



 Union
Investment

Roczne sprawozdania finansowe funduszy

Stan na 31 grudnia 2009 roku

Spis treści

Roczne sprawozdanie finansowe UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

List Towarzystwa skierowany do Uczestników Funduszu

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Oświadczenie Depozytariusza

Jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniKorona Pieniężny

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniKorona Obligacje

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniDolar Obligacje

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniStoProcent Plus

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniStoProcent Bis

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniStabilny Wzrost

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniAktywnaAlokacja(95%)

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniMaxZrównoważony

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniKorona Zrównoważony

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniMaxAkcje

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniMaxZagranica

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniKorona Akcje

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniAkcje Polska 2012

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek

Roczne sprawozdanie finansowe UniWIBID Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

List Towarzystwa skierowany do Uczestników Funduszu

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Oświadczenie Depozytariusza

Roczne sprawozdanie finansowe UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

List Towarzystwa skierowany do Uczestników Funduszu

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Oświadczenie Depozytariusza

Jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy

UniFundusze^{SFIO} Subfundusz UniEuribor

UniFundusze^{SFIO} Subfundusz UniTotal Trend

List do uczestników Funduszu

Szanowni Państwo,

Rok 2009 na rynku kapitałowym obfitował w dynamiczne zmiany, które – umiejętnie wykorzystane – mogły przynieść inwestorom atrakcyjne zyski. Tym przyjemniej jest nam poinformować, że wszystkie zarządzane przez Union Investment TFI S.A. Fundusze i Subfundusze odnotowały dodatnie stopy zwrotu, bez względu na walutę wyceny czy realizowaną politykę inwestycyjną. Osiągnięte wyniki pozwoliły umocnić pozycję rynkową Union Investment i pozyskać najwięcej nowych aktywów ze wszystkich polskich towarzystw funduszy inwestycyjnych.

Wpływ czynników makroekonomicznych w 2009 roku na wyniki instrumentów dłużnych

Pierwsza część 2009 r. to apogeum kryzysu finansowego na świecie. Jednak z punktu widzenia oceny roku, najważniejsze rzeczy miały miejsce w jego drugiej połowie, ponieważ tak naprawdę wtedy okazało się jak silne są spadki PKB na świecie. Polska gospodarka, w porównaniu do sąsiadów oraz gospodarek rozwiniętych, rosła – co w 2009 r. było rzadkością. Prognozowany wzrost PKB w Polsce na poziomie 1,5% był znacząco niższy niż w 2008 r. (kiedy wyniósł 5%), ale niektóre kraje odnotowały w 2009 r. aż dwucyfrowy spadek PKB. Tak gwałtowne spadki PKB doprowadziły do niekontrolowanego wzrostu deficytów budżetowych przy jednoczesnej bardzo agresywnej polityce Quantitative Easing (QE)¹. Największe ryzyko takiej polityki to wzrost inflacji. I chociaż inflacja w 2009 r. osiągnęła poziom 3,5%, nie była ona efektem polityki QE, ale wzrostu cen administracyjnych w Polsce. Relatywnie dobre wyniki polskiej gospodarki pozwoliły także na umocnienie się złotego, mimo że inne waluty CEE umocniły się w stosunku do złotego.

Rynek papierów dłużnych miał podobne fazy jak rozwój oczekiwań gospodarczych. W pierwszej połowie roku przecena na większości rynków osiągała poziomy nienotowane w historii, ale druga połowa roku przyniosła uspokojenie nastrojów, a rynki wróciły do względnej równowagi. Okazją 2009 roku okazały się strategie wzmacniane polityką QE, które pozwoliły wypracować blisko 8% stopę zwrotu podstawowym funduszom pieniężnym i obligacyjnym.

