



 Union
Investment

Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Stan na 31 grudnia 2010 roku

Wprowadzenie

Nazwa Funduszu

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty (UniFundusze^{FIO}), zwany dalej „Funduszem”. Fundusz został utworzony 6 lipca 2007 r. i zarejestrowany pod numerem RFi 305.

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

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. w skład Funduszu wchodziły następujące Subfundusze:

L.p.	Nazwa Subfunduszu UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Data utworzenia
1	Subfundusz UniKorona Pieniężny	12 września 1996 r.
2	Subfundusz UniKorona Obligacje	22 września 1999 r.
3	Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa	20 września 2007 r.
4	Subfundusz UniDolar Obligacje	23 kwietnia 2004 r.
5	Subfundusz UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r.- UniStoProcent Plus)	4 października 2004 r.
6	Subfundusz UniStabilny Wzrost	20 września 2007 r.
7	Subfundusz UniKorona Zrównoważony	1 czerwca 1995 r.
8	Subfundusz UniKorona Akcje	12 września 1996 r.
9	Subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu (do dnia 30 czerwca 2010 r. – UniAkcje Polska 2012)	20 września 2007 r.
10	Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa	22 czerwca 2006 r.
11	Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	20 września 2007 r.

Czas trwania każdego Subfunduszu jest nieograniczony.

W 2010 r. dokonano likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje, UniMaxZrównoważony, UniMaxZagranica oraz połączenia Subfunduszy:

- UniStoProcent Bis (subfundusz przejmowany) z UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) (subfundusz przejmujący),
- UniAktywnaAlokacja(95%) (subfundusz przejmowany) z UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) (subfundusz przejmujący)

W dniu 6 grudnia 2010 r. Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy dokonał wykreślenia z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Subfundusz UniMaxZagranica nie został wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych.

Szczegółowe informacje dotyczące połączenia oraz likwidacji powyższych Subfunduszy zostały przedstawione w Informacji Dodatkowej do połączonego sprawozdania finansowego.

Opis

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniKorona Akcje

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.

2. Lokaty Subfunduszu 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 Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne papiery wartościowe. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz 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 Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
3. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. 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,
 - b. 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,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz 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:
 - a) Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie;
 - b) wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w akcje, przy czym udział akcji w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części Subfundusz może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 90 ust. 2 Statutu. W przypadku zmiany warunków rynkowych wyłącznie w interesie Uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu.
8. Subfundusz 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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust.10 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
10. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz 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.
12. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

13. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
14. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniKorona Zrównoważony

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Środki Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym.
3. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
4. Przy ustalaniu proporcji udziału w Aktywach Subfunduszu 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 Subfundusz

1. Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje, obligacje i inne papiery wartościowe. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. 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,
 - b. 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,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz 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 zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu zrównoważonego, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w akcje oraz dłużne papiery wartościowe, przy czym udział akcji w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 20% i nie wyższy niż 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. W przypadku zmiany warunków rynkowych wyłącznie w interesie Uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu.

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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, Subfundusz 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 Subfunduszu.
10. Subfundusz 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, Subfundusz 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 Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
16. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniKorona Obligacje

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu 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 Subfundusz

1. Środki Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.

2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. 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,
 - b. 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,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz 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 zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem obligacji, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe, przy czym udział obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w Aktywach Subfunduszu nie powinien być niższy niż 70% Wartości Aktywów Subfunduszu. W uzasadnionych wypadkach istotnych zmian warunków rynkowych wyłącznie w interesie Uczestników udział obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w Aktywach Subfunduszu może być mniejszy niż 70%. W pozostałej części Subfundusz może inwestować swoje Aktywa w inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.

4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, Subfundusz 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 Subfunduszu.
10. Subfundusz 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, Subfundusz 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 Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
16. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniKorona Pieniężny

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej Wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu wysokiej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu 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 Subfundusz

1. Środki Subfunduszu 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. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. 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,
 - b. 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,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz 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 zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,

- c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w instrumenty finansowe rynku pieniężnego, przy czym udział instrumentów finansowych rynku pieniężnego w Aktywach Subfunduszu nie powinien być niższy niż 70% Wartości Aktywów Subfunduszu. W uzasadnionych wypadkach istotnych zmian warunków rynkowych wyłącznie w interesie Uczestników udział instrumentów finansowych rynku pieniężnego w Aktywach Subfunduszu może być mniejszy niż 70%. W pozostałej części Subfundusz może inwestować swoje Aktywa w inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, Subfundusz 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 Subfunduszu.
10. Subfundusz 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, Subfundusz 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 Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
16. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniDolar Obligacje

