

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 30 czerwca 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 UniMaxZagranica	10 lipca 2007 r.
5	Subfundusz UniDolar Obligacje	23 kwietnia 2004 r.
6	Subfundusz UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r.- UniStoProcent Plus)	4 października 2004 r.
7	Subfundusz UniStabilny Wzrost	20 września 2007 r.
8	Subfundusz UniKorona Zrównoważony	1 czerwca 1995 r.
9	Subfundusz UniKorona Akcje	12 września 1996 r.
10	Subfundusz UniSektory Wzrostu (do dnia 30 czerwca 2010 r. – UniAkcje Polska 2012)	20 września 2007 r.
11	Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa	22 czerwca 2006 r.
12	Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	20 września 2007 r.

Czas trwania każdego Subfunduszu jest nieograniczony.

W 2010r. dokonano likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony 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)

Szczegółowe informacje dotyczące połączenia oraz likwidacji powyższych Subfunduszy zostały przedstawione w punkcie Kontynuacji Działania sprawozdania Funduszu.

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.
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 1) i 2), 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 1) – 3), 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:
6. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Subfundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie;
 - a. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - b. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
7. 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. 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, 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 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 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.
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 1) i 2), 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 1) – 3), 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 wyłącznie 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 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 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 oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
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 1) i 2), 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 1) – 3), 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 wyłącznie 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 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. 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 90%. 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 oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
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 1) i 2), 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 1) – 3), 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 wyłącznie 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 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 oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
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.
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 1) i 2), 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 1) – 3), 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 80% Wartości Aktywów Subfunduszu.

2. Łączna wartość lokat zainwestowanych w obligacje emitowane przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej oraz obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, nie może być niższa niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów 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.
5. 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.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
7. 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.
8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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.
14. 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.

15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
17. 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)

Przedstawiona poniżej polityka inwestycyjna Subfunduszu obowiązywała na dzień 30 czerwca 2010 r. Zmiana polityki inwestycyjnej weszła w życie w dniu 15 sierpnia 2010 r. Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu w Informacji Dodatkowej.

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. Subfundusz inwestuje w Instrumenty Rynku Pieniężnego, obligacje emitowane przez kraje należące do OECD, obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD, oraz w inne papiery dłużne. Subfundusz inwestuje część swoich Aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w tym przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20, a także w inne akcje spółek dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na regulowanym rynku pozagiełdowym, który działa regularnie i do którego dostęp nie jest ograniczony oraz jest uznany przez właściwy organ za spełniający warunki określone przepisami prawa.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu nie mniejszej niż 0% przez okres roku liczony od 15 grudnia każdego roku, przy czym pierwszy okres liczony jest od daty pierwszej wyceny do 15 grudnia roku, w którym Subfundusz rozpoczął działalność. Stopa zwrotu rok do roku jest liczona na podstawie Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa z początku i końca okresu rozliczeniowego.
3. Lokaty Subfunduszu w akcje 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.
4. Lokaty Subfunduszu w dłużne 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. 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 lokuje swoje Aktywa przede wszystkim w następujące kategorii lokat:
 - 1) obligacje i inne papiery dłużne, w tym w szczególności:
 - a. obligacje emitowane przez kraje należące do OECD,
 - b. obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD,
 - 2) inne niż wskazane w pkt 1) powyżej dłużne papiery wartościowe, w tym papiery wartościowe rynku pieniężnego oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego,
 - 3) akcje spółek, na zasadach określonych w pkt 3 poniżej,
 - 4) inne instrumenty finansowe, których możliwość nabywania przewidziana jest Statutem.
3. Subfundusz inwestuje część swoich Aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w tym przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20, a także w inne akcje spółek dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na regulowanym rynku pozagiełdowym, który działa regularnie i do którego dostęp nie jest ograniczony oraz jest uznany przez właściwy organ za spełniający warunki określone przepisami prawa.
4. 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.
5. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w pkt. 2 ppkt a – b, Subfundusz lokuje swoje Aktywa w:
 - 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 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 ppkt 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 stabilnego wzrostu, w którym środki pieniężne Uczestników Subfunduszu będą lokowane do 100% listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. W pozostałej części Subfundusz może inwestować swoje Aktywa w akcje, inne papiery wartościowe oraz 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 oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
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 1) i 2), 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 1) – 3), 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 wyłącznie 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 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. 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, 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 UniMaxZagranica

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest 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 są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych z uwzględnieniem profili zysk\ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy w danej kategorii, w które inwestuje Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, oraz analizy ekspozycji walutowych funduszy, w które inwestuje Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:
 - 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
 - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b. instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji Nadzoru Finansowego z tym organem,
 - c. ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
 - d. instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych – pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować Aktywa Subfunduszu 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.
3. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, wyłącznie w trybie określonym dla takich pożyczek przez obowiązujące przepisy, pod warunkiem że:
 - a. Subfundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie Funduszu,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
4. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część Aktywów Subfunduszu na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Środki pieniężne Uczestników będą lokowane od 50 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - a. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy,

- b. tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy lub instytucji, które to fundusze, instytucje lub subfundusze dokonują lokat przede wszystkim w zagraniczne akcje.
2. W pozostałej części Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne kategorie lokat niż wymienione w ust. 1, tj. w akcje i inne udziałowe papiery wartościowe, dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, instrumenty pochodne, depozyty bankowe.
 3. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
 4. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat 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.
 5. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 6. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, a także do jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania.
 7. 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.
 8. 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.
 9. 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. 8 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.
 10. 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. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10 powyżej, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% Wartości Aktywów Subfunduszu 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 Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, 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. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 20% Wartości Aktywów Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów

uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, a także jednego subfunduszu wydzielonego w tym funduszu lub instytucji. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.

14. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, 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 Fundusz papierów wartościowych, wchodzących w skład lokat Subfunduszu, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

UniFundusze^{FIO} Subfundusz 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 Rzeczpospolita 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 stanowiły 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 wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego 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 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 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 20% 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 wyłącznie 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 oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
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 ^{FIO} 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.
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 1) – 3), 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 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. 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 Subfunduszu 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 20% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa jednego Subfunduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, a także jednego subfunduszu wydzielonego w tym Funduszu lub instytucji. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa subfunduszy inwestycyjnych nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.
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 30 czerwca 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 30 czerwca 2010 r. i obejmuje okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 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.

Dokonano następujących ujawnień dotyczących kontynuacji działalności w Informacji Dodatkowej do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy dotyczących:

1. Kontynuacji działania Subfunduszu UniMaxZagranica oraz UniAkcje Nowa Europa

Zgodnie z art. 40 ust. 2 pkt 1 Statutu UniFundusze^{FIO}, Subfundusz UniMaxZagranica może zostać zlikwidowany w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł oraz zgodnie z art. 40 ust. 2 pkt 2 w przypadku, gdy wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu.

Zgodnie z art. 40 ust. 3 pkt 3 Statutu UniFundusze^{FIO}, Subfundusz UniAkcje Nowa Europa może zostać zlikwidowany, gdy wysokość kosztów określonych w art. 114 pkt 3 i 4 tj. opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu oraz innych opłat pobieranych przez Depozytariusza na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu, a dotyczące Subfunduszu, przekroczy 0,1% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie oraz ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, przekroczy 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku obrotowym.

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

W dającej się przewidzieć przyszłości Zarząd Towarzystwa nie ma w planach likwidacji wymienionych Subfunduszy.

2. 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 5 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus).

3. 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 5 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus).

4. 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.

5. Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu UniSektory 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 UniSektory 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 UniSektory 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 UniSektory Wzrostu.

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

W dającej się przewidzieć przyszłości Zarząd Towarzystwa nie ma w planach likwidacji wymienionych Subfunduszy.

Dodatkowo informujemy o likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony

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

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 oraz UniMaxZrównoważony nie pozwala na pokrycie kosztów działalności tych Subfunduszy.

Publikacji ogłoszenia o rozpoczęciu likwidacji Subfunduszy dokonano w dniu 1 lutego 2010 r. na stronie internetowej www.union-investment.pl oraz w Gazecie Giełdy Parkiet.

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

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

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

Podmiotem, który przeprowadził przegląd 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,

Minęło kolejne sześć miesięcy, podczas których rynki kapitałowe odreagowały światowy kryzys finansowy. Po niemal nie przerywanym wzroście indeksów od dna w lutym 2009 do końca roku, w pierwszej połowie 2010 mieliśmy do czynienia z dwoma głębszymi korektami w trendzie wzrostowym. W funduszach Union Investment był to okres koncentracji inwestycji na rynku pieniężnym, który w obliczu wydarzeń rynkowych cieszył się największym zainteresowaniem inwestorów. W naszej ocenie przecena na rynkach akcji z pierwszego półrocza stwarza atrakcyjne możliwości zysku w drugiej połowie roku.