Rynki akcji w 2009 roku

Początek 2009 r. był okresem bardzo silnych spadków na rynkach akcji, zarówno w krajach rozwijających się jak i tych rozwiniętych. W Polsce przecena akcji osiągnęła swoje apogeum w połowie lutego, podczas gdy na rynku amerykańskim miało to miejsce na początku marca. Rekordowa awersja do ryzyka oraz paniczna wyprzedaż aktywów sprowadziły krajowe indeksy do poziomów nienotowanych od 2004 roku. Indeks WIG osiągnął swoje minimum na poziomie 21.274 pkt, a WIG20 spadł do 1.327 pkt. Spółki były wyceniane poniżej ich wartości księgowej. Podobna skala przeceny dotknęła rynków surowcowych, których kondycja jest kluczowa dla rynków wschodzących. Na początku roku baryłka ropy wyceniana była na niewiele ponad 30\$, a ceny miedzi spadły poniżej 3.000\$/t.

W drugiej części minionego roku mieliśmy do czynienia ze stopniowym stabilizowaniem się rynków finansowych całego świata oraz powrotem kapitału do bardziej ryzykownych aktywów. Pesymistyczne prognozy dla polskiego PKB z początku roku okazały się mocno przesadzone. Krajowa gospodarka okazała się relatywnie odporna na ogólnoświatowe spowolnienie i w odróżnieniu od gospodarek innych krajów urosła w 2009 r. o ok. 1,5%. Rynki akcji trwale wzrastały a trzy kolejne kwartały zwyżek wyprowadziły polskie indeksy na poziomy z połowy 2008 r. Po lutowym minimum, WIG urósł do końca roku o 88% a WIG20 o 80%. Pozytywnie zaskoczyły też wyniki finansowe banków, które spadły co prawda o ponad 30% w porównaniu z rokiem 2008, ale i tak był to wynik zdecydowanie lepszy od oczekiwań analityków z początku 2009 r. Na rynkach surowcowych również mieliśmy do czynienia z bardzo mocnym odbiciem cenowym. Wyceny ropy powróciły w okolice 70\$ za baryłkę, a miedź pod koniec roku kosztowała ok. 7.000\$/t. Taka sytuacja, razem ze wzrostem apetytu na ryzyko, stworzyła bardzo silny impuls wzrostowy dla rynków akcji.

Cały rok 2009 stał pod znakiem silnych wzrostów wszystkich głównych krajowych indeksów, WIG zyskał 46,85%, WIG20 33,46% a MWIG40 i SWIG80 odpowiednio 55,24% i 61,84%.

1. Polityka QE – agresywna polityka pieniężna przy stawkach pieniężnych bliskich zera i kupowanie przez Banki Centralne instrumentów finansowych)

Stopy zwrotu funduszy

Skuteczne wykorzystanie zmian zachodzących na rynkach kapitałowych pozwoliło wypracować atrakcyjne stopy zwrotu we wszystkich Funduszach i Subfunduszach zarządzanych przez Union Investment TFI S.A.

Stopa zwrotu	31.12.2008 – 31.12.2009
Fundusz UniWIBID ^{SFIO} (w PLN)	5,44%
Subfundusz UniEuribor (w EUR)	4,00%*
Subfundusz UniTotal Trend (w PLN)	10,31%**
Subfundusz UniKorona Pieniężny (w PLN)	8,13%
Subfundusz UniKorona Obligacje (w PLN)	8,13%
Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa (w PLN)	13,88%
Subfundusz UniDolar Obligacje (w PLN)	10,18%
Subfundusz UniDolar Obligacje (w USD)	14,49%
Subfundusz UniStoProcent Plus (w PLN)	6,57%
Subfundusz UniStoProcent Bis (w PLN)	5,57%
Subfundusz UniStabilny Wzrost (w PLN)	17,89%
Subfundusz UniAktywnaAlokacja(95%) (w PLN)	11,49%
Subfundusz UniMaxZrównoważony (w PLN)	21,46%
Subfundusz UniKorona Zrównoważony (w PLN)	23,85%
Subfundusz UniMaxAkcje (w PLN)	27,50%
Subfundusz UniMaxZagranica (w PLN)	30,40%
Subfundusz UniMaxZagranica (w EUR)	32,44%
Subfundusz UniKorona Akcje (w PLN)	43,34%
Subfundusz UniAkcje Polska 2012 (w PLN) (dawniej: UniAkcje Mistrzostwa Europy 2012)	35,04%
Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa (w PLN)	70,10%
Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek (w PLN)	55,25%