Cel inwestycyjny

Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu przez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Co najmniej 90% Wartości Aktywów Subfunduszu będą stanowić papiery wartościowe posiadające rating inwestycyjny. Do 10% Wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić papiery wartościowe nie posiadające ratingu inwestycyjnego lub papiery bez ratingu.
3. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Subfunduszu stanowić będą papiery wartościowe denominowane w USD.
4. Lokaty Subfunduszu 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 Subfundusz

1. Środki Subfunduszu 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 Ameryki Północnej krajach OECD. Subfundusz 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 Subfunduszu. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa przede wszystkim w następujące kategorie lokat:
 - a. obligacje i inne papiery dłużne, w tym:
 - i. obligacje emitowane przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej,

- ii. obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej,
 - iii. obligacje i inne papiery dłużne denominowane w USD emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w innych niż Stany Zjednoczone Ameryki Północnej krajach OECD,
 - b. 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,
 - c. inne instrumenty finansowe, których możliwość nabywania przewidziana jest Statutem Subfunduszu.
3. Subfundusz nie dokonuje lokat swoich Aktywów w akcje, za wyjątkiem przypadku, w którym nabycie akcji wynika z zamiany nabytych obligacji na akcje.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
5. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
- a. 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,
 - b. 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,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
7. Subfundusz 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:
- a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
8. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Subfunduszem papierów dłużnych, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe wymienione w pkt 2 powyżej, przy czym udział tych papierów wartościowych w Aktywach Subfunduszu nie powinien być niższy niż 70% Wartości Aktywów Subfunduszu.

2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 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 Subfunduszu.
8. Ograniczeń, wskazanych w ust. 7 i 8 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. 9, Subfundusz 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 Subfunduszu.
10. Subfundusz 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. 11 powyżej, Subfundusz 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 Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
16. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus)

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz, jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Aktywa Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego.
3. W celu zapewnienia płynności, środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
4. Przy ustalaniu proporcji udziału w Aktywach Subfunduszu akcji i dłużnych papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego brane będą pod uwagę w szczególności czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie się i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego.
5. Do dnia 15 sierpnia 2010 r. podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, było dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu nie mniejszej niż 0% przez okres roku liczony od 15 grudnia każdego roku, a począwszy od roku 2008 – dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu nie mniejszej niż 0% przez okres roku liczony od 31 grudnia każdego roku. Stopa zwrotu rok do roku liczona była na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z początku i końca okresu rozliczeniowego. W związku ze zmianą polityki inwestycyjnej dokonaną na dzień 15 sierpnia 2010 r. ostatnim okresem rozliczeniowym, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym był okres od dnia 31 grudnia 2009 r. do dnia 15 sierpnia 2010 r.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Środki pieniężne Subfunduszu lokowane będą przede wszystkim w akcje, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa przede wszystkim w następujące kategorie lokat:
 - a) akcje oraz w kwity depozytowe emitentów z Europy Środkowowschodniej,
 - b) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
 - c) obligacje emitowane przez kraje należące do OECD,

- d) obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD oraz w inne papiery dłużne.
3. Przez akcje emitentów z Europy Środkowowschodniej, rozumie się akcje emitowane przez emitentów z siedzibą w krajach Europy Środkowej i Wschodniej takich jak:
- 1) następujące państwa członkowskie: Litwa, Łotwa, Estonia, Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Cypr, Malta, Bułgaria oraz Rumunia,
 - 2) Turcja, Rosja, Ukraina, Macedonia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia i Czarnogóra, Albania i Kazachstan z zastrzeżeniem, iż Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu będzie mógł inwestować środki w akcje tych emitentów, będące przedmiotem obrotu na zorganizowanych rynkach w kraju innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo członkowskie lub państwo należące do OECD oraz których dopuszczenie do obrotu na takich rynkach jest zapewnione – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy.
4. Umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Środki pieniężne Subfunduszu będą lokowane w kategorii lokat wskazane w art. 72 Statutu. Środki pieniężne Subfunduszu lokowane będą przede wszystkim w akcje, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego – do 100% wartości Aktywów Subfunduszu przy czym udział w Aktywach Subfunduszu kategorii lokat określonych w art. 72 ust. 2 pkt 1) Statutu nie będzie wyższy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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.

9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, Subfundusz 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 Subfunduszu.
10. Subfundusz 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, Subfundusz 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 Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
16. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu 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 Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu 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 Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje emitentów z Europy Środkowowschodniej. Udział akcji emitentów z Europy Środkowowschodniej w Aktywach Subfunduszu oraz kwitów depozytowych wystawionych w związku z takimi akcjami nie będzie niższy niż 60% tych aktywów. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. 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 następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Stock Exchange, Canadian Exchange Group, Tokyo Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Korean Exchange, Mexico Stock Exchange, New Zealand Exchange, Oslo Stock Exchange, Swiss Market Data, Swiss Exchange, Turkey Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) oraz CBOT (Chicago Board of Trade);
 - b. 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,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz 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 zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Funduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w akcje, przy czym udział akcji w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60% Wartości Aktywów Subfunduszu. W pozostałej części Subfundusz 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 ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu.
8. Subfundusz 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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust.10 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
10. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz 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.
12. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
13. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
14. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu (do dnia 30 czerwca 2010 r. UniAkcje Polska 2012)

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu 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 Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje spółek Europy Środkowo-Wschodniej, branż następujących sektorów:
 - a. bankowość,
 - b. ubezpieczenia,
 - c. pozostałe usługi finansowe,
 - d. budownictwo (w szczególności budowa, remont, montaż, rozbiórka obiektów budowlanych),
 - e. usługi deweloperskie,
 - f. energetyka,
 - g. handel detaliczny,
 - h. hotele i restauracje,
 - i. informatyka (w szczególności produkcja sprzętu IT, oprogramowanie, usługi IT),
 - j. media (w szczególności telewizja, radio, prasa, Internet, reklama),
 - k. przemysł chemiczny (w szczególności farby, lakiery, środki czystości, przemysł koksowniczy),
 - l. przemysł tworzyw sztucznych,
 - m. przemysł drzewny,
 - n. przemysł farmaceutyczny,
 - o. przemysł elektromaszynowy,
 - p. przemysł lekki (w szczególności przemysł włókienniczy, odzieżowy, skórzany),
 - q. przemysł motoryzacyjny,
 - r. przemysł paliwowy (w szczególności rafinerie, dystrybutorzy gazu i produktów naftowych, gazownie),
 - s. pozostałe gałęzie przemysłu,
 - t. przemysł spożywczy (w szczególności napoje i żywność),
 - u. handel hurtowy,
 - v. sektor materiałów budowlanych,
 - w. przemysł metalowy (w szczególności wydobywanie metali, obróbka metali, hutnictwo),

- x. telekomunikacja,
 - y. inne usługi.
2. Udział akcji spółek zakwalifikowanych do powyższych branż nie będzie niższy niż 60% tych Aktywów. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.
 3. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
 - b. 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,
 - c. 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,
 - d. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) lit. a) – c) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - e. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – d), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
 5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
 6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu w akcje, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części, nie zainwestowanej w kategorie lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) – 3) Statutu, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 171 ust. 2 Statutu, przy czym lokaty te nie będą stanowić więcej niż 40% Aktywów Subfunduszu.
2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej.

4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
5. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% Wartości Aktywów Subfunduszu 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.
6. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 5 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 Subfunduszu.
7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować łącznie więcej niż 10% Wartości Aktywów Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, a także jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa

Cel inwestycyjny

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

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu 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 Subfundusz

1. Środki Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. 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,
 - b. 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,

- c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz 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 zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
 4. Subfunduszu może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
 5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
 6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem obligacji, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe, przy czym udział obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych w Aktywach Subfunduszu nie powinien być niższy niż 90% Wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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, zawarty z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
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, Subfunduszu 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 Subfunduszu.
10. Subfundusz 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, Subfundusz 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 Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Subfundusz 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. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% Wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
15. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
16. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniStabilny Wzrost

Cel inwestycyjny

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

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Aktywa Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego 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.
3. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
4. Przy ustalaniu proporcji udziału w Aktywach Subfunduszu akcji i dłużnych papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego brane będą pod uwagę w szczególności czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie się i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu stabilnego wzrostu, w którym środki pieniężne będą lokowane przede wszystkim w akcje, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty Rynku Pieniężnego. Subfundusz lokując Aktywa Subfunduszu, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszy w akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe.
3. Subfundusz 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 zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% w akcje, przy czym udział akcji w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60% Wartości Aktywów Subfunduszu. W pozostałej części Subfundusz 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 ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu.
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, Subfundusz 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 Subfunduszu.
10. Subfundusz 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, Subfundusz 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 Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% Wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
14. Subfundusz 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 Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

16. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FI0} Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek

Cel inwestycyjny

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

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu 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 Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne papiery wartościowe. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz 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 Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
3. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. 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,
 - b. 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,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w ppkt a) – b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) lit. a) – c) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz 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:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
6. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane w kategorii lokat wskazane w art. 207 Statutu, przy czym udział akcji małych i średnich spółek w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 70%. Za małe i średnie spółki w rozumieniu zdania poprzedniego, rozumie się spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, z wyjątkiem tych, których kapitalizacja rynkowa (tj. iloczyn ceny rynkowej akcji spółki oraz liczby wyemitowanych przez tę spółkę akcji) przekracza równowartość w złotych 5 mld EURO. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu. W przypadku zmiany warunków rynkowych wyłącznie w interesie Uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. 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 Subfunduszu.
4. Subfundusz 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 Subfunduszu.
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 Subfunduszu .
6. Subfundusz 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. Subfundusz 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 Subfunduszu .

8. Subfundusz 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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
10. Łączna wartość lokat Subfundusz u w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów u nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
12. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
13. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
14. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

Towarzystwo zarządzające Funduszem

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

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 21 687,9 tys. zł. Jedynym akcjonariuszem Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest Union Asset Management Holding AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem wchodzący w skład grupy DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

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

Okres sprawozdawczy

Połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone jest na dzień 31 grudnia 2010 r. i obejmuje okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu sporządza się poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych poszczególnych Subfunduszy. Do połączonego sprawozdania nie włącza się jednostkowych sprawozdań Subfunduszy zlikwidowanych i przejętych (w ramach połączeń Subfunduszy) w trakcie okresu, za który sporządzono sprawozdanie. Transakcje połączenia Subfunduszy wykazywane są jako zwiększenia kapitału wpłaconego w subfunduszu przejmującym.

Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. na podstawie połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r.

Kontynuacja działania

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

Informacje Dodatkowe:

1. Połączenia Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) z Subfunduszem UniStoProcent Bis

W dniu 12 lutego 2010 r. nastąpiło połączenie Subfunduszy UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) z UniStoProcent Bis. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zostały przedstawione w pkt 7 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus).

2. Połączenia Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) z Subfunduszem UniAktywnaAlokacja(95%)

W dniu 14 maja 2010 r. nastąpiło połączenie Subfunduszy UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) z UniAktywnaAlokacja(95%). Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zostały przedstawione w pkt 7 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus).

3. Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus).

W dniu 15 maja 2010 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o planowanej zmianie polityki inwestycyjnej Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus).

Zmiana weszła w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia, tj. od dnia 15 sierpnia 2010 r.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w pkt 7 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus).

W dniu 15 sierpnia 2010 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o zmianie nazwy Subfunduszu UniStoProcent Plus na UniBezpieczna Alokacja.

Ogłoszenie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu publikacji.

4. Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu (do dnia 30 czerwca 2010 r. UniAkcje Polska 2012).

W dniu 15 marca 2010 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o planowanej zmianie polityki inwestycyjnej Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu (do dnia 30 czerwca 2010 r. UniAkcje Polska 2012).

Zmiana weszła w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia, tj. od dnia 15 czerwca 2010 r.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w pkt 7 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu (do dnia 30 czerwca 2010 r. UniAkcje Polska 2012).

W dniu 1 lipca 2010 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o zmianie nazwy Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 na UniAkcje Sektory Wzrostu.

Ogłoszenie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu publikacji.

5. Zmiany polityki inwestycyjnej dla Subfunduszy w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym UniFundusze

W dniu 4 stycznia 2011 r. Towarzystwo dokonało ogłoszenia o zmianach w polityce inwestycyjnej Subfunduszy w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym UniFundusze.

Zmiany te dotyczą możliwości lokowania Aktywów Subfunduszy w papiery wartościowe emitowane przez Serbię oraz Chorwację.

Powyższe zmiany wejdą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. z dniem 4 kwietnia 2011 r.

Dodatkowo informujemy o likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje, UniMaxZrównoważony oraz UniMaxZagranica

W dniu 19 stycznia 2010 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął uchwałę o likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony.

W dniu 21 września 2010 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął uchwałę o likwidacji Subfunduszu UniMaxZagranica.

Przesłanką do rozwiązania Subfunduszy, zgodną z art. 246 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (DzU nr 146, poz. 1546, z późniejszymi zmianami) oraz art. 40 ust. 2 pkt 2 Statutu UniFundusze^{FIO} jest fakt, że wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszami UniMaxAkcje, UniMaxZrównoważony oraz UniMaxZagranica nie pozwala na pokrycie kosztów działalności tych Subfunduszy.

Publikacji ogłoszenia o rozpoczęciu likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje, UniMaxZrównoważony dokonano w dniu 1 lutego 2010 r. na stronie internetowej www.union-investment.pl oraz w Gazecie Giełdy Parkiet, a dla Subfunduszu UniMaxZagranica 1 października 2010 r.

Dniem rozpoczęcia likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje, UniMaxZrównoważony był 18 marca 2010 r. W dniu 26 marca 2010 r. zakończono likwidację Subfunduszy.

Dniem rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu UniMaxZagranica był 18 listopada 2010 r. W dniu 1 grudnia 2010 r. zakończono likwidację Subfunduszu .

Likwidacja Subfunduszy została przeprowadzona zgodnie z postanowieniami art. 40 Statutu Funduszu UniFundusze^{FIO}. Aktywa Subfunduszy zostały zbyte z należyтым uwzględnieniem interesu Uczestników likwidowanych Subfunduszy.

W dniu 6 grudnia 2010 r. Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy dokonał wykreślenia z rejestru funduszy inwestycyjnych Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Subfundusz UniMaxZagranica nie został wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych.

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

Podmiotem, który przeprowadził badanie połączonego sprawozdania finansowego Funduszu i jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy, 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

Każdy z Subfunduszy Funduszu UniFundusze^{FIO} ma jedną kategorię jednostek.

List do uczestników Funduszu

Szanowni Państwo,

2010 rok był rokiem wyjątkowym w całej historii działalności Union Investment TFI S.A. W tym roku odnotowaliśmy najwyższe napływy do naszych funduszy, będące efektem optymalnego dopasowania oferty produktowej do Państwa oczekiwań i bardzo dobrej oceny potencjału rynków kapitałowych. Dzięki prowadzonym działaniom udział Towarzystwa w rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce wzrósł w 2010 z 4,25% do 6,72%. Głęboko wierzymy, że przyjęta strategia działania pozwoli nam oferować Państwu odpowiednio szeroką paletę produktów finansowych najwyższej jakości, przynoszących oczekiwane zyski.

W załączeniu przekazujemy Państwu roczne sprawozdania finansowe zarządzanych przez Union Investment TFI S.A. funduszy według stanu na 31 grudnia 2010 r. i zachęcamy do szczegółowego zapoznania się z osiągniętymi wynikami.

Wpływ czynników makroekonomicznych w 2010 roku na wyniki instrumentów dłużnych

W latach 2008 i 2009 doświadczyliśmy kryzysu bankowego związanego z problemami na rynku papierów hipotecznych w Stanach Zjednoczonych. Banki Centralne i rządy najbardziej zaangażowanych w problem krajów ruszyły z pomocą i same wpędziły się w kłopoty finansowe. Grecja, Irlandia, czy Portugalia są obecnie zupełnie inaczej postrzegane niż jeszcze rok temu. Kłopoty krajów strefy euro odbiły się także na wiarygodności wspólnej waluty pomimo tego, że Stany Zjednoczone czy Japonia są w równie trudnej sytuacji. Na tym tle sytuacja finansowania deficytu budżetowego Polski w 2010 r. – jako jednego z nielicznych krajów, który światową recesję przeszedł z dodatnim wzrostem gospodarczym – była zdecydowanie pozytywna. Największą część potrzeb budżetowych została sfinansowana przez inwestorów zagranicznych, którzy Polskę – pomimo jej ciągłej przynależności do rynków rozwijających się – traktowali jako dobre miejsce do przeczekania trudnej sytuacji na świecie.

Rynek polskich skarbowych papierów dłużnych w 2010 r. dostosowywał się do tego, co się działo na świecie, czyli zareagował w pierwszej połowie roku na problemy Grecji, a w drugiej na problemy Irlandii. Dodatkowo w drugiej połowie 2010 r. rentowności papierów skarbowych zaczęły rosnać wraz z rosnącą inflacją i w oczekiwaniu na spodziewane administracyjne podwyżki stóp procentowych. Pomimo wszystkich niedogodności, rok 2010 był dobrym rokiem dla inwestycji w papiery dłużne, a fundusze obligacyjne zarobiły ok. 8%, znacznie powyżej inflacji, która w 2010 r. wyniosła 3,1%.

Wpływ czynników dotyczących rynków akcji w 2010 roku

Rok 2010 na rynku akcji można podzielić na dwa okresy, znacząco różniące się stopą zwrotu oraz nastrojami inwestorów. W pierwszym półroczu na rynkach dominowały obawy inwestorów co do trwałości ożywienia gospodarczego na świecie. Często powtarzanym zwrotem był „double deep”, czyli podwójne dno recesji. Początek roku przyniósł korektę na ryzykownych aktywach m.in. akcjach, surowcach. W lutym 2010, kiedy indeks WIG notował najniższe wartości, stopa zwrotu od początku roku wynosiła -7%. W dalszej części 1. półrocza panowała duża zmienność notowań, do której przyczyniła się słaba sytuacja fiskalna niektórych krajów strefy Euro. Wysokie zadłużenie publiczne Grecji (ponad 140% PKB) wywołało perturbacje na rynkach finansowych. Nastąpił wzrost awersji do ryzyka, globalna wyprzedaż akcji, przecena obligacji krajów strefy Euro o wysokim zadłużeniu (Grecja, Irlandia, Portugalia, Hiszpania) oraz spadek kursu EUR. W Polsce dodatkowym czynnikiem hamującym wzrost indeksów giełdowych były prywatyzacje oraz SPO o znaczącej wartości. Przeprowadzono m.in. sprzedaż akcji KGHM, PZU, PGE i Tauronu. Łączna wartość ofert sprzedaży akcji w 2010 r. przekroczyła 30 mld złotych. Pierwsze półrocze WIG zamknął 1.50% stratą.

Drugie półrocze stało pod innym, dużo lepszym dla akcji, znakiem. Rynki uwzględniły w cenach ryzyko niewypłacalności krajów strefy Euro. Deklaracje FED i ECB podtrzymujące gotowość dostarczania płynności uspokoiły rynki finansowe. Akcje rozpoczęły marsz w górę. Dobre nastroje przeniosły się na rynki surowcowe. Ceny miedzi, srebra, pszenicy, bawełny były rekordy notowań. Cały rok indeks WIG zamknął zyskiem 18.76%. Najlepszymi sektorami były spółki spożywcze, medialne oraz banki.

Wyniki i zmiany w strukturze aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo w 2010 roku

Wartościowo największe aktywa napłynęły w 2010 r. do subfunduszy pieniężnych: ENERGA Trading 1 (ponad 909 mln zł), UniKorona Pieniężny (ponad 869 mln zł) oraz UniWIBID (ponad 699 mln zł). Niemniej jednak wśród inwestorów pojawiło się także zainteresowanie bardziej agresywnymi inwestycjami: subfundusz UniStabilny Wzrost pozyskał ponad 547 mln zł, UniKorona Obligacje (ponad 196 mln zł), UniBezpieczna Alokacja (ponad 149 mln zł) a także jednym z najbardziej ryzykownych instrumentów oferowanych przez Towarzystwo – UniAkcje Małych i Średnich Spółek (ponad 129 mln zł).

Roczne wyniki subfunduszy zarządzanych przez Towarzystwo uplasowały się w większości przypadków w 1. i 2. kwartylu, zajmując najwyższe pozycje na polskim rynku w kategorii funduszy aktywnej alokacji (UniTotal Trend z wynikiem 29,70%) oraz w kategorii funduszy stabilnego wzrostu (UniStabilny Wzrost z wynikiem 15,05%):

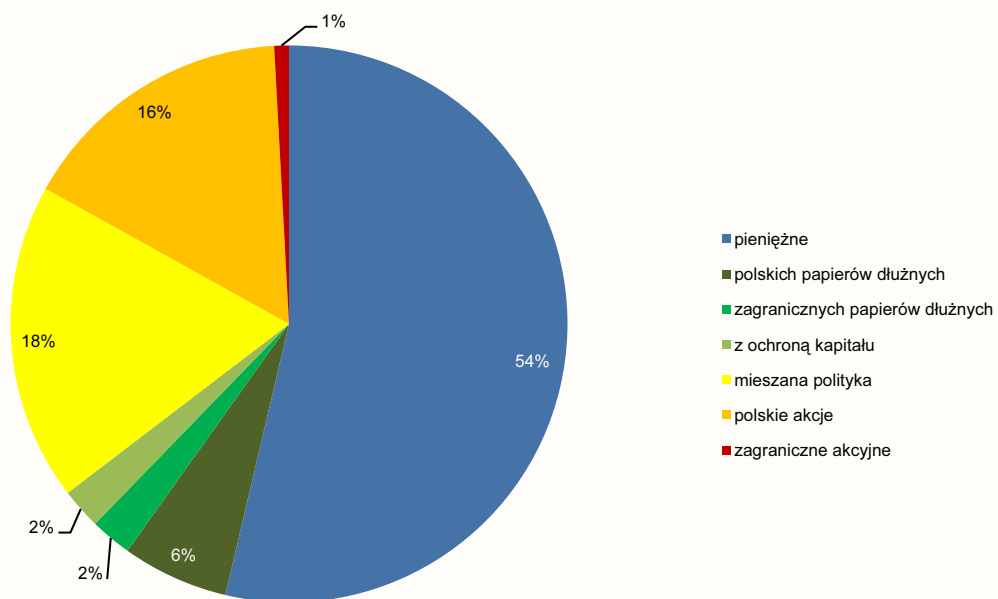
Subfundusz	12M stopa zwrotu 2010
Wydzielony w funduszu UniFundusze SFIO	
UniWIBID (PLN)	5,08%
UniEURIBOR (EUR)	3,67%
UniTotal Trend (PLN)	29,70%
Wydzielony w funduszu UniFundusze FIO	
UniKorona Pieniężny (PLN)	5,61%
UniKorona Obligacje (PLN)	8,51%
UniObligacje Nowa Europa (PLN)	8,26%
UniDolar Obligacje (PLN)	11,99%
UniDolar Obligacje (USD)	7,69%
UniBezpieczna Alokacja (PLN)	6,15%
UniStabilny Wzrost (PLN)	15,05%
UniKorona Zrównoważony (PLN)	11,86%
UniKorona Akcje (PLN)	16,67%
UniAkcje Sektory Wzrostu (PLN)	13,87%
UniAkcje: Nowa Europa (PLN)	17,85%
UniAkcje Małych i Średnich Spółek (PLN)	19,20%
Wydzielony w funduszu ENERGA Trading SFIO	
Energa Trading 1	5,70%*

*stopa zwrotu w okresie od utworzenia portfela 28.12.2009 - 31.12.2010

Struktura napływów środków jasno wskazuje na utrzymującą się wśród inwestorów awersję do ryzyka będącą pochodną zarówno światowego kryzysu finansowego 2007-2008 jak i skutecznego wdrożenia dyrektywy MiFID, mającej na celu obniżenie potencjalnego ryzyka inwestycyjnego dla konsumenta.

W rezultacie struktura aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo 31 grudnia 2010 r. wyglądała następująco:

Struktura aktywów Towarzystwa na 31.12.2010



Zmiany w funduszach zarządzanych przez Towarzystwo w 2010 roku

W ramach regularnej weryfikacji oferty produktowej Towarzystwo zdecydowało o połączeniu wszystkich subfunduszy z ochroną kapitału w jeden subfundusz t.j. UniStoProcent Plus, a następnie o przekształceniu go w subfundusz UniBezpieczna Alokacja. Zmiany te miały na celu zwiększenie efektywności zarządzania środkami oraz zaproponowanie klientom dotychczasowych subfunduszy takiej strategii inwestycyjnej, która daje możliwość osiągnięcia potencjalnie wyższych stóp zwrotu przy niewiele wyższym ryzyku inwestycyjnym.

Ponadto, w wyniku analizy oferty produktowej, Towarzystwo dokonało transformacji polityki inwestycyjnej subfunduszu UniAkcje Polska 2012 na strategię akcyjną, umożliwiającą korzystanie ze wzrostu najlepiej rokujących sektorów gospodarki, reprezentowanych przez spółki na warszawskim parkiecie. Przekształcony subfundusz działa pod nazwą UniAkcje Sektory Wzrostu.

Kolejnym krokiem w przeglądzie oferty produktowej było rozpoczęcie likwidacji subfunduszy UniMaxAkcje, UniMaxZrównoważony (w obu przypadkach proces zakończył się w 2010 r.) oraz UniMaxZagranica w związku z faktem, że dochody z tych subfunduszy nie pokrywały kosztów operacyjnych ich działalności.

Dokonano także przekształcenia funduszu UniWIBID w subfundusz funduszu parasolowego UniFundusze^{SFIO}.

Sukcesy Towarzystwa w 2010 roku

Miło nam również poinformować, że po raz 8. z rzędu Union Investment TFI stanęło na podium (po raz 6. jako lider klasyfikacji) dorocznego rankingu towarzystw funduszy inwestycyjnych organizowanego przez dziennik Rzeczpospolita oraz firmę ratingową Analizy Online. W rankingu doceniono jakość procesu inwestycyjnego, długoterminowe wyniki funduszy, stabilność zespołu zarządzających jak również jakość prowadzonej polityki informacyjnej Towarzystwa.

Szanowni Państwo,

Przed nami kolejny rok, pełen nowych wyzwań i zmian na rynkach kapitałowych. Wiele czynników wskazuje na to, że także w 2011 r. to właśnie inwestycje w fundusze akcji przyniosą inwestorom największe zyski. Niemniej jednak należy brać pod uwagę fakt, że dalszym wzrostom na giełdzie może towarzyszyć duża zmienność a tym samym znaczne wahania wartości jednostek uczestnictwa funduszy akcji.

Serdecznie zapraszamy do inwestowania z Union Investment i skorzystania z tych spośród zarządzanych przez nas funduszy, które najlepiej odpowiadają na Państwa potrzeby zarówno w aspekcie potencjalnych zysków jak i poziomu akceptacji zmienności wartości inwestycji w czasie.

W wyrazami szacunku,

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe

Połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego,
2. połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r., o łącznej wartości 8 037 774 tys. zł,
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 5 375 148 tys. zł,
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 417 240 tys. zł,
5. połączone zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

/-/
Anna Jankowska
Dyrektor
ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 20 kwietnia 2011 r.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2010			31.12.2009		
	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	1162031	1660836	18,79	869210	1253219	23,26
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	2580	4702	0,09
Prawa do akcji	2607	2760	0,03	0	0	0,00
Prawa poboru	0	210	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	34274	43782	0,50	25704	27653	0,51
Listy zastawne	136583	138132	1,56	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	5950960	6113274	69,16	3656053	3700438	68,68
Instrumenty pochodne	0	544	0,01	0	1678	0,03
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	3975	4659	0,09
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	191	191	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	78562	78236	0,89	78562	75807	1,41
Razem	7365017	8037774	90,94	4636275	5068347	94,07

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

3. Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2010 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	31.12.2010	31.12.2009
I. Aktywa	8839003	5388049
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85523	70872
2. Należności	71055	4486
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	644651	244344
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	6864620	3642814
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe.	5115852	2357289
6. Nieruchomości	1173154	1425533
7. Pozostałe aktywa	997422	1343149
	0	0
	0	0
II. Zobowiązania	3463855	2180071
III. Aktywa netto (I-II).	5375148	3207978
IV. Kapitał Funduszu	4100701	2338595
1. Kapitał wpłacony	40639324	29736219
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna).	-36538623	-27397624
V. Dochody zatrzymane	683512	473653
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	269986	275904
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata, ze zbycia lokat	413526	197749
VI. Wzrost (spadek, wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	590935	395730
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI).	5375148	3207978

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

	1.01.2010 – 31.12.2010	1.01.2009 – 31.12.2009
I. Przychody z lokat	197163	137869
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	29804	27512
2. Przychody odsetkowe	162207	108926
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	5152	1422
5. Pozostałe	0	9
II. Koszty operacyjne	195631	93884
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	108317	59515
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	93	92
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1549	1236
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	2	5
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	424	368
10. Koszty odsetkowe	83676	30741
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1031	1535
13. Pozostałe	539	392
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	705	1038
IV. Koszty Funduszu netto	194926	92846
V. Przychody z lokat netto	2237	45023
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	415003	405079
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	218876	-49243
z tytułu różnic kursowych	4770	21788
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	196127	454322
z tytułu różnic kursowych.	-2295	-22471
VII. Wynik z operacji	417240	450102

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Zestawienie zmian w Aktywach Netto (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyrażone w zł)

Zestawienie zmian w Aktywach Netto	1.01.2010 – 31.12.2010	1.01.2009 – 31.12.2009
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego *)	3142308	1998462
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	417240	450102
a) przychody z lokat netto	2237	45023
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	218876	-49243
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	196127	454322
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	417240	450102
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:	1815600	759413
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	11486517	6680511
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-9670917	-5921098
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2232840	1209515
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	5375148	3207978
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4674474	2277088

*) Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego nie uwzględnia aktywów netto:

Subfunduszu UniStoProcent Bis w wysokości 18 543 tys. zł. połączonego z Subfunduszem UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus),

Subfunduszu UniAktywna Alokacja (95%) w wysokości 42 152 tys. zł. połączonego z Subfunduszem UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) oraz

poddanych likwidacji Subfunduszy: UniMaxAkcje w wysokości 1 720 tys. zł., UniMaxZrównoważony w wysokości 2 020 tys. zł. oraz UniMaxZagranica o wysokości 1235 tys. zł.

Zmiana aktywów netto UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wyłączeniem wpływu transakcji połączenia oraz likwidacji wynosi 2 167 170 tys. zł.

Oświadczenie Depozytariusza

Działając stosownie do dyspozycji §37 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami), Deutsche Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami:

- UniKorona Pieniężny,
- UniKorona Obligacje,
- UniDolar Obligacje,
- UniBezpieczna Alokacja (do 14 sierpnia 2010 roku UniStoProcent Plus),
- UniKorona Zrównoważony,
- UniKorona Akcje,
- UniAkcje: Nowa Europa,
- UniAkcje Sektory Wzrostu (do 30 czerwca 2010 roku UniAkcje: Polska 2012),
- UniObligacje: Nowa Europa,
- UniStabilny Wzrost,
- UniAkcje Małych i Średnich Spółek,

(zwanego dalej Funduszem) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu i wydzielonych w jego ramach Subfunduszy zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych, jak też pożytków z nich wynikających przedstawionych w:

- połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Pieniężny za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Obligacje za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniDolar Obligacje za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Zrównoważony za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Akcje za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniObligacje: Nowa Europa za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniStabilny Wzrost za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.,

są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

/-/
Piotr Zaczek
Prokurent

/-/
Bartłomiej Polewczyk
Pełnomocnik

Warszawa, 20 kwietnia 2011 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11 („Fundusz”), na które składa się wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Towarzystwo”) jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego połączonego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby połączone sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym połączonym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie połączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że połączone sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w połączonym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości połączonego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją połączonego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia



opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji połączonego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

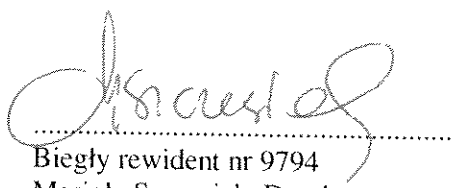
Opinia

Naszym zdaniem, załączone połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik z operacji za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść połączonego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie Depozytariusza odnoszące się osobno do każdego z Subfunduszy objętych łączonym sprawozdaniem finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



Biegły rewident nr 9794
Mariola Szczesiak, Dyrektor

20 kwietnia 2011 r.
Warszawa