Wpływ czynników makroekonomicznych w I połowie 2010 roku na wyniki instrumentów dłużnych

Wydarzenia na rynku długu w pierwszej połowie 2010 r., można podzielić na dwie części. Pierwsza: spokojna, a nawet optymistyczna, kiedy to oczekiwania uspokojenia sytuacji na świecie po kryzysie kredytów hipotecznych w USA, doprowadziły do znacznych wzrostów cen obligacji i umocnienia się złotego. Druga: bardzo niespokojna, wywołana problemami fiskalnymi państw, które ratując się przed sytuacją kryzysową w m.in. sektorach bankowych, doprowadziły do nadmiernego zadłużenia i kryzysów budżetowych, co doprowadziło do spadków cen obligacji i osłabienia złotego. Niestety problemy, które pojawiły się w gospodarkach rozwiniętych zmieniły światowy rynek finansowy i pomimo tego, że pierwsze półrocze można uznać za bardzo udane, to zmienność jaka pojawiła się na rynkach kapitałowych jest czymś zupełnie nowym. Przewartościowanie ryzyka, jakie niosą za sobą instrumenty finansowe, zmusiło uczestników rynku do weryfikacji poziomów ryzyka zarządzanych portfeli, tak aby dostosować się do zmieniającego się świata. Wspomnieć należy także, że pierwsze półrocze wskazało jasno, że wzrost gospodarczy na świecie odradza się i że przedsiębiorstwa najgorsze już mają za sobą.

Stopy zwrotu (sub)funduszy dłużnych w pierwszym półroczu 2010 r. odzwierciedlały sentyment rynkowy, a co za tym idzie mocno wzrastały w pierwszej części półrocza, a w drugiej charakteryzowały się dużą zmiennością. Wyniki (sub)funduszy pieniężnych w pierwszej połowie roku na poziomie 3% zostały bardzo dobrze odebrane przez klientów, a ich aktywa wzrosły o blisko 50%. Klienci, którzy zdecydowali się na większe ryzyko kupując jednostki subfunduszy obligacyjnych uzyskali zwrot na poziomie 5,5% w przypadku UniKorona Obligacje oraz 7,1% w przypadku UniObligacje: Nowa Europa.

Rynki akcji w I połowie 2010 roku

Pierwsza połowa 2010 r. stała pod znakiem konsolidacji rynku akcji. Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) zanotował niewielki spadek – o 1,48% – podczas gdy S&P500 zniżył o 7,56%. Po bardzo dobrym roku 2009 (WIG wzrósł o 46,85%) giełdy weszły w fazę lekkiej korekty wywołanej obawami inwestorów co do trwałości ożywienia gospodarczego na świecie.

Wątpliwości inwestorów skupiają się na gospodarce USA, gdzie rynek nieruchomości przeżywa najgłębszy kryzys po drugiej wojnie światowej. Rosnące ryzyko spowolnienia gospodarczego w Chinach, które stały się w ostatnich latach olbrzymim odbiorcą towarów i usług dla firm z krajów rozwiniętych, również odbił się na zachowaniu inwestorów. Na inwestycje w Europie negatywnie oddziaływała sytuacja fiskalna Grecji oraz problemy z płynnością w sektorze bankowym w Hiszpanii. W Polsce odbyły się oferty akcji PZU i Tauronu, które przyciągnęły do giełdy wielu nowych inwestorów. Oferta PZU o wartości ok. 8 mld PLN była największą ofertą w 2010 r. w Europie.

Dużą zmienność rynku lepiej wykorzystały mniejsze subfundusze, które bardziej elastycznie mogły zarządzać strukturą portfela, np. UniAkcje Małych i Średnich Spółek, który przyniósł inwestorom 5,97% zysku oraz UniTotal Trend, który wypracował 12,34%.

Stopy zwrotu funduszy w I połowie 2010

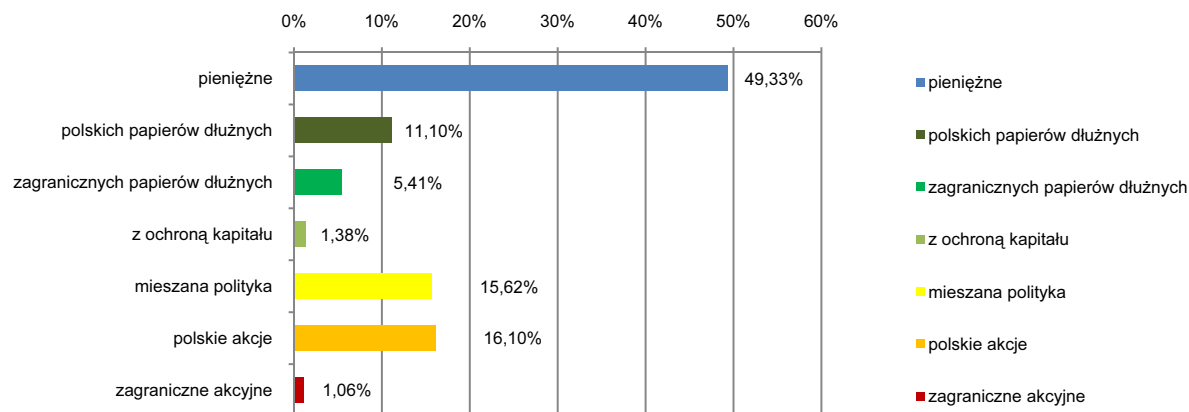
Pomimo dynamicznych zmian na rynkach kapitałowych w raportowanym okresie odpowiedni dobór instrumentów finansowych do portfeli funduszy pozwolił uzyskać (z jednym wyjątkiem) dodatnie stopy zwrotu w okresie 6 ostatnich miesięcy we wszystkich funduszach i subfunduszach zarządzanych przez Union Investment TFI S.A., podczas gdy indeks WIG w tym samym czasie stracił -1,48%. Warto odnotować, że również UniKorona Akcje, który ze względu na negatywną w tym okresie sytuację rynkową, także w 1 półroczu wypracował lepszy wynik od benchmarku.

Stopa zwrotu	31.12.2009 – 30.06.2010
Subfundusz Energa Trading 1	3,02%
Fundusz UniWIBID SFIO (w PLN)	2,60%
Subfundusz UniEURIBOR (w EUR)	1,94%
Subfundusz UniTotal Trend (w PLN)	12,34%
Subfundusz UniKorona Pieniężny (w PLN)	2,97%
Subfundusz UniKorona Obligacje (w PLN)	5,48%
Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa (w PLN)	7,10%
Subfundusz UniDolar Obligacje (w PLN)	22,36%
Subfundusz UniDolar Obligacje (w USD)	2,74%
Subfundusz UniStoProcent Plus (w PLN)	1,71%
Subfundusz UniStabilny Wzrost (w PLN)	5,88%
Subfundusz UniKorona Zrównoważony (w PLN)	1,06%
Subfundusz UniMaxZagranica (w PLN)	2,01%
Subfundusz UniMaxZagranica (w EUR)	1,09%
Subfundusz UniKorona Akcje (w PLN)	-1,40%
Subfundusz UniAkcje Polska 2012 (w PLN)	0,66%
Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa (w PLN)	4,99%
Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek (w PLN)	5,97%

Zmiany w strukturze aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo w I połowie 2010 roku

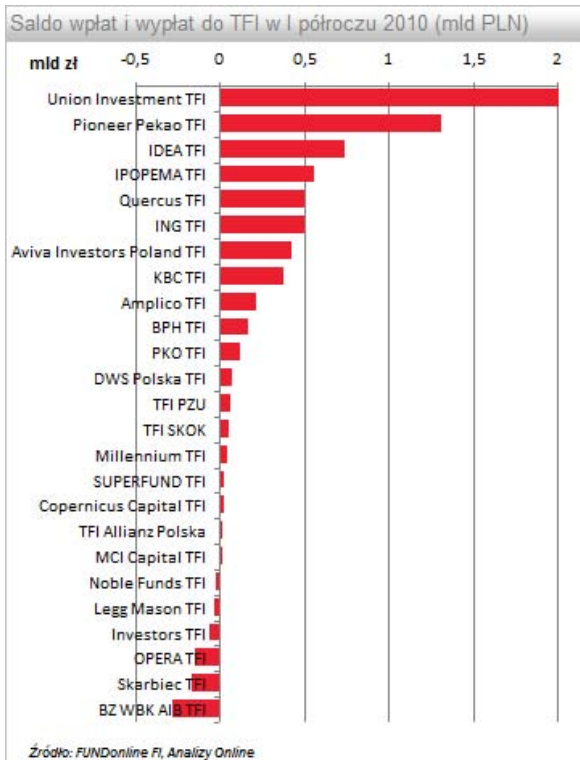
Pierwsze półrocze 2010 r. należało zdecydowanie do funduszy o niższym profilu ryzyka i po nie najchętniej sięgali inwestorzy zarówno indywidualni jak i instytucjonalni. Największy przyrost aktywów odnotował UniKorona Pieniężny (ponad 700 mln zł), następnie Energa Trading 1 (ponad 560 mln zł), UniKorona Obligacje (ponad 390 mln zł), UniObligacje: Nowa Europa (ponad 290 mln zł) a także UniStabilny Wzrost (ponad 160 mln zł).

W rezultacie struktura aktywów netto Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo na 30 czerwca 2010 r. wyglądała następująco:



Źródło: Opracowanie własne Union Investment TFI S.A.

Dzięki prowadzonym działaniom udział Towarzystwa w rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce wzrósł z 4,25% na koniec grudnia 2009 r. do 5,96% a wartość pozyskanych do zarządzania środków (sprzedaż netto) osiągnęła najwyższy poziom ze wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych na rynku polskim.



Zmiany w ofercie produktowej Towarzystwa w I połowie 2010 roku

W okresie pierwszego półrocza 2010 Towarzystwo aktywnie reorganizowało ofertę produktową, dostosowując ją do zmieniających się potrzeb inwestorów. W pierwszym kwartale doszło do połączenia subfunduszy o tożsamej polityce inwestycyjnej UniStoProcent BIS z UniStoProcent Plus a także nastąpiła likwidacja UniMaxZrównoważony i UniMaxAkcje, które nie spotkały się z zainteresowaniem odbiorców. W drugim kwartale Towarzystwo dokonało rozszerzenia zmiany polityki inwestycyjnej UniAkcje Polska 2012, transformując subfundusz w produkt multisektorowy UniAkcje Sektory Wzrostu a także dokonało połączenia UniAktywnaAlokacja(95%) z UniStoProcent Plus o zbliżonych spektrach inwestycyjnych. Tym samym na koniec czerwca 2010 r. w ofercie Union Investment TFI S.A. oferowanych było 12 subfunduszy zgromadzonych pod parasolem UniFundusze^{FIO}, 2 subfundusze pod parasolem UniFundusze^{SFIO} oraz fundusz UniWIBID^{SFIO} a także dedykowany fundusz parasolowy Energa Trading.

Szanowni Państwo,

Minione półrocze – pomimo krótkoterminowych momentów korekt – jasno wpisuje się w trend wzrostowy kolejnej hossy. To dobry moment na rozpoczęcie długoterminowej inwestycji zwłaszcza na rynku akcji. Warto wziąć pod uwagę fakt, że rynki po światowym kryzysie nie wyglądają już tak jak przed nim. Efekty tych zmian możemy obserwować w indeksach giełdowych, które charakteryzują się obecnie większą zmiennością i mniejszymi tendencjami wzrostowymi. Dlatego, m.in. tak jak kiedyś najważniejszy był moment wejścia i wyjścia z inwestycji, a mniej ważny był sam dobór spółek, tak teraz kluczowym stanie się właśnie odpowiedni dobór aktywów. Spodziewamy się, że to zjawisko będzie się utrzymywać. Niemniej jednak oceniamy, że co najmniej 12 najbliższych miesięcy będzie pozytywnym okresem do przeważenia we własnym portfelu inwestycji instrumentów akcyjnych, które powinny nam przynieść najwyższe stopy zwrotu.

Z wyrazami szacunku,

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe

Połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2002 r. nr 76, poz. 694, 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2010 r., o łącznej wartości 7 969 354 tys. zł,
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 4 733 959 tys. zł,
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 66 377 tys. zł,
5. połączone zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

—/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

—/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Anna Jankowska
Dyrektor
ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 27 sierpnia 2010 r.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2010			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	1009132	1347306	16,46	869210	1253219	23,26			
Warranty subskrypcyjne	3131	5754	0,07	2580	4702	0,09			
Prawa do akcji	20436	26413	0,32	Nie dotyczy					
Prawa poboru	1165	3495	0,04	Nie dotyczy					
Kwity depozytowe	35306	41699	0,51	25704	27653	0,51			
Listy zastawne	54978	59673	0,73	Nie dotyczy					
Dłużne papiery wartościowe	6272154	6406657	78,26	3656053	3700438	68,68			
Instrumenty pochodne	0	326	0,00	0	1678	0,03			
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Jednostki uczestnictwa	952	1308	0,02	3975	4659	0,09			
Certyfikaty inwestycyjne granicą	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Wierzytelności				Nie dotyczy					
Weksle				Nie dotyczy					
Depozyty				191	191	0,00	Nie dotyczy		
Waluty				Nie dotyczy					
Nieruchomości				Nie dotyczy					
Statki morskie	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Inne	78562	76723	0,94	78562	75807	1,41			
Razem	7475816	7969354	97,35	4636275	5068347	94,07			

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

3. Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2009 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	30.06.2010	31.12.2009
I. Aktywa	8186333	5388049
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43606	70872
2. Należności	36604	4486
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	136769	244344
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	6729633	3642814
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe.	5245168	2357289
1239721	1425533	
1161489	1343149	
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	3452374	2180071
III. Aktywa netto (I-II).	4733959	3207978
IV. Kapitał Funduszu	3810259	2338595
1. Kapitał wpłacony	34490871	29736219
2. Kapitał wpłacony (wielkość ujemna.	-30680612	-27397624
V. Dochody zatrzymane	513826	473653
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	267238	275904
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata, ze zbycia lokat	246588	197749
VI. Wzrost (spadek, wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	409874	395730
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI).	4733959	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 – 30.06.2010	1.01.2009 – 31.12.2009	1.01.2009 – 30.06.2009
I. Przychody z lokat	86622	137869	59954
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	16366	27512	10133
2. Przychody odsetkowe	65789	108926	48604
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	4465	1422	1213
5. Pozostałe	2	9	4
II. Koszty operacyjne	87601	93884	41023
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	48456	59515	25076
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	41	92	55
4. Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	719	1236	599
5. Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	5	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	291	368	53
10. Koszty odsetkowe	36735	30741	8596
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	852	1535	6188
13. Pozostałe	507	392	454
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	470	1038	399
IV. Koszty Funduszu netto	87131	92846	40624
V. Przychody z lokat netto	-509	45023	19330
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	66886	405079	101141
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	52045	-49243	-88009
z tytułu różnic kursowych	-474	21788	16143
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	14841	454322	189150
z tytułu różnic kursowych.	17461	-22471	1971
VII. Wynik z operacji	66377	450102	120471

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 – 30.06.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego *)	3143543	1998462
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	66377	450102
a) przychody z lokat netto	-509	45023
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	52045	-49243
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	14841	454322
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	66377	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:	1524039	759413
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	5317785	6680511
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-3793746	-5921098
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1590416	1209515
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	4733959	3207978
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4240907	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. i UniMaxZrównoważony w wysokości 2 020 tys. zł.

Zmiana aktywów netto UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wyłączeniem wpływu transakcji połączenia oraz likwidacji wynosi 1 525 981 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,
- UniMaxZagranica,
- 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 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Pieniężny za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Obligacje za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniDolar Obligacje za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Zrównoważony za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Akcje za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniMaxZagranica za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniObligacje: Nowa Europa za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,

- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniStabilny Wzrost za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.,

są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

/-/
Piotr Zaczek
Prokurent

/-/
Bartłomiej Polewczyk
Pełnomocnik

Warszawa, 27 sierpnia 2010 r.

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU PÓLROCZNEGO
POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
UNIFUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 30 CZERWCA 2010 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11 („Fundusz”), na które składa się: wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat, łączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 roku, łączony rachunek wyniku z operacji, połączone zestawienie zmian w aktywach za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowego standardu rewizji finansowej nr 3 *Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych/skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających* oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przeгляд obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym półrocznym łączonym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

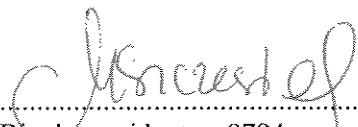
Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2010 roku, jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Inne kwestie

Do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu załączono półroczne sprawozdania jednostkowe, za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku wraz z raportami niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu następujących subfunduszy:

1. UniKorona Pieniężny
2. UniKorona Obligacje
3. UniObligacje: Nowa Europa
4. UniMaxZagranica
5. UniDolar Obligacje
6. UniBezpieczna Alokacja (do 14 sierpnia 2010 roku: UniStoProcent Plus)
7. UniStabilny Wzrost
8. UniKorona Zrównoważony
9. UniKorona Akcje
10. UniSektory Wzrostu (do 30 czerwca 2010 roku: UniAkcje Polska 2012)
11. UniAkcje: Nowa Europa
12. UniAkcje Małych i Średnich Spółek

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



Biegły rewident nr 9794
Mariola Szczesiak

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



David Pozzecco, Dyrektor

27 sierpnia 2010 r.
Warszawa, Polska