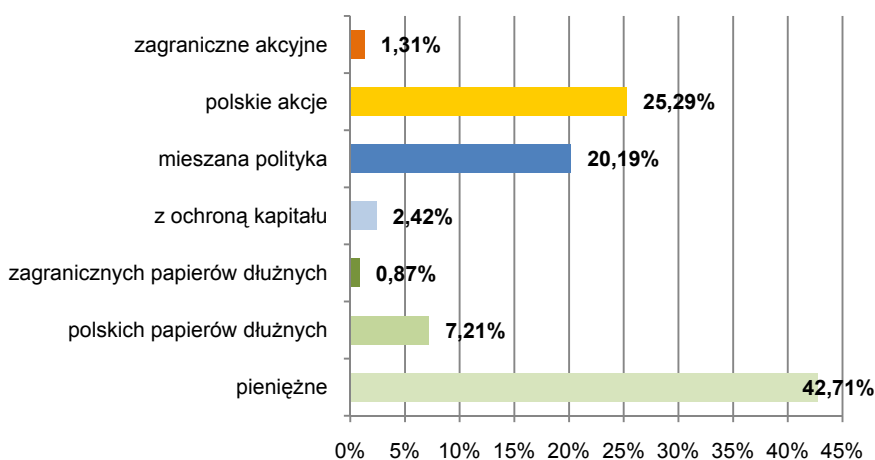
* Stopa zwrotu od utworzenia portfela 03.08.2009 – 31.12.2009

** Stopa zwrotu od utworzenia portfela 02.11.2009 – 31.12.2009

Zmiany w strukturze aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo w 2009 roku

Przez większą część 2009 r. znaczny odsetek inwestorów zainteresowany był produktami o najniższym poziomie ryzyka, czyli funduszami pieniężnymi – w Union Investment wpłynęło do nich ponad 800 mln zł netto. Niemniej jednak późniejsza koniunktura giełdowa spowodowała dynamiczny napływ środków także do funduszy akcji – w skali całego roku ulokowano w nich ponad 300 mln zł netto.

W rezultacie struktura aktywów Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo na 31 grudnia 2009 r. wyglądała następująco:



Źródło: Opracowanie własne Union Investment TFI S.A.

Dzięki prowadzonym działaniom udział Towarzystwa w rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce wzrósł w 2009 z 3.3% do 4,25% a wartość pozyskanych do zarządzania środków (sprzedaż netto) osiągnęła najwyższy poziom na przestrzeni historii działalności firmy.

Zmiany w ofercie produktowej Towarzystwa w 2009 roku

W 2009 r. Towarzystwo uruchomiło sprzedaż nowych produktów inwestycyjnych zarówno dla klientów detalicznych (UniSICAV – Balanced Strategy oferujący optymalizację dochodu subfundusz zagraniczny) jak i dla klientów instytucjonalnych (UniEURIBOR – produkt do zarządzania nadwyżkami finansowymi w EUR, UniTotal Trend – optymalizujący zyski na wzrostach i spadkach oraz Energa Trading – dedykowany Fundusz do zarządzania płynnością w grupie ENERGA). Na polu produktów systematycznych Union Investment przygotowało kilka produktów tematycznych: UniAktywny Plan Oszczędzania, Plan Oszczędzania „Ziarnko do Ziarnka” dedykowany klientom banków spółdzielczych oraz UniPlan na Przyszłość.

W wyniku weryfikacji oferty produktowej, w połowie roku dokonaliśmy połączenia subfunduszu UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa z UniAkcje Polska 2012. Podstawową przesłanką połączenia było prowadzenie przez oba podmioty podobnej polityki inwestycyjnej. Kolejnym etapem procesu weryfikacji było rozpoczęcie pod koniec roku likwidacji subfunduszu UniGlobal, którego dochody nie pokrywały kosztów operacyjnych.

W trosce o jakość obsługi klientów, udostępniliśmy Państwu za pośrednictwem dystrybutorów oferujących nasze Fundusze nowoczesną platformę ułatwiającą określanie indywidualnego profilu ryzyka. Narzędzie jest zgodne z wymogami dyrektywy MiFID.

Sukcesy Towarzystwa w 2009 roku

Po raz siódmy z rzędu Union Investment TFI zajęło miejsce na podium (po raz 5. jako lider klasyfikacji) dorocznego rankingu towarzystw funduszy inwestycyjnych organizowanego przez dziennik Rzeczpospolita oraz instytut badawczy Analizy on-line. W rankingu oceniano jakość procesu inwestycyjnego, długoterminowe wyniki funduszy, stabilność zespołu zarządzających jak również jakość prowadzonej polityki informacyjnej. Towarzystwo zostało także liderem rocznego rankingu TFI organizowanego przez firmę doradczą Expander i Gazetę Prawną oraz wiceliderem rankingu TFI organizowanego przez Gazetę Giełdy Parkiet.

Szanowni Państwo,

Mamy nadzieję, że jakość i różnorodność dostarczanych przez Towarzystwo rozwiązań finansowych w dalszym ciągu będzie dobrze dopasowaną odpowiedzią na Państwa zróżnicowane potrzeby. Ze swojej strony planujemy nie tylko utrzymanie wyników obecnych produktów w 1 i 2 kwartyłu, ale także rozwijanie nowych strategii inwestycyjnych i wdrażanie ich do naszej oferty. Liczymy, że przyjęta przez nas droga rozwoju spotka się z Państwa przychylnym zainteresowaniem. Zachęcamy do korzystania z oferowanych rozwiązań.

Z wyrazami szacunku,

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Fundusz Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11 („Fundusz”), na które składa się wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. o wartości 5.068.347 tys. złotych, połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 3.207.978 tys. złotych, połączony rachunek wyniku z operacji za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 450.102 tys. złotych, połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 1.209.515 tys. złotych.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Towarzystwo”) jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego połączonego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

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

dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji połączonego sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik z operacji za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść połączonego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu zwracamy uwagę na następujące fakty:

- 1) W dniu 9 marca 2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego, po rozpoznaniu wniosku Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z dnia 11 grudnia 2008 r., udzieliła zezwolenia na zmiany w statucie UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego umożliwiające połączenie Subfunduszu UniAkcje: Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym z Subfunduszem UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Połączenie dokonane zostało 23 czerwca 2009 r., w ten sposób, że w zamian za jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zostały przydzielone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniAkcje: Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.
- 2) W dniu 23 grudnia 2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego po rozpoznaniu wniosku Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z dnia 15 lipca 2009 r. udzieliła zezwolenia na zmiany w statucie UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego umożliwiające połączenie Subfunduszu UniStoProcent Plus w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym oraz Subfunduszu UniStoProcent Bis w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Połączenie dokonane zostało 12 lutego 2010 r. w ten sposób, że w zamian za jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniStoProcent Bis w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zostały przydzielone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniStoProcent Plus w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.
- 3) W dniu 26 stycznia 2010 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna złożyło wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zgody na połączenie Subfunduszu UniStoProcent Plus w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym z Subfunduszem UniAktywnaAlokacja (95%) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym w ten sposób, iż Subfunduszem przejmującym będzie Subfundusz UniStoProcent Plus w UniFundusze Funduszu

Inwestycyjnym Otwartym. Do dnia sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego Funduszu Komisja Nadzoru Finansowego nie udzieliła zezwolenia na połączenie Subfunduszy.

- 4) Po dniu bilansowym nastąpiła likwidacja Subfunduszy UniMaxAkcje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym oraz Subfunduszu UniMaxZrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

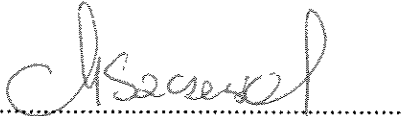
Szczegółowe informacje o połączeniu i likwidacji wyżej wymienionych Subfunduszy przedstawiono w punkcie „Kontynuacja działania” wprowadzenia do połączonego Sprawozdania Finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Inne kwestie

Stwierdzamy, że List Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna skierowany do uczestników każdego z Subfunduszy uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w § 37 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r., nr 249, poz. 1859) i są one zgodne z danymi zawartymi w jednostkowych sprawozdaniach Subfunduszy.

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

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 Pozzocco, Dyrektor

14 kwietnia 2010 r.
Warszawa, Polska

Sprawozdanie finansowe

Połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku 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 31 grudnia 2009 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r., o łącznej wartości 5 068 347 tys. zł;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r. wykazujący Aktywa Netto i Kapitały w wysokości 3 207 978 tys. zł;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 450 102 tys. zł;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Anna Jankowska
Dyrektor ds.
Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 14 kwietnia 2010 r.

Wprowadzenie

Nazwa Funduszu

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

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

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Na dzień 31 grudnia 2009 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 UniStoProcent Plus	4 października 2004 r.
7	Subfundusz UniStoProcent Bis	6 czerwca 2006 r.
8	Subfundusz UniStabilny Wzrost	20 września 2007 r.
9	Subfundusz UniAktywnaAlokacja(95%)	9 czerwca 2006 r.
10	Subfundusz UniMaxZrównoważony	10 lipca 2007 r.
11	Subfundusz UniKorona Zrównoważony	1 czerwca 1995 r.
12	Subfundusz UniMaxAkcje	10 lipca 2007 r.
13	Subfundusz UniKorona Akcje	12 września 1996 r.
14	Subfundusz UniAkcje Polska 2012 (do dnia 19.04.2009 r. - UniAkcje Mistrzostwa Europy 2012)	20 września 2007 r.
15	Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa	22 czerwca 2006 r.
16	Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	20 września 2007 r.

Czas trwania każdego Subfunduszu jest nieograniczony.

W 2009 roku dokonano połączenia Subfunduszy UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa z UniAkcje Polska 2012 oraz likwidacji Subfunduszu UniGlobal. Po dniu bilansowym dokonano:

1. likwidacji Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony oraz
2. połączenia Subfunduszy UniStoProcent Bis (Subfundusz przejmowany) z 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 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 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 na warunkach 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 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 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 na warunkach 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 Funduszu 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:
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 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 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 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 na warunkach 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 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 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 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 na warunkach 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 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 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.
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:
 6. 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,
 7. 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,
 8. 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,
 9. 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.
 10. 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.
 11. 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:
 12. 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;

13. 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. 6 i 7 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, 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.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.
13. 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.
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 na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniStoProcent Plus

Cel inwestycyjny

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

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. 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 kategorie lokat:
 - a. obligacje i inne papiery dłużne, w tym w szczególności:
 - b. obligacje emitowane przez kraje należące do OECD,
 - c. obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD,
 - d. inne niż wskazane w pkt 1) powyżej dłużne papiery wartościowe, w tym papiery wartościowe rynku pieniężnego oraz instrumenty rynku pieniężnego,
 - e. akcje spółek, na zasadach określonych w ust. 3,
 - f. 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 ust. 2 pkt 1) – 3), 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 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:
8. 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;
9. 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 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 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 na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniStoProcent Bis

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest 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 GPW w tym przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20, a także w inne akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub rynkach zorganizowanych.
2. Podstawowym kryterium doboru wszystkich lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu nie mniejszej niż 0% przez okres roku liczony od 15 czerwca każdego roku, przy czym pierwszy okres liczony jest od daty pierwszej wyceny do 15 czerwca 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. Pojęciem „papiery wartościowe o charakterze udziałowym” określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.
4. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat wskazane w art. 117 ust.2 pkt 2) Statutu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego oraz przy uwzględnieniu, między innymi, następujących kryteriów doboru lokat:
 - a. płynności
 - b. ceny,

- c. dostępności
- d. zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym
- e. ryzyka kredytowego
- f. wyceny
- g. konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz lokuje swoje Aktywa przede wszystkim w następujące kategorie lokat:
 - a. obligacje i inne papiery dłużne, w tym w szczególności:
 - i. obligacje emitowane przez kraje należące do OECD,
 - ii. obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD,
 - b. inne niż wskazane w pkt 1) powyżej dłużne papiery wartościowe, w tym papiery wartościowe rynku pieniężnego oraz instrumenty rynku pieniężnego,
 - c. akcje spółek, na zasadach określonych w ust. 2
 - d. inne instrumenty finansowe, których możliwość nabywania przewidziana jest Statutem.
2. 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.
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. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 1) – 3), 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 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.
5. 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.
6. 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:

7. 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;
8. 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 rynku pieniężnego, obligacje, inne papiery dłużne, przy czym udział tych papierów wartościowych oraz instrumentów w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 55% wartości Aktywów Subfunduszu. W pozostałej części Subfundusz może inwestować swoje Aktywa w akcje, inne papiery wartościowe oraz 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 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 na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniAktywnaAlokacja(95%)

Cel inwestycyjny

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

Kryteria doboru lokat

1. Subfundusz inwestuje w akcje oraz w kwity depozytowe emitentów z Europy Środkowowschodniej, 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.
2. Podstawowym kryterium doboru wszystkich lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu takiej aby Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na dzień 31 grudnia każdego roku nie spadła o więcej niż 5% w stosunku do Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na dzień 31 grudnia poprzedniego roku. Pierwszy okres liczony jest od daty pierwszej wyceny do 31 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. Pojęciem "papiery wartościowe o charakterze udziałowym" określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.

4. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat wskazane w art.108 ust. 2 pkt 2) Statutu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego oraz przy uwzględnieniu, między innymi, następujących kryteriów doboru lokat:
 - a. płynności,
 - b. ceny,
 - c. dostępności,
 - d. zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
 - e. ryzyka kredytowego,
 - f. wyceny
 - g. konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.
5. 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 charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji lokat oraz dużą zmiennością rodzaju lokat posiadanych w portfelu. Środki pieniężne Subfunduszu lokowane będą przede wszystkim w kategorii lokat składające się na część dłużną portfela, przy czym udział tych kategorii lokat w Aktywach Subfunduszu może wahać się od 0% do 100% ze względu na podstawowe kryterium doboru jego lokat, o którym mowa w Statucie oraz kategorii lokat składające się na część akcyjną portfela, w tym w akcje, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu może wahać się od 0% do 100% ze względu na podstawowe kryterium doboru jego lokat, o którym mowa w Statucie. Subfundusz inwestuje w akcje oraz w kwity depozytowe emitentów z Europy Środkowowschodniej, 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
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa przede wszystkim w następujące kategorie lokat:
 - a. obligacje i inne papiery dłużne, w tym w szczególności:
 - i. obligacje emitowane przez kraje należące do OECD,
 - ii. obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD,
 - b. inne niż wskazane w pkt 1) powyżej dłużne papiery wartościowe, w tym papiery wartościowe rynku pieniężnego oraz instrumenty rynku pieniężnego,
 - c. akcje spółek, na zasadach określonych w ust. 3,
 - d. inne instrumenty finansowe, których możliwość nabywania przewidziana jest Statutem.
3. Subfundusz lokuje swoje aktywa w 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)
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 inwestycji w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) – 3), 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 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.
10. 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.
11. 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:
12. 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;
13. 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 w Instrumenty Rynku Pieniężnego, obligacje, inