000	Polska	540	632	0,09
KĘTY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	42.980	Polska	2.942	5.458	0,76
KGHM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	700.000	Polska	18.652	75.950	10,53
KOGENERACJA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	142.621	Polska	6.443	6.988	0,97
KREDIT BANK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	20.000	Polska	173	326	0,05
LOTOS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	300.000	Polska	14.307	14.190	1,97
LPP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	2.728	Polska	2.242	1.378	0,19
MISPOL SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	108.036	Polska	864	1.210	0,17
NETIA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	734.328	Polska	2.975	3.290	0,46
NORTCOAST SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	230.000	Polska	771	812	0,11
OPOCZNO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	17.910	Polska	985	537	0,07
ORBIS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	37.000	Polska	711	1.610	0,22
PBG SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	30.422	Polska	2.838	4.442	0,62
PEKRES SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	161.206	Polska	1.449	2.096	0,29
PEKAO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	185.000	Polska	22.628	35.890	4,97
PERMEDIA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	71.773	Polska	1.152	2.369	0,33
PGNG SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	7.203.313	Polska	24.534	24.563	3,40
PKN ORLEN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	890.000	Polska	29.733	47.704	6,61
PKO BP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.050.000	Polska	24.302	39.165	5,43
POLCOLORIT SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	425.491	Polska	1.691	1.149	0,16
POLIMEXIS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	163.860	Polska	5.264	15.075	2,09
POLISH ENERGY	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	298.029	Polska	2.543	3.040	0,42
PRATERM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	369.917	Polska	7.375	10.987	1,52
PROCHEM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	196.526	Polska	1.970	7.763	1,08
PROPRZEM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	61.630	Polska	645	1.294	0,18
PROKOM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	56.822	Polska	6.521	7.103	0,98
PUEAWY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	20.500	Polska	1.049	1.285	0,18
SFINKS POLSKA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	100.000	Polska	1.503	2.800	0,39
SOFTBANK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	96.747	Polska	2.069	3.580	0,50
SPIN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	539	Polska	22	0,00	0,00
STALPROFI SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	152.359	Polska	1.843	1.661	0,23
STOMIL SANOK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	9.000	Polska	390	1.391	0,19
TECHMEX SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	74.653	Polska	1.565	1.127	0,16
TOORA POLAND SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	184.723	Polska	2.940	4.526	0,63
TP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.250.000	Polska	20.099	24.938	3,46
TWN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	96.700	Polska	8.631	9.157	1,27
Z.CH POLICE SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	58.368	Polska	601	540	0,07
<b>Razem</b>			<b>22.681.723</b>		<b>345.702</b>	<b>563.936</b>	<b>78,15</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

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 %)
ERSTE BANK DER OESTE	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	50.000	Austria	9.314	8.780	1,22
OSTERREICHISCHE POST	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	9.000	Austria	675	854	0,12
RAIFFEISEN INTL BANK	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	10.000	Austria	2.624	2.708	0,38
CEZ AS	Aktywny rynek – rynek regulowany	Prague Stock Exchange	150.000	Republika Czeska	14.655	15.944	2,21
GEDION RICHTER RT	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	5.881	Węgry	3.621	3.407	0,47
MATAV	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	200.000	Węgry	3.027	2.470	0,34
MOL/MAGYAR OLAJ	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	60.000	Węgry	13.513	19.336	2,68
OTP BANK RT	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	480.000	Węgry	42.721	43.570	6,04
<b>Razem</b>			<b>964.881</b>		<b>90.150</b>	<b>97.069</b>	<b>13,46</b>
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>23.646.604</b>		<b>435.852</b>	<b>661.005</b>	<b>91,61</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>			<b>23.646.604</b>		<b>435.852</b>	<b>661.005</b>	<b>91,61</b>
<b>Razem akcje</b>			<b>23.646.604</b>		<b>435.852</b>	<b>661.005</b>	<b>91,61</b>

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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
EUROFILMS SA PDA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	148.677	Polska	595	582	0,08
MISPOL SA PDA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	231.964	Polska	1.856	2.552	0,35
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>380.641</b>		<b>2.451</b>	<b>3.134</b>	<b>0,43</b>
<b>Razem prawa do akcji</b>			<b>380.641</b>		<b>2.451</b>	<b>3.134</b>	<b>0,43</b>

Tabela uzupełniająca

Prawa poboru	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 %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							
BIOTON SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	900.000	Polska	0	2.727	0,38
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>900.000</b>		<b>0</b>	<b>2.727</b>	<b>0,38</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>			<b>900.000</b>		<b>0</b>	<b>2.727</b>	<b>0,38</b>
<b>Razem prawa poboru</b>			<b>900.000</b>		<b>0</b>	<b>2.727</b>	<b>0,38</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 Ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa Kapitałowa Prokom Software SA	18.176	2,51
<b>Razem</b>	<b>18.176</b>	<b>2,51</b>

## Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>721.605</b>	<b>543.717</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.874	3.197
2) Należności	15.438	4.970
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	32.427	47.673
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	664.139	487.877
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	2.727	0
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>7.966</b>	<b>16.642</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>713.639</b>	<b>527.075</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>463.616</b>	<b>350.408</b>
1) Kapitał wpłacony	2.034.388	1.490.581
2) Kapitał wypłacony	(1.570.772)	(1.140.173)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>21.460</b>	<b>14.009</b>
1) Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	(22.762)	(17.827)
2) Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	44.222	31.836
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>228.563</b>	<b>162.658</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>713.639</b>	<b>527.075</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	4.690.013/813	3.992.572/391
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	152,16	132,01

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>8.676</b>	<b>10.146</b>	<b>5.344</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	7.500	8.669	4.355
2. Przychody odsetkowe	1.159	1.391	825
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	17	86	164
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>13.611</b>	<b>17.214</b>	<b>8.318</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	13.167	16.630	7.973
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	4	9	4
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	190	321	129
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	6	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	31	59	47
8. Usługi prawne	0	3	1
9. Koszty odsetkowe	0	33	24
10. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	168	34	20
12. Pozostałe	51	119	119
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>13.611</b>	<b>17.214</b>	<b>8.318</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>(4.935)</b>	<b>(7.068)</b>	<b>(2.974)</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>78.291</b>	<b>106.381</b>	<b>18.375</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: z tytułu różnic kursowych	12.386 (496)	34.153 (2.049)	14.280 (1.450)
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: z tytułu różnic kursowych.	65.905 (1.292)	72.228 (122)	4.095 725
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>73.356</b>	<b>99.313</b>	<b>15.401</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	15,64	24,87	4,20

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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	527.075	456.512
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym	73.356	99.313
a) przychody z lokat netto	(4.935)	(7.068)
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12.386	34.153
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	65.905	72.228
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	73.356	99.313
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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	113.208	(28.750)
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	543.807	462.703
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	(430.599)	(491.453)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	186.564	70.563
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	713.639	527.075
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	664.830	416.051
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3.630.771,443	4.019.578,317
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(2.933.330,021)	(4.355.828,172)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	697.441,422	(336.249,855)
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu	21.953.653,574	18.372.782,131
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(17.263.539,761)	(14.330.209,740)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4.690.013,813	3.992.572,391
c) saldo zmian		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	132,01	105,46
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	152,16	132,01
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w ujęciu rocznym)	30,78%	25,18%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	131,79	99,62
– data wyceny	2.01.2006	17.05.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	169,21	132,63
– data wyceny	11.05.2006	29.12.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	152,16	131,94
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym</b>		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,99%	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 funduszu	0,06%	0,08%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### Przyjęte zasady rachunkowości

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76 poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwany funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany 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.

W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub

straty wynikającego ze zmiany cen akcji oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą FIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia sprzedaży papierów wartościowych, oraz średnim kursem wymiany dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny waluty z dnia zakupu.

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 rynku zorganizowanym ujmowana jest w księgach rachunkowych funduszu w dniu następnym po ostatnim dniu notowania akcji z prawem do dywidendy na rynku zorganizowanym. 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 funduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach funduszu jako podatek należny funduszowi.

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 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.
7. 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.
8. 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.
9. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
10. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
11. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

## Wycena lokat funduszu

Fundusz 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, warran-ty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne, 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 funduszu 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 aktyw-

nym 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 funduszu 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz 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 wyłączenie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne;
  - 2) dla warantów subskrypcyjnych na podstawie instrumentu bazowego skorygowanego o ewentualne różni-

ce w przysługujących prawach majątkowych;

- 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 korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), 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 (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight). Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 4) poniżej;
- 4) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym 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

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

wartości godziwej danego składnika lokat to,

- b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BFV (Bloomberg Fair Value).

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 statucie funduszu.

## Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:

- 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- 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 pkt 5);
  - 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) wy-

znaczony przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 5);

- 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 fundusz 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) warraty 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; przy czym będą to modele:
    - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
    - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
    - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - 7) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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

## **Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu 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.

## **Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyzreniem 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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat**

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na akcje, prawa do akcji oraz prawa poboru. W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na składniki lokat dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju rynku.

## **DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU**

### **Dochody funduszu**

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### **Koszty funduszu**

Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty te obejmują wynagrodzenie towarzystwa z tytułu zarządzania i nie mogą przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, stanowiące koszty nielimitowane funduszu.

### **Pokrywanie kosztów funduszu**

Koszty nielimitowane funduszu zgodnie ze statutem funduszu oraz uchwałą zarządu z dnia 24 lutego 2004 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez fundusz.

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu**

Uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalane i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

### **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.

Koszt 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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

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

### **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu zbytych lokat	7,025	2,085
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	4,404	2,872
4) Z tytułu dywidend	1,519	0
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	2,490	13
8) Pozostałe	2,490	0
w tym z tytułu zapisu na zakup papierów wartościowych		
<b>Razem</b>	<b>15,438</b>	<b>4,970</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	5,519
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	3,357	3,195
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1,389	5,893
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	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	478	240
13) Pozostałe zobowiązania, w tym: z tytułu wynagrodzenia dla towarzystwa z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	2,742 1,839 777	1,795 1,519 271
<b>Razem</b>	<b>7,966</b>	<b>16,642</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych i utrzymywane na rachunkach prowadzonych przez domy maklerskie *)	4,073		2
EUR	14	0	0
HUF	1,501	57	1
PLN	2,558		1
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	543	593	593
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	2,801		3,195
Lokata (w PLN)	2,801		3,195
<b>Razem</b>	<b>6,874</b>		<b>3,197</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA, natomiast rachunek stanowiący Depozyt zabezpieczający prowadzony był przez DB Securities SA.

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartość godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
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	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	98.602,00	13,66	57.174,00	10,33
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych</b>	<b>1.515,00</b>	<b>0,21</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>
Należność denominowane w walutach obcych	17,00	0,00	13,00	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0,00	0,00	973,00	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych, w tym:	97.069,00	13,46	56.187,00	10,33
akcje denominowane w walutach obcych	97.069,00	13,46	56.187,00	10,33

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	0	0
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	0	0
c) Cel otwarcia pozycji	0	0
d) Wartość otwartej pozycji	0	0
przepliwoty płacone	0	0
przepliwoty otrzymane	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	0	0
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	0	0
g) Termin zapadalności albo wygasnięcia instrumentu pochodnego	0	0
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	0	0

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006 (w tys. zł)	31.12.2005 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	32,427	47,673
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	32,427	47,673
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartość aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	0	0
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	0	0
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2006 Waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 Waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
EUR	3	713.639	0	527.075
HUF	104.662	14	57	3.197
PLN		1.501		1
Składniki lokat		5.359		3.196
CZK	112.200	666.866	85.951	487.877
EUR	3.053	15.944	0	11.423
HUF	4.795.912	12.342	0	0
PLN		68.783	2.931.340	44.764
Należności		569.797		431.690
EUR	4	15.438	3	4.970
PLN		17		13
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		15.421		4.957
PLN		32.427		47.673
Zobowiązania		32.427		47.673
CZK	0	7.966	7.328	16.642
PLN		0		973
		7.966		15.669
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na				
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na				
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych	0	(1.788)	0	(2.171)
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych	0	(496)	0	(2.049)
akcje	0	(496)	0	(2.049)
akcje	0	(1.292)	0	(122)
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		0,1421		0,1329
EUR		4,0434		3,8598
100 HUF		1,4342		1,5271

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym			
akcje	12.386	34.153	14.280
z tytułu różnic kursowych	12.882	36.202	15.729
	(496)	(2.049)	(1.450)
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu w tym			
akcje	65.905	72.228	4.095
prawa do akcji	63.275	72.417	4.171
prawa poboru	(97)	(189)	(76)
w tym z tytułu różnic kursowych	2.727	0	0
Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu			
Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	(1.292)	(122)	725
	0	0	0
	0	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji			
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odstępkowe	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciem i lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym	13.167	16.630	7.973
opłata od wyników funduszu	0	0	0

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	713.639	537.075	456.512	130.225
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	152,16	132,01	105,46	79,21

# Sprawozdanie finansowe **UniKorona Akcje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 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 funduszu

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 nie rozliczenia transakcji zawieranych przez fundusz.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

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

*Union Investment TFI SA* zamierza dokonać przekształcenia funduszy inwestycyjnych przez nie zarządzanych, w tym funduszu *UniKorona Akcje* <sup>FIO</sup>, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu staną się subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

W sierpniu 2005 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wnioski dotyczący przekształcenia istniejących funduszy inwestycyjnych w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. W listopadzie 2005 r. towarzystwo zawiesiło czasowo niniejszy wniosek, w związku z zamiarem uruchomienia nowych funduszy inwestycyjnych otwartych. W lipcu 2006 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący podjęcia zawieszono postanowienia z dnia 29 listopada 2005 r. wydanego przez Przewodniczącego KPWiG postępowania w sprawie o udzielenie zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – *Deutsche Bank Polska SA* jako depozytariusz dla *UniKorona Akcje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

*Deutsche Bank Polska SA*

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego **UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 371.626 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 386.058 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 6.420 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 119.131 tys. zł, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 14.077 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodo-

wego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe, nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/-/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyty Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
/-/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyty Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/-/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

**Sprawozdanie finansowe *UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące**

**okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.**

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami), zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 371.626 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 386.058 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 6.420 tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 14.077 tys. zł;
7. noty objaśniające;
8. informację dodatkową.

/-/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/-/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## **Wprowadzenie**

### **Nazwa funduszu**

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniWIBID Specjalistyczny Fundusz*

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

*Inwestycyjny Otwarty*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniWIBID* <sup>SFIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem RFJ 137, utworzonym w dniu 21 maja 2003 r.

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

Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

## OPIS:

### Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest ochrona realnej wartości aktywów funduszu.

Zamiarem funduszu jest osiągnięcie lepszego wyniku niż benchmark ustalony dla funduszu.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Specjalizacja

Fundusz należy do kategorii specjalistycznych.

Przy lokowaniu środków funduszu stosuje się ograniczenia inwestycyjne obowiązujące dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Inwestycje funduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu przez uzyskanie rentowności wyższej niż określony benchmark przy zachowaniu wysokiej płynności oraz minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje fundusz.
2. Fundusz może dokonywać lokat za granicą. Papiery wartościowe i wierzytelności objęte lub nabyte za granicą mogą stanowić do 100% wartości aktywów funduszu.

### Rodzaje lokat dokonywanych przez fundusz

1. Do 100% wartości aktywów funduszu jest lokowane w instrumenty rynku pieniężnego i inne dłużne papiery wartościowe,

w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż rok. Udział instrumentów rynku pieniężnego w wartości aktywów funduszu nie powinien być niższy niż 70%. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.

2. Fundusz lokuje swoje aktywa w:
  - 1) instrumenty rynku pieniężnego,
  - 2) dłużne papiery wartościowe,
  - 3) kwity depozytowe,
  - 4) wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok,
  - 5) depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych,
  - 6) waluty, pod warunkiem że są one zbywalne i ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym dniu wyceny,
  - 7) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

### Ograniczenia inwestycyjne

1. Do 20% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu, walutę obcą jednego państwa lub EURO.
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, poręczone 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 funduszu.
4. Depozyty bankowe w jedynym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić

więcej niż 20% wartości aktywów funduszu.

5. Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
6. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są papiery wartościowe.
7. W celu zarządzania płynnością fundusz 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 SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia 2006 r. akcjonariuszem posiadającym 100% akcji *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest Union Asset Management Holding AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do Union Asset Management Holding AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem i w 30% do Banku Gospodarki Żywnościowej SA.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe *UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

## KONTYNUACJA DZIAŁANIA

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez fundusz.

## PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## Kategoria jednostek

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2006		30.06.2006		31.12.2005		31.12.2005	
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	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 %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa poboru	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwity depozytowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Listy zastawne	44,045	44,494	11,13	33,027	33,460	12,49	83,33	12,49
Dłużne papiery wartościowe	324,649	327,132	81,90	221,123	223,219	83,33	83,33	83,33
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Weksle	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nieruchomości	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Statki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>368.694</b>	<b>371.626</b>	<b>93,03</b>	<b>254.150</b>	<b>256.679</b>	<b>95,82</b>	<b>95,82</b>	<b>95,82</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFI<sup>o</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
PL0001200019	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Miasto Rybnik	Polska	29.12.2013	5,695%	902	902	919	917	0,23
X50153695233	Aktywny rynek – rynek regulowany	Luxemburg	SNS Bank Nederland N.V.	Holandia	30.08.2012	4,950%	400	4	400	383	0,10
<b>Nie notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
Obligacje	Nie notowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Maspex	Polska	07.11.2008	4,660%	6.000	60	6.000	6.041	1,51
081107_Maspex							<b>7.302</b>	<b>966</b>	<b>7.319</b>	<b>7.341</b>	<b>1,84</b>
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>Nie notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
Obligacje	Nie notowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AIG Bank Polska SA	Polska	18.08.2006	Nie dotyczy	3.000	30	2.973	2.983	0,75
060818_AIG							1.800	18	1.782	1.789	0,45
060825_AIG							1.300	13	1.295	1.299	0,33
060705_CARLBER							14.500	145	14.450	14.467	3,62
060720CA							8.000	80	7.920	7.975	2,00
060728_CARLBER							8.000	800	8.000	8.023	2,01
070307_EFL							10.000	1.000	10.000	10.023	2,51
070511_EFL							7.000	70	6.926	6.968	1,74
060809_PGF							10.000	1.000	9.760	9.973	2,50
060720_PROKOM							20.000	2.000	19.023	19.116	4,79
070528_PROKOM											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
Obligacje	Nie notowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Agencja Rozwoju Przemysłu	Polska	14.01.2008	Nie dotyczy	6.169	6.169	5.263	5.686	1,42
ARP_08_01_14							20.000	200	20.000	20.143	5,04
080502AI							5.200	52	5.200	5.232	1,31
071118_BORYSZEW							700	7	700	707	0,18
080922_BRE_FL							5.000	50	5.000	5.047	1,26
070723_BRE_LEASING_4							5.000	50	5.000	5.046	1,26
080723_BRE_LEASING							6.200	620	6.200	6.202	1,55
090628_CANPACK											

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
100629CANPACBPH	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CANPACK BHP&K SA	Polska	29.06.2010	5,1600%	2.000	200	2.000	2.000	0,50
101219_CANPACK	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CANPACK SA	Polska	19.12.2010	5,0800%	29.000	2.900	29.000	29.044	7,27
150406_CANPACK	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CANPACK SA	Polska	6.04.2015	5,7700%	5.000	500	5.000	5.067	1,27
110525_ECHO_INVESTMENT	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	25.05.2011	5,7200%	20.500	205	20.279	20.435	5,12
130525_ECHO	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	25.05.2013	6,0100%	10.000	100	10.000	10.062	2,52
070829EFL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	29.08.2007	4,416%	10.000	1.000	10.000	10.001	2,50
090629_EFL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	29.06.2009	4,316%	10.000	1.000	10.000	10.001	2,50
70510EFL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	10.05.2007	4,619%	20.000	2.000	20.000	20.051	5,02
81028_GETIN_CD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GETIN Bank SA	Polska	28.10.2008	5,3600%	21.000	42	21.005	21.193	5,31
090324_GETIN	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GETIN Bank SA	Polska	24.03.2009	5,340%	5.000	10	5.000	5.072	1,27
080321PBG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	21.03.2008	5,1200%	10.000	100	10.006	10.022	2,51
070705_PGF	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polska Grupa Farmaceutyczna SA	Polska	5.07.2007	5,0800%	15.000	150	14.981	15.175	3,80
110206_PKP	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe SA	Polska	6.02.2011	4,8000%	20.400	204	20.401	20.790	5,20
111129_PKP	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe SA	Polska	29.11.2011	4,7200%	10.000	100	10.166	10.199	2,55
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							<b>319.769</b>	<b>20.815</b>	<b>317.330</b>	<b>319.791</b>	<b>80,06</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>							<b>1.302</b>	<b>906</b>	<b>1.319</b>	<b>1.300</b>	<b>0,33</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>							<b>325.769</b>	<b>20.875</b>	<b>323.330</b>	<b>325.832</b>	<b>81,57</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>327.071</b>	<b>21.781</b>	<b>324.649</b>	<b>327.132</b>	<b>81,90</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Liście zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>													
PLBPH00028	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reihyp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	21.11.2010	4,470%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	2.000	2.000	2.000	2.010	0,50
PLRHH00011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reihyp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	10.04.2008	4,470%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	29.999	29.999	30.023	30.389	7,61
PLRHH00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reihyp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	10.10.2008	4,660%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1.000	1.000	1.000	1.010	0,25
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>									<b>32.999</b>	<b>32.999</b>	<b>33.023</b>	<b>33.409</b>	<b>8,36</b>
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>													
080430Z_PLN	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Hypo Vereinsbank	Polska	30.04.2008	4,730%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1.000	10	1.000	1.008	0,25
080519Z_PLN	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reihyp-BRE Bank Hipoteczny	Polska	9.05.2008	4,750%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	10.000	100	10.022	10.077	2,52
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>									<b>11.000</b>	<b>110</b>	<b>11.022</b>	<b>11.085</b>	<b>2,77</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>									<b>43.999</b>	<b>33.109</b>	<b>44.045</b>	<b>44.494</b>	<b>11,13</b>
<b>Razem liście zastawne</b>									<b>43.999</b>	<b>33.109</b>	<b>44.045</b>	<b>44.494</b>	<b>11,13</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa</b>					
ARP_08_01_14	Dłużne papiery wartościowe	6.169	5.263	5.686	1,42
110206_PKP	Dłużne papiery wartościowe	204	20.401	20.790	5,20
111129_PKP	Dłużne papiery wartościowe	100	10.166	10.199	2,55
<b>Razem</b>		<b>6.473</b>	<b>35.830</b>	<b>36.675</b>	<b>9,18</b>

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>399.432</b>	<b>267.866</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.885	808
2) Należności	12.921	1.770
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	8.609
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	1.300	895
5) Składniki lokat nierozliczone na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe.	370.326	255.784
6) Nieruchomości	325.832	222.324
7) Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>13.374</b>	<b>939</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>386.058</b>	<b>266.927</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>360.093</b>	<b>247.382</b>
1) Kapitał wpłacony	1.017.660	698.212
2) Kapitał wypłacony	(657.567)	(450.830)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>26.006</b>	<b>19.571</b>
1) Zakumulowane, nierozdyponowane przychody z lokat netto	25.770	19.334
2) Zakumulowany, nierozdyponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	236	237
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>(41)</b>	<b>(26)</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/- VI)</b>	<b>386.058</b>	<b>266.927</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	327.870.502	231.302.092
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1.177,47	1.154,02

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

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFlO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>7.924</b>	<b>13.066</b>	<b>6.160</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	7.924	13.066	6.160
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>1.559</b>	<b>2.284</b>	<b>976</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1.488	2.066	860
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla depozytariusza	2	4	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	69	102	54
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	2	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	3	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	107	57
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	0	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>71</b>	<b>218</b>	<b>116</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>1.488</b>	<b>2.066</b>	<b>860</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>6.436</b>	<b>11.000</b>	<b>5.300</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>(16)</b>	<b>(111)</b>	<b>(116)</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	(1)	55	50
z tytułu różnic kursowych	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	(15)	(166)	(166)
z tytułu różnic kursowych	0	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>6.420</b>	<b>10.889</b>	<b>5.184</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	19,58	47,08	26,77

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

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	266.927	165.627
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym	6.420	10.889
a) przychody z lokat netto	6.436	11.000
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(1)	55
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	(15)	(166)
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	6.420	10.889
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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	112.711	90.411
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	319.448	396.850
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	(206.737)	(306.439)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	119.131	101.300
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	386.058	266.927
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	319.684	212.895
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	273.945,194	352.239,759
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(177.376,784)	(272.187,156)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	96.568,410	80.052,603
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu	912.979,045	639.033,851
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(585.108,543)	(407.731,759)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		
c) saldo zmian	327.870,502	231.302,092
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1.154,02	1.095,05
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1.177,47	1.154,02
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w ujęciu rocznym)	4,10%	5,38%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1.153,88	1.095,63
– data wyceny	1.01.2006	3.01.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1.177,47	1.153,88
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1.177,47	1.153,88
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym</b>		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,94%	0,97%
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 funduszu	0,04%	0,05%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFlO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(99,843)</b>	<b>(89,226)</b>	<b>(43,193)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1,336,936</b>	<b>2,783,653</b>	<b>1,267,900</b>
1. Z tytułu posiadanych lokat	6,803	11,913	42,777
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1,330,123	2,771,710	1,225,102
3. Pozostałe	10	30	21
<b>II. Wydatki</b>	<b>1,436,779</b>	<b>2,872,879</b>	<b>1,311,093</b>
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	1,270
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1,435,359	2,870,764	1,308,975
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1,414	1,988	775
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	0	0	0
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3	5	2
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	3	3	2
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	3	14
11. Z tytułu posiadanych nieruchomości	0	0	0
12. Pozostałe	0	103	55
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>113,920</b>	<b>89,461</b>	<b>47,507</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>320,466</b>	<b>395,772</b>	<b>201,442</b>
1. Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa	320,466	395,772	201,442
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>206,546</b>	<b>306,311</b>	<b>153,935</b>
1. Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa	206,546	306,311	153,935
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu wymiutowanych obligacji	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/- B)</b>	<b>14,077</b>	<b>235</b>	<b>4,314</b>
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>808</b>	<b>573</b>	<b>572</b>
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/- D)</b>	<b>14,885</b>	<b>808</b>	<b>4,886</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### Przyjęte zasady rachunkowości

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004, nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany 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.

W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub

straty wynikającego ze zmiany cen akcji oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą FIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia sprzedaży papierów wartościowych, oraz średnim kursem wymiany dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny waluty z dnia zakupu.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Przychody z lokat obejmują w szczególności 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.
6. 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 za-

sadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

7. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
9. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

#### Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

#### Wycena lokat funduszu

Fundusz definiuje pojęcie aktywnego rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodny,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

## **Wycena lokat notowanych na aktywnym rynku**

1. Kategorie lokat takie jak: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne, 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 funduszu 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 funduszu 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie osza-

cowaną wartość godziwą danego składnika aktywów notowanego na aktywnym rynku uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:

- 1) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, 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 korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), 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 stron bid na warszawskim rynku międzybankowym (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight).Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 2) poniżej;
- 2) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym 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 BFW (Bloomberg Fair Value),  
Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 1) 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 statucie funduszu.

## **Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku**

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:
  - 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;
    - b. w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;

- 3) instrumenty pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z aktywnego rynku; przy czym będą to modele:
  - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
  - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 4) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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 funduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

## **Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu 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.

## **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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat**

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe. W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na składniki lokat dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju rynku.

Dodatkowo przedstawiono składniki lokat gwarantowane przez Skarb Państwa.

## **DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU**

### **Dochody funduszu**

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.

2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### **Koszty funduszu**

1. Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty obejmują w szczególności wynagrodzenie stałe towarzystwa z tytułu zarządzania w wysokości nie większej niż 0,5% oraz wynagrodzenie stałe za prowadzenie dystrybucji jednostek uczestnictwa w wysokości nie większej niż 0,5% rocznie w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie oraz koszty prowizji maklerskich, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, stanowiące koszty nielimitowane funduszu.
2. Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania funduszem.

### **Pokrywanie kosztów funduszu**

Zgodnie ze statutem funduszu oraz uchwałą zarządu z dnia 5 sierpnia 2003 r., towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 35 statutu funduszu, pokrywało wszelkie koszty działalności funduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich.

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu**

uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia to-

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

warzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

## **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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

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

## **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFI<sup>o</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	12.920	1.768
4) Z tytułu dywidend	0	0
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	1	2
<b>Razem</b>	<b>12.921</b>	<b>1.770</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	12.860	690
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	201	0
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	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	8	4
13) Pozostałe zobowiązania z tytułu wynagrodzenia dla towarzystwa	305	245
	277	206
<b>Razem</b>	<b>13.374</b>	<b>939</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *)		0		118
PLN		0		118
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	10	10	13	13
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		14.885		690
Lokata (w PLN)		14.885		690
<b>Razem</b>		<b>14.885</b>		<b>808</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA.

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFI<sup>O</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedaży z przyręceniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym	371.626	93,04	256.679	95,82
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej dłużne papiery wartościowe	90.399	22,63	38.047	14,20
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej dłużne papiery wartościowe	281.227	70,41	218.632	81,62
listy zastawne	236.733	59,27	185.172	69,13
	44.494	11,14	33.460	12,49
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym	334.951	83,86	230.317	85,98
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	334.951	83,86	230.317	85,98
dłużne papiery wartościowe	290.457	72,72	196.857	73,49
listy zastawne	44.494	11,14	33.460	12,49
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	0	0
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	0	0
c) Cel otwarcia pozycji	0	0
d) Wartość otwartej pozycji	0	0
przeplwy płacone	0	0
przeplwy otrzymywane	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	0	0
f) Kwota błędna podstawa przyszłych płatności	0	0
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	0	0
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	0	0

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym	Nie dotyczy	8.609
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	8.609
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	0	0
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	0	0
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

Zarówno na dzień 30 czerwca 2006 r. jak i 31 grudnia 2005 r. struktura pozycji bilansu wyrażała się wyłącznie w walucie polskiej.

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** SFIO na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: listy zastawne	(1)	55 (38)	50 (38)
dłużne papiery wartościowe	(1)	93	88
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	(15)	(166) (96)	(166) (96)
listy zastawne	(15)	(70)	(70)
dłużne papiery wartościowe			
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przebiegu zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	71	218	116
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla depozytariusza	2	4	2
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	69	102	54
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	2	1
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	3	2
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	107	57
koszty odstępkowe	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciemi lokatami, w przebiegu zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym: opłata od wyników funduszu	1.488 64	2.066 151	860 59

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2003
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	386.058	266.927	60.588
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	1.177,47	1.095,05	1.033,63

# Sprawozdanie finansowe **UniWIBID** <sup>SFIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 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 funduszu

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 nie rozliczenia transakcji zawieranych przez fundusz.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też przychodów z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska SA

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – Deutsche Bank Polska SA jako depozytariusz dla *UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 15.676 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 16.962 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 66 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 7.235 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa. Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowie-

dzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe, nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydany na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyty Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyty Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów

z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami), zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 15.676 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 16.962 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie (66) tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. noty objaśniające;
7. informację dodatkową.

/–/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/–/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Wprowadzenie

### Nazwa funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem RFJ 159, utworzonym w dniu 23 kwietnia 2004 r.

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

Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## OPIS

### Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu przez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Co najmniej 90% wartości aktywów funduszu będą stanowić papiery wartościowe posiadające rating inwestycyjny. Do 10% wartości aktywów funduszu mogą stanowić papiery wartościowe nieposiadające ratingu inwestycyjnego lub papiery bez ratingu.
3. Nie mniej niż 80% wartości aktywów funduszu stanowić będą papiery wartościowe denominowane w USD.
4. Lokaty funduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego.

### Rodzaje lokat dokonywanych przez fundusz

1. Środki funduszu lokowane są przede wszystkim w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje emitowane przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, oraz obligacje i inne papiery dłużne denominowane w USD emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w innych niż Stany Zjednoczone krajach OECD. Fundusz może dokonywać także inwestycji w inne dłużne papiery wartościowe, w tym papiery wartościowe rynku pieniężnego, w szczególności w przypadku wystąpienia istotnych zmian warunków rynkowych, a także w inne instrumenty finansowe, których możliwość nabywania przewidziana jest w statucie funduszu. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.

2. Fundusz lokuje swoje aktywa przede wszystkim w następujące kategorie lokat:

- 1) obligacje i inne papiery dłużne, w tym:
  - a) obligacje emitowane przez rząd Ameryki Północnej,
  - b) obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej,
  - c) obligacje i inne papiery dłużne denominowane w USD emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w innych niż Stany Zjednoczone Ameryki Północnej krajach OECD,
- 2) inne niż wskazane w pkt 1) powyżej dłużne papiery wartościowe, w tym papiery wartościowe rynku pieniężnego, w szczególności w przypadku wystąpienia istotnych zmian warunków rynkowych,
- 3) inne instrumenty finansowe, których możliwość nabywania przewidziana jest statutem.
3. Fundusz nie dokonuje lokat swoich aktywów w akcje, za wyjątkiem przypadku, w którym nabycie akcji wynika z zamiany nabytych obligacji na akcje.
4. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.
5. Fundusz lokuje swoje aktywa w następujące kategorie lokat:
  - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
  - 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane

w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów,

- 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
- 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów funduszu.
6. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
7. Fundusz inwestycyjny otwarty może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pod warunkiem że:
  - fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;
  - wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
  - pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy;
8. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz jest funduszem papierów dłużnych, w którym środki pieniężne uczestników funduszu będą lokowane do 100% w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe wymienione w pkt 2 powyżej, przy czym udział tych papierów wartościowych w aktywach funduszu nie powinien być niższy niż 80% wartości aktywów funduszu.
2. Łączna wartość lokat zainwestowanych w obligacje emitowane przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, oraz obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej; nie może być niższa niż 25% wartości aktywów funduszu.
3. Z zastrzeżeniem ust. poniższych, do 5% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów funduszu. Suma lokat funduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
5. Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości aktywów funduszu.
7. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
9. Ograniczeń wskazanych w ust. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
11. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
12. W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
13. Łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.
14. Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
15. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.
17. W celu zarządzania płynnością fundusz 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 SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia 2006 r. akcjonariuszem posiadającym 100% akcji *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Union Asset Management Holding AG  
z siedzibą we Frankfurcie nad Menem  
i w 30% do Banku Gospodarki Żywnościowej SA.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 23 kwietnia do 31 grudnia 2005 oraz okres od 23 kwietnia do 30 czerwca 2005 r.

## KONTYNUACJA DZIAŁANIA

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości.

## PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## Kategoria jednostek

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2006		30.06.2006		31.12.2005		31.12.2005	
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa poboru	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwitły depozytowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Listy zastawne	1.145	961	5,19	1.145	985	9,43	985	9,43
Dłużne papiery wartościowe	14.781	14.715	79,41	6.863	6.828	65,34	6.828	65,34
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Weksle	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nieruchomości	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Szatki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>15.926</b>	<b>15.676</b>	<b>84,60</b>	<b>8.008</b>	<b>7.813</b>	<b>74,77</b>	<b>7.813</b>	<b>74,77</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Dziśne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emittent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>											
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
IBRD 21/08/2006	Inny aktywny rynek	OTC	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	21.08.2006	6,625%	382	120	413	391	2,11
IBRD 28/09/2006	Inny aktywny rynek	OTC	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	28.09.2006	4,375%	159	50	169	160	0,87
GE 15/02/2007	Inny aktywny rynek	OTC	General Electric Capital Corporation	Stany Zjednoczone	15.02.2007	5,000%	127	40	129	129	0,70
GE 15/06/2007	Inny aktywny rynek	OTC	General Electric Capital Corporation	Stany Zjednoczone	15.06.2007	5,000%	159	50	162	158	0,86
KfW 21/08/2006	Inny aktywny rynek	OTC	KfW International Finance	Stany Zjednoczone	21.08.2006	6,875%	954	300	982	1.012	5,46
ITALY GOV 25/10/2006	Inny aktywny rynek	OTC	Republika Włoch	Włochy	25.10.2006	4,375%	318	100	323	320	1,73
EIB 21/07/2006	Inny aktywny rynek	OTC	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	21.07.2006	1,750%	1.909	600	1.891	1.937	10,46
ITALY GOV 15/12/2006	Inny aktywny rynek	OTC	Republika Włoch	Włochy	15.12.2006	2,750%	954	300	912	944	5,09
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
IBRD 19/12/2007	Inny aktywny rynek	OTC	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	19.12.2007	6,125%	64	20	77	66	0,36
IBRD 06/02/2008	Inny aktywny rynek	OTC	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	6.02.2008	5,750%	159	50	165	163	0,88
TP SA 10/12/2008	Inny aktywny rynek	OTC	Telekomunikacja Polska SA	Holandia	10.12.2008	7,750%	159	50	173	166	0,89
IBRD 13/03/2009	Inny aktywny rynek	OTC	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	13.03.2009	5,125%	159	50	163	160	0,86
IBRD 24/06/2009	Inny aktywny rynek	OTC	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	24.06.2009	4,125%	795	250	776	769	4,15
CITIGROUP 22/02/2010	Inny aktywny rynek	OTC	CITIGROUP INC	Stany Zjednoczone	22.02.2010	4,125%	636	200	609	614	3,31
EIB 03/03/2010	Inny aktywny rynek	OTC	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	3.03.2010	4,000%	636	200	620	615	3,32
IBRD 21/06/2010	Inny aktywny rynek	OTC	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	21.06.2010	7,125%	954	300	1.047	1.011	5,46
EIB 15/09/2010	Inny aktywny rynek	OTC	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	15.09.2010	4,125%	636	200	625	612	3,30

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca cd.

Diżne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
POLAND 03/07/2012	Inny aktywny rynek	OTC	Skarb Państwa	Polska	3.07.2012	6,2500%	3.182	1.000	3.383	3.336	18,00
POLAND 15/01/2014	Inny aktywny rynek	OTC	Skarb Państwa	Polska	15.01.2014	5,2500%	1.114	350	1.103	1.098	5,93
POLAND 19/10/2015	Inny aktywny rynek	OTC	Skarb Państwa	Polska	19.10.2015	5,0000%	1.114	350	1.059	1.054	5,69
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>							<b>14.572</b>	<b>4.580</b>	<b>14.781</b>	<b>14.715</b>	<b>79,41</b>
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>							<b>14.572</b>	<b>4.580</b>	<b>14.781</b>	<b>14.715</b>	<b>79,41</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>14.572</b>	<b>4.580</b>	<b>14.781</b>	<b>14.715</b>	<b>79,41</b>

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>													
080520LZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Reinhypp-BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	20.05.2008	3,9800%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	954	3	1.145	961	5,19
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>									<b>954</b>	<b>3</b>	<b>1.145</b>	<b>961</b>	<b>5,19</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>									<b>954</b>	<b>3</b>	<b>1.145</b>	<b>961</b>	<b>5,19</b>
<b>Razem listy zastawne</b>									<b>954</b>	<b>3</b>	<b>1.145</b>	<b>961</b>	<b>5,19</b>

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela dodatkowa

Papier wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		Nazwa emitenta	Kraj sieci by emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
EIB 21/07/2006	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	600	1.891	1.937	10,46	
EIB 03/03/2010	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	200	620	615	3,32	
EIB 15/09/2010	European Investment Bank	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	200	625	612	3,30	
IBRD 21/08/2006	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	120	413	391	2,11	
IBRD 28/09/2006	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	50	169	160	0,87	
IBRD 19/12/2007	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	20	77	66	0,36	
IBRD 06/02/2008	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	50	165	163	0,88	
IBRD 13/03/2009	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	50	163	160	0,86	
IBRD 24/06/2009	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	250	776	769	4,15	
IBRD 21/06/2010	International Bank for Reconstruction and Development	Organizacje międzynarodowe	Inny aktywny rynek	OTC	300	1.047	1.011	5,46	
<b>Razem</b>					<b>1.840</b>	<b>5.946</b>	<b>5.884</b>	<b>31,76</b>	

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Bilans sporządzany na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>18.529</b>	<b>10.449</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.877	2.319
2) Należności	976	317
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	14.715	0
5) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe.	961	7.813
6) Nieruchomości	0	6.828
7) Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>1.567</b>	<b>722</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>16.962</b>	<b>9.727</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>17.929</b>	<b>10.628</b>
1) Kapitał wpłacony	74.446	42.529
2) Kapitał wypłacony	(56.517)	(31.901)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>(571)</b>	<b>(697)</b>
1) Zakumulowane, nierozdyponowane przychody z lokat netto	(235)	(450)
2) Zakumulowany, nierozdyponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(336)	(247)
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>(396)</b>	<b>(204)</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)</b>	<b>16.962</b>	<b>9.727</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	207.064.882	116.156.828
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w PLN)	81,91	83,74
(w USD)	25,7449	25,6769

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

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>334</b>	<b>196</b>	<b>311</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	334	117	33
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	79	278
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>135</b>	<b>120</b>	<b>63</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	47	62	27
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	2	4	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	31	18
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	3	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	4	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	15	13
10. Koszty odsetkowe	1	1	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	72	0	0
13. Pozostałe	0	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>16</b>	<b>58</b>	<b>37</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>119</b>	<b>62</b>	<b>26</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>215</b>	<b>134</b>	<b>283</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>(281)</b>	<b>355</b>	<b>656</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym z tytułu różnic kursowych	(89)	(209)	(77)
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym z tytułu różnic kursowych	(192)	(134)	(68)
	31	564	733
		529	699
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>(66)</b>	<b>489</b>	<b>939</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	(0,32)	4,21	8,53

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

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	9.727	4.214
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym	(66)	489
a) przychody z lokat netto	215	134
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(89)	(209)
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyrenty lokat	(192)	564
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	(66)	489
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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	7.301	5.024
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	31.916	35.565
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	(24.615)	(30.541)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	7.235	5.513
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	16.962	9.727
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	13.413	8.962
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	391.008,738	431.447,878
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(300.100,684)	(371.753,943)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	90.908,054	59.693,935
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa następująco od początku działalności funduszu	893.628,300	502.619,562
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(686.563,418)	(386.462,734)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	207.064,882	116.156,828
c) saldo zmian		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (PLN)	83,74	74,63
a) (USD)	25,6769	24,9491
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (PLN)	81,91	83,74
a) (USD)	25,7449	25,6769
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w ujęciu rocznym PLN)	(4,41%)	12,21%
a) (w ujęciu rocznym USD)	0,53%	2,92%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (PLN)	77,02	73,33
a) (USD)	25,7342	25,2288
— data wyceny	8.05.2006	9.03.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (PLN)	85,03	87,79
a) (USD)	25,7604	25,5940
— data wyceny	29.03.2006	8.11.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (PLN)	81,92	83,73
a) (USD)	25,7481	25,6738
— data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym</b>		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,71%	0,70%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03%	0,05%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,20%	0,35%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### Przyjęte zasady rachunkowości

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabycie nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” HIFO (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.

W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub

straty wynikającego ze zmiany cen akcji oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą HIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia sprzedaży papierów wartościowych, oraz średnim kursem wymiany dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny waluty z dnia zakupu.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Przychody z lokat obejmują w szczególności 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.
6. 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 za-

sadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

7. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
9. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

#### Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

#### Wycena lokat funduszu

Fundusz 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,

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

## Wycena lokat notowanych na aktywnym rynku

1. Kategorie lokat takie jak: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne, 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 funduszu 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 funduszu 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie osza-

cowaną wartość godziwą danego składnika aktywów notowanego na aktywnym rynku uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:

- 1) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, – 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 korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), 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 (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight).Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 2) poniżej;
- 2) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym 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 BFG (Bloomberg Fair Value),  
Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 1) 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 statucie funduszu.

## Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:
  - 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;
    - b. w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowił 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów poabranych z aktywnego rynku;

- 3) instrumenty pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z aktywnego rynku; przy czym będą to modele:
  - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
  - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 4) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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 funduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

## **Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu 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.

## **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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat**

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe. W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na składniki lokat dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju rynku.

## **DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU**

### **Dochody funduszu**

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.

2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### **Koszty funduszu**

Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty te obejmują wynagrodzenie towarzystwa z tytułu zarządzania i nie mogą przekroczyć 2% w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie funduszu, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, stanowiące koszty nielimitowane funduszu.

### **Pokrywanie kosztów funduszu**

Zgodnie ze statutem funduszu oraz uchwałą zarządu z dnia 26 kwietnia 2004 r., towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 39 statutu funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty działalności funduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich.

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu**

Uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto

# Sprawozdanie finansowe *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

## **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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

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

## **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu zbytych lokat	969	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5	316
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	2	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	1
<b>Razem</b>	<b>976</b>	<b>317</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu nabytych aktywów	1.382	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	2	327
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	160	387
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	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	0	0
13) Pozostałe zobowiązania	23	8
<b>Razem</b>	<b>1.567</b>	<b>722</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *)				
PLN		7		372
USD		7		327
USD	0	0	14	45
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	39	39	280	280
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	588	1.870	0	1.947
Lokata (w USD)	588	1.870	597	1.947
<b>Razem</b>		<b>1.877</b>		<b>2.319</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA.

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedazy z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	31.12.2005 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorię bilansowe, w tym				
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	15.676	84,60	7.813	74,77
dłużne papiery wartościowe	14.715	79,41	6.828	65,34
dłużne papiery wartościowe	14.715	79,41	6.828	65,34
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	961	5,19	985	9,43
listy zastawne	961	5,19	985	9,43
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorię bilansowe, w tym	3.040	16,41	5.237	50,11
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	3.040	16,41	5.237	50,11
dłużne papiery wartościowe	2.079	11,22	4.252	40,68
listy zastawne	961	5,19	985	9,43
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	19.897	107,38	9.805	93,83
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych</b>	<b>1.870</b>	<b>10,09</b>	<b>1.992</b>	<b>19,06</b>
Należności denominowane w walutach obcych	969	5,23	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	1.382	7,46	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych, w tym	15.676	84,60	7.813	74,77
dłużne papiery wartościowe	14.715	79,41	6.828	65,34
listy zastawne	961	5,19	985	9,43

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	0	0
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	0	0
c) Cel otwarcia pozycji	0	0
d) Wartość otwartej pozycji	0	0
przeplwy płacone	0	0
przeplwy otrzymywane	0	0
e) Wartości i termin przyszłych strumieni pieniężnych	0	0
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	0	0
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	0	0
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	0	0

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006	31.12.2005
	tys. zł	tys. zł
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	0
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	0	0
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	0	0
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2006 waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską				
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty				
PLN		7		327
USD	588	1.870	611	1.992
USD	4.927	15.676		7.813
PLN		0		0
Składniki lokat				
USD	4.927	15.676	2.396	7.813
USD	305	976		317
Należności				
PLN		7		317
USD	305	969	0	0
Zobowiązania				
PLN	434	1.567		722
USD		185		722
USD	434	1.382	0	0
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:				
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		55		529
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
listy zastawne		55		529
dłużne papiery wartościowe		0		81
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na				
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		(109)		(134)
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		(85)		(134)
dłużne papiery wartościowe		(85)		(134)
listy zastawne		(24)		0
dłużne papiery wartościowe		(24)		0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyceniony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
USD	0	0	0	0
		3,1816		3,2613

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	(89)	(209)	(77)
dłużne papiery wartościowe	(4)	(75)	(9)
z tytułu różnic kursowych	(85)	(134)	(68)
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	(192)	564	733
listy zastawne	(24)	81	107
dłużne papiery wartościowe	(168)	483	626
w tym z tytułu różnic kursowych	31	529	699
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywnych niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na przychody z tytułu lokat i przychody z tytułu zbycia lokat	0	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006 (w tys. zł)	1.01.2005 – 31.12.2005 (w tys. zł)	1.01.2005 – 30.06.2005 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów, co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji			
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	16	58	37
opłata dla depozytariusza	2	4	2
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	31	18
opłaty za zezwolenia oraz rejestrowe	0	3	1
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	4	2
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	15	13
koszty odsetkowe	1	1	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciem lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym	47	62	27
opłata od wyników funduszu	0	0	0

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2004
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	16,962	9,777	4,214
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	81,91	83,74	74,63
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w USD)	25,7449	25,6769	24,9491

# Sprawozdanie finansowe **UniDolar Obligacje**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

### 2. Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 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 funduszu

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 nie rozliczenia transakcji zawieranych przez fundusz.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

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

*Union Investment TFI SA* zamierza dokonać przekształcenia funduszy inwestycyjnych przez nie zarządzanych, w tym funduszu *UniDolar Obligacje*<sup>FIO</sup>, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu staną się subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

W sierpniu 2005 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wnioski dotyczący przekształcenia istniejących funduszy inwestycyjnych w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. W listopadzie 2005 r. towarzystwo zawiesiło czasowo niniejszy wniosek, w związku z zamiarem uruchomienia nowych funduszy inwestycyjnych otwartych. W lipcu 2006 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący podjęcia zawieszonych postanowień z dnia 29 listopada 2005 r. wydanego przez Przewodniczącego KPWiG postępowania w sprawie o udzielenie zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – *Deutsche Bank Polska SA* jako depozytariusz dla *UniDolar Obligacje Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

*Deutsche Bank Polska SA*

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus**<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego **UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Dla Akcjonariuszy *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego *UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marynarskiej 19a, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. o wartości 225.982 tys. zł, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 285.869 tys. zł, rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 642 tys. zł, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 97.784 tys. zł oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Zarząd towarzystwa jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W oparciu o przeprowadzony przegląd naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyska-

nych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej *UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Do śródrocznego sprawozdania finansowego dołączono list *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* skierowany do uczestników funduszu oraz oświadczenie depozytariusza.

Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
/–/ Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r.,

nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami), zarząd towarzystwa funduszy inwestycyjnych sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej funduszu na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Sprawozdanie finansowe funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., o łącznej wartości 225.982 tys. zł;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r., wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 285.869 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie (624) tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto;
6. noty objaśniające;
7. informację dodatkową.

/–/ Małgorzata Góra,  
Prezes Zarządu

/–/ Zbigniew Jakubowski,  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

## WPROWADZENIE

### Nazwa funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniStoProcent Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, zwany dalej „funduszem”. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniStoProcent Plus*<sup>FIO</sup>. Zarejestrowany pod numerem RFJ 174, utworzonym w dniu 4 października 2004 r. Fundusz jest otwartym funduszem inwestycyjnym działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą” oraz w statucie.

Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## OPIS

### Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty funduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
3. W celu zapewnienia płynności środków funduszu 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 fundusz

1. Fundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa funduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne papiery wartościowe. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.
2. Fundusz lokuje swoje aktywa przede wszystkim w następujące kategorie lokat:
  - 1) obligacje i inne papiery dłużne, w tym w szczególności:
    - a) obligacje emitowane przez kraje należące do OECD,
    - b) obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD,
  - 2) inne niż wskazane w ppkt 1) powyżej dłużne papiery wartościowe, w tym papiery wartościowe rynku pieniężnego oraz instrumenty rynku pieniężnego,

- 3) akcje spółek, na zasadach określonych w ust. 3,
  - 4) inne instrumenty finansowe, których możliwość nabywania przewidziana jest statutem.
3. Fundusz inwestuje część swoich aktywów w akcje spółek notowanych na GPW, w tym przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20, a także w inne akcje spółek dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na regulowanym rynku pozagiełdowym, który działa regularnie i do którego dostęp nie jest ograniczony oraz jest uznany przez właściwy organ za spełniający warunki określone przepisami prawa.
  4. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.
  5. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 ppkt 1) -3), fundusz lokuje swoje aktywa w:
    - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczypospolita Polska i państwo członkowskie,
    - 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,

- 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy lub których emitent spełnia te wymogi,
  - 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów funduszu.
6. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
  7. Fundusz inwestycyjny otwarty może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, wyłącznie w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pod warunkiem że:
    - fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;
    - wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
    - pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
  8. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

### Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz jest funduszem stabilnego wzrostu, w którym środki pieniężne uczestników funduszu będą lokowane do 100% w instrumenty rynku pieniężnego, obligacje, inne papiery dłużne, przy czym udział tych papierów wartościowych oraz instrumentów w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 55% wartości aktywów funduszu. W pozostałej części fundusz może inwestować swoje aktywa w akcje,

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

- inne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe. W przypadku zmiany warunków rynkowych wyłącznie w interesie uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.
- Z zastrzeżeniem ust. poniższych, do 5% wartości aktywów funduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
  - Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów funduszu. Suma lokat funduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
  - Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
  - Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości aktywów funduszu.
  - Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
  - Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
  - Ograniczeń wskazanych w ust. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
  - W przypadku, o którym mowa w ust. 8, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
  - Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
  - W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
  - Łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.
  - Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
  - Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
  - Łączna wartość pożyczonych przez fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.
  - W celu zarządzania płynnością fundusz 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 SA*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosił 21.687,9 tys. zł. Od dnia 5 stycznia 2006 r. akcjonariuszem posiadającym 100% akcji *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Do dnia 5 stycznia 2006 r. udziały w kapitale zakładowym w 70% należały do *Union Asset Management Holding AG* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem i w 30% do Banku Gospodarki Żywnościowej SA.

*Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe *UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2006 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Okresem porównywalnym, który obejmuje sprawozdanie, jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

## KONTYNUACJA DZIAŁANIA

Sprawozdanie funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez fundusz.

## PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104753 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## Kategoria jednostek

Fundusz ma jedną kategorię jednostek.

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela główna

Składniki iolat	30.06.2006		30.06.2006		31.12.2005		31.12.2005		31.12.2005	
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (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)	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 %)
Akcje	17.456	21.180	26.248	7,08	29.979	29.979	29.979	15,08	29.979	15,08
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa do akcji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Prawa poboru	0	375	Nie dotyczy	0,13	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwity depozytowe	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Listy zastawne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Dłużne papiery wartościowe	202.054	204.427	70.963	68,35	71.381	71.381	71.381	35,91	71.381	35,91
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wierzytelności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Weksele	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Depozyty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Waluty	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Nienależności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Statki morskie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Razem</b>	<b>219.510</b>	<b>225.982</b>	<b>97.211</b>	<b>75,56</b>	<b>101.360</b>	<b>101.360</b>	<b>97.211</b>	<b>50,99</b>	<b>101.360</b>	<b>50,99</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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 %)
Dopuszczone obrotu na rynku regulowanym							
BIOTON SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	123.905	Polska	350	259	0,09
BROKER RMF FM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.697	Polska	167	214	0,07
BANK BPH SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.481	Polska	895	1.049	0,35
BRE BANK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	3.594	Polska	551	641	0,21
BZ WBK SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	5.818	Polska	875	1.053	0,35
COMP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	235	Polska	13	18	0,01
COMPUTERLAND SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	7.898	Polska	788	833	0,28
DECORA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	58	Polska	58	95	0,03
DUDA SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	30.000	Polska	266	321	0,11
GLOBAL TRADE CENTER	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	807	Polska	102	212	0,07
KFTY SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	1.143	Polska	142	145	0,05
KGHM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	28.000	Polska	1.067	3.038	1,02
LOTOS SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	23.000	Polska	935	1.088	0,36
PEKAO SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	10.474	Polska	1.722	2.032	0,68
PGM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	170.000	Polska	560	580	0,19
PKN ORLEN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	50.805	Polska	2.739	2.723	0,91
PKO BP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	47.847	Polska	1.423	1.785	0,60
PROKOM SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	3.287	Polska	361	411	0,14
PRATERM SA seria A	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	16.126	Polska	322	479	0,16
TECHWEX SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	20.440	Polska	284	309	0,10
TP SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	107.814	Polska	2.284	2.151	0,72
TWN SA	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	13.213	Polska	1.068	1.251	0,42
<b>Razem</b>			<b>670.153</b>		<b>16.972</b>	<b>20.687</b>	<b>6,92</b>
MOL MAGYAR OLAJ							
	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	1.531	Węgry	484	493	0,16
<b>Razem</b>			<b>1.531</b>		<b>484</b>	<b>493</b>	<b>0,16</b>
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>671.684</b>		<b>17.456</b>	<b>21.180</b>	<b>7,08</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>			<b>671.684</b>		<b>17.456</b>	<b>21.180</b>	<b>7,08</b>
<b>Razem akcje</b>			<b>671.684</b>		<b>17.456</b>	<b>21.180</b>	<b>7,08</b>

Tabela uzupełniająca

Prawa poboru	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
Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym							
BIOTON SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	123.905	Polska	0	375	0,13
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>			<b>123.905</b>		<b>0</b>	<b>375</b>	<b>0,13</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>			<b>123.905</b>		<b>0</b>	<b>375</b>	<b>0,13</b>
<b>Razem prawa poboru</b>			<b>123.905</b>		<b>0</b>	<b>375</b>	<b>0,13</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Wanunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	
<b>Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>												
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>												
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>												
<b>Obligacje</b>												
OK1206	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.12.2006	Nie dotyczy	10 000	10 000	9 607	9 817	3,28	
OK0407	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.04.2007	Nie dotyczy	40 500	40 500	38 421	39 180	13,10	
PS0507	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	12.05.2007	8,5000%	4 000	4 000	4 206	4 177	1,40	
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>												
<b>Obligacje</b>												
DZ0109	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	18.01.2009	5,4600%	8 000	8 000	8 235	8 375	2,80	
DZ0110	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	18.01.2010	5,4600%	10 000	10 000	10 370	10 556	3,53	
OK0807	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	12.08.2007	Nie dotyczy	25 000	25 000	23 423	23 780	7,95	
PS0608	Aktywny rynek – rynek regulowany	CeTO	Ministerstwo Finansów	Polska	24.06.2008	5,7500%	5 000	5 000	5 064	5 067	1,69	
WZ0911	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Ministerstwo Finansów	Polska	24.09.2011	4,1100%	21 454	21 454	21 551	21 712	7,26	
<b>Nie notowane na rynku aktywnym</b>												
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>												
<b>Bony skarbowe</b>												
PL0000003836	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	4.10.2006	Nie dotyczy	2 000	200	1 919	1 979	0,66	
PL0000003943	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	3.01.2007	Nie dotyczy	2 160	216	2 068	2 112	0,71	
PL0000003968	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	17.01.2007	Nie dotyczy	10 000	1 000	9 592	9 774	3,27	
PL0000004024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	21.03.2007	Nie dotyczy	9 000	900	8 656	8 750	2,93	
PL0000004081	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	20.06.2007	Nie dotyczy	32 000	3 200	30 694	30 733	10,28	
<b>Razem dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>								<b>179.114</b>	<b>129.470</b>	<b>173.806</b>	<b>176.012</b>	<b>58,85</b>
<b>Niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>												
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>												
<b>Obligacje</b>												
081028_GETIN	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GETIN Bank SA	Polska	28.10.2008	5,3600%	13 000	26	13 000	13 117	4,39	
PKP 111129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe SA	Polska	29.11.2011	4,7200%	15 000	150	15 248	15 298	5,11	
<b>Razem niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>								<b>28.000</b>	<b>176</b>	<b>28.248</b>	<b>28.415</b>	<b>9,50</b>
<b>Razem notowane na aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>								<b>123.954</b>	<b>123.954</b>	<b>120.877</b>	<b>122.664</b>	<b>41,01</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>								<b>83.160</b>	<b>5.692</b>	<b>81.177</b>	<b>81.763</b>	<b>27,34</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>								<b>207.114</b>	<b>129.646</b>	<b>202.054</b>	<b>204.427</b>	<b>68,35</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 %)
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
PLOGPW05363	Aktywny rynek – rynek regulowany	GPW	Nie dotyczy	Polska	WIG20	(150)	0	(52)	(0,02)
<b>Razem wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						(150)	0	(52)	(0,02)
<b>Razem Notowane na Aktywnym rynku – rynku regulowanym</b>						(150)	0	(52)	(0,02)
<b>Razem instrumenty pochodne</b>						(150)	0	(52)	(0,02)

## Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 Ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa Kapitałowa Prokom Software SA	429	0,15
<b>Razem</b>	<b>429</b>	<b>0,15</b>

## Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papier wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa PKP 111129		150	15.248	15.298	5,11
<b>Razem</b>		<b>150</b>	<b>15.248</b>	<b>15.298</b>	<b>5,11</b>

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 r.

(dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2006	31.12.2005
<b>I. Aktywa</b>	<b>299.098</b>	<b>198.796</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.366	7.868
2) Należności	8.641	4.909
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	63.109	84.659
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym Dłużne papiery wartościowe	143.844	96.448
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym Dłużne papiery wartościowe.	122.664	66.469
6) Nieruchomości	82.138	4.912
7) Pozostałe aktywa	81.763	4.912
	0	0
	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>13.229</b>	<b>10.711</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>285.869</b>	<b>188.085</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>281.819</b>	<b>183.411</b>
1) Kapitał wpłacony	520.877	228.608
2) Kapitał wypłacony	(239.058)	(45.197)
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>(1.174)</b>	<b>787</b>
1) Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	2.047	605
2) Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(3.221)	182
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>5.224</b>	<b>3.887</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V + /- VI)</b>	<b>285.869</b>	<b>188.085</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	2396854,395	1582111,586
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	119,27	118,88

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

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Rachunek wyniku z operacji

(w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005	1.01.2005 – 30.06.2005
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>4.241</b>	<b>1.149</b>	<b>313</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1.180	180	85
2. Przychody odsetkowe	3.061	969	228
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>2.854</b>	<b>670</b>	<b>182</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2.798	608	144
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla depozytariusza	3	3	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	52	30	18
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	3	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
8. Usługi prawne	0	3	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	23	16
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1	0	0
13. Pozostałe	0	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>55</b>	<b>62</b>	<b>38</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto</b>	<b>2.799</b>	<b>608</b>	<b>144</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>1.442</b>	<b>541</b>	<b>169</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>(2.066)</b>	<b>4.015</b>	<b>379</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym z tytułu różnic kursowych	(3.403)	182	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym z tytułu różnic kursowych.	1.337	3.833	375
	(17)	(11)	1
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>(624)</b>	<b>4.556</b>	<b>548</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	(0,26)	2,88	3,52

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

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Zestawienie zmian w aktywach netto

(w tys zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	1.01.2006 – 30.06.2006	1.01.2005 – 31.12.2005
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	188,085	7,958
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	(624)	4,556
a) przychody z lokat netto	1,442	541
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(3,403)	182
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1,337	3,833
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	(624)	4,556
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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:	98,408	175,571
a) zmiana kapitału własnego (powiększenie, kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	292,269	220,447
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	(193,861)	(44,876)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	97,784	180,127
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	285,869	188,085
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	282,637	30,827
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,404,717,592	1,903,150,926
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(1,589,974,783)	(398,855,028)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	814,742,809	1,504,295,898
c) saldo zmian		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu	4,388,860,598	1,984,143,006
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	(1,992,006,203)	(402,031,420)
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2,396,854,395	1,582,111,586
c) saldo zmian		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	118,88	102,26
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	119,27	118,88
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w ujęciu rocznym)	0,66%	16,25%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	118,24	101,31
– data wyceny	12.05.2006	24.01.2005
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	128,09	118,99
– data wyceny	14.06.2006	29.12.2005
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	119,27	118,88
– data wyceny	30.06.2006	30.12.2005
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto (w ujęciu rocznym), w tym:</b>		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00%	1,97%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00%	0,01%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04%	0,10%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 1

### Polityka rachunkowości funduszu

#### Przyjęte zasady rachunkowości

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) fundusz stosował przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 231, poz. 2318, z późniejszymi zmianami) oraz sporządził półroczne sprawozdanie finansowe *UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (dalej zwanego funduszem), zgodnie z przepisami tego rozporządzenia.

#### Ujmowanie operacji funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczy. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w wycenie funduszu, jeżeli nastąpiło w dniu wyceny 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 funduszu.
2. Nabycie składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczany 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.  
W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana metodą opisaną powyżej składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub

straty wynikającego ze zmiany cen akcji oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian cen papierów wartościowych jest wyliczany jako różnica pomiędzy wartością papierów wartościowych w cenie sprzedaży w odpowiedniej walucie oraz wybranego metodą FIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie, przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny.

Zrealizowany zysk lub strata wynikający ze zmian kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany sprzedawany papier wartościowy, jest wyliczany jako iloczyn wartości sprzedawanych papierów wartościowych w cenie zakupu w walucie oraz różnicy pomiędzy średnim kursem dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny aktywów funduszu i ustalenia zobowiązań w dniu wyceny z dnia zakupu.

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 rynku zorganizowanym ujmowana jest w księgach rachunkowych funduszu w dniu następnym po ostatnim dniu notowania akcji z prawem do dywidendy na rynku zorganizowanym. 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 funduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach funduszu jako podatek należny funduszowi.  
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 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.
7. 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.
8. 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.
9. Koszty funduszu obejmują w szczególności koszty limitowane, koszty nielimitowane, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
10. 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 rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.
11. Operacje dotyczące funduszu 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 funduszu.

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Wartość aktywów netto funduszu

1. W dniu wyceny aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu w dniu wyceny.
3. Wartość aktywów netto funduszu ustalana jest w dniach wyceny.
4. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

## Wycena lokat funduszu

Fundusz 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, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą notowane na aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:
  - 1) wartość godzinową składników lokat funduszu 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 aktyw-

nym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godzinowej zgodnie z pkt 6.

2. W przypadku gdy składnik lokat funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godzinową 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, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz 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 fundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godzinową 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 godzinowej 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;
  - 2) dla warrantów subskrypcyjnych: na podstawie instrumentu bazowego skorygowanego o ewentualne

różnice w przysługujących prawach majątkowych;

- 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 godzinowej danego składnika lokat to,
  - b. modelu korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta celem sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godzinowej 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 (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight);
- 4) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godzinowej, takiej jak:
  - a. oszacowanie korekty wartości godzinowej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godzinowej danego składnika lokat to,
  - b. oszacowanie korekty wartości godzinowej za pomocą kursu BfV (Bloomberg Fair Value).

# Sprawozdanie finansowe *UniStoProcent Plus*<sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

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 statucie funduszu.

## Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 37 statutu funduszu, w następujący sposób:

- 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- 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 pkt 5);
  - 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 wy-

znaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 5);

- 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 fundusz 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; przy czym będą to modele:
    - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
    - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
    - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
  - 7) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu 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 funduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania funduszu 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 funduszu, 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 funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wycenia kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

## 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 funduszu 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 sprawozdaniu finansowym funduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział papierów wartościowych na akcje, prawa do akcji oraz dłużne papiery wartościowe.

W zestawieniu lokat dla ww. kategorii papierów wartościowych zaprezentowano składniki lokat w podziale na składniki lokat dopuszczone oraz niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym według rodzaju rynku oraz notowane i nienotowane na rynku aktywnym. Dodatkowo dokonano wyszczególnienia gwarantowanych składników lokat oraz grup kapitałowych.

## DOCHODY I KOSZTY FUNDUSZU

### Dochody funduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

### Koszty funduszu

Wartość aktywów funduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki funduszu. Koszty te obejmują wynagrodzenie towarzystwa z tytułu zarządzania i nie mogą przekroczyć 2% w skali roku obrotowego od średniej rocznej wartości aktywów netto funduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w statucie, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, stanowiące koszty nielimitowane funduszu.

### Pokrywanie kosztów funduszu

Zgodnie ze statutem funduszu oraz uchwałą zarządu z dnia 5 października 2004 r., towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 39 statutu funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty działalności funduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich.

### Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników funduszu

Uczestnikowi funduszu, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w jednostki uczestnictwa funduszu, fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w statucie funduszu. Warunkiem przyznania przez fundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie

przez uczestnika funduszu umowy z funduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu stanowi część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem określonego w art. 39 statutu funduszu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa. Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu spełniane jest przez *Union Investment TFI SA*, działające w imieniu funduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz uczestników nie wpływa na wartość aktywów netto funduszu.

### 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.

Koszt 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 funduszu w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji. Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym, obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

### Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 2 Należności funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu zbytych lokat	6.953	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1.382	4.907
4) Z tytułu dywidend	65	0
5) Z tytułu odsetek	0	1
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	241	0
8) Pozostałe w tym z tytułu zapisu na zakup papierów wartościowych	240	0
<b>Razem</b>	<b>8.641</b>	<b>4.909</b>

## Nota 3 Zobowiązania funduszu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Z tytułu nabytych aktywów	11.693	2.016
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	52	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	918	7.867
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	67	587
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	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	13	3
13) Pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu wynagrodzenia dla towarzystwa	486	238
	462	215
<b>Razem</b>	<b>13.229</b>	<b>10.711</b>

## Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006 Waluta (w tys.)	31.12.2005 Waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *) PLN	336	336	1
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu	96	47	47
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje Lokata (w PLN)	1.030	7.867	7.867
Depozyt zabezpieczający	591	7.867	7.867
	439	7.867	7.867
<b>Razem</b>	<b>1.366</b>		<b>7.868</b>

\*) Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymienialnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA, natomiast rachunek stanowiący Depozyt zabezpieczający prowadzony był przez DB Securities SA.

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## 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 funduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2006 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (tys. zł)	30.06.2006 Procentowy udział w aktywach ogółem (%)	31.12.2005 Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	31.12.2005 Procentowy udział w aktywach ogółem (%)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:				
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	204.427	68,35	71.381	35,91
dłużne papiery wartościowe	135.369	45,26	33.831	17,02
dłużne papiery wartościowe	135.369	45,26	33.831	17,02
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	69.058	23,09	37.550	18,89
dłużne papiery wartościowe	69.058	23,09	37.550	18,89
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	13.117	4,39	0	0,00
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	13.117	4,39	0	0,00
dłużne papiery wartościowe		13,117		4,39
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	493	0,16	195	0,10
Składniki lokat denominowane w walutach obcych, w tym:	493	0,16	195	0,10
akcje denominowane w walutach obcych	493	0,16	195	0,10

## Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2006	31.12.2005
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych		
a) Typ zajętej pozycji		Nie dotyczy
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Krótka	0
c) Cel otwarcia pozycji	Kontrakt terminowy futures	0
d) Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Zabezpieczenia portfela (52)	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	0
f) Kwota będąca podstawa przyszłych płatności	Nie dotyczy	0
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.09.2006	0
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.09.2006	0

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu

	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:		
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	63.109	84.659
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	63.109	84.659
2) Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2006	31.12.2005
1) Informacje o zadzigniętych i wykorzystanych przez fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	0	0
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	0	0
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	0	0
d) warunków oprocentowania	0	0
e) terminu spłaty	0	0
f) ustanowionych zabezpieczeń	0	0
2) Informacje o udzielonych przez fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów funduszu, z określeniem	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	0	0
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	0	0
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	0	0
d) ustanowionych zabezpieczeń	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2006 waluta (w tys.)	30.06.2006 tys. zł	31.12.2005 waluta (w tys.)	31.12.2005 tys. zł
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
PLN		285.869		188.085
HUF		1.366		7.868
PLN		1.366		7.868
225-982		225.982		101.360
Składniki lokat		493	12.808	196
HUF	34.402	225.489		101.164
PLN		8.641		4.909
Należności		8.641		4.909
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		63.109		84.659
PLN		63.109		84.659
Zobowiązania		13.229		10.711
PLN		13.229		10.711
2) Dodatkne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na				
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		2		0
b) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		2		0
Akcje		2		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na				
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		(17)		(11)
b) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
Akcje		(17)		(11)
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		(17)		(11)
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				
EUR		4,0434		3,8598
100 HUF		1,4342		1,5271

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym			
akcje i kwity depozytowe	(3.403)	182	4
dłużne papiery wartościowe	(3.435)	109	(15)
instrumenty pochodne	606	73	19
z tytułu różnic kursowych	(575)		
w tym z tytułu różnic kursowych	2	0	0
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony oddzielnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu			
akcje i kwity depozytowe	1.337	3.833	375
prawa do akcji	(7)	3.682	242
prawa poboru	0	0	9
dłużne papiery wartościowe	376		
instrumenty pochodne	1.020	151	123
w tym z tytułu różnic kursowych	(52)		
w tym z tytułu różnic kursowych	(17)	(11)	1
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu			
i wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat			
aktywów netto funduszu	0	0	0
i wartość aktywów netto funduszu	0	0	0

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Nota 11 Koszty funduszu

	1.01.2006 – 30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 – 31.12.2005 tys. zł	1.01.2005 – 30.06.2005 tys. zł
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji			
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	55	62	38
opłata dla depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3	3	1
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	52	30	18
usługi w zakresie rachunkowości	0	3	1
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	3	1
koszty odstępkowe	0	23	16
pozostałe	0	0	0
2) Koszty funduszu 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	0
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym	2,798	608	144
opłata od wyników funduszu	0	0	0

## Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2004
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	285,869	188,085	7,958
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	119,27	118,88	102,26

# Sprawozdanie finansowe **UniStoProcent Plus** <sup>FIO</sup> na dzień 30.06.2006 r. obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r.

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 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 funduszu

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 nie rozliczenia transakcji zawieranych przez fundusz.

### 5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności funduszu.

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

*Union Investment TFI SA* zamierza dokonać przekształcenia funduszy inwestycyjnych przez nie zarządzanych, w tym funduszu *UniStoProcent Plus* <sup>FIO</sup>, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu staną się subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

W sierpniu 2005 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wnioski dotyczący przekształcenia istniejących funduszy inwestycyjnych w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami. W listopadzie 2005 r. towarzystwo zamierzało czasowo niniejszy wniosek, w związku z zamiarem uruchomienia nowych funduszy inwestycyjnych otwartych. W lipcu 2006 r. towarzystwo złożyło do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd wniosek dotyczący podjęcia zawieszono postanowienia z dnia 29 listopada 2005 r. wydanego przez Przewodniczącego KPWiG postępowania w sprawie o udzielenie zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

## Oświadczenie depozytariusza

Warszawa, 28 sierpnia 2006 r.

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – *Deutsche Bank Polska SA* jako depozytariusz dla *UniStoProcent Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* (zwanego dalej „funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych jak też pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym funduszu za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

*Deutsche Bank Polska SA*

/-/ Piotr Zaczek,  
Prokurent

/-/ Bartłomiej Polewczyk,  
Pełnomocnik

Union Investment  
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
ul. Marynarska 19a  
02-674 Warszawa  
infolinia 0 801 144 144 (całkowity koszt rozmowy jak za 1 impuls)  
faks (48 22) 60 70 476  
telegazeta TVP 1, str. 642  
e-mail: [tfi@union-investment.pl](mailto:tfi@union-investment.pl)  
[www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl)

Warszawa, październik 2006  
(412/0244/10.2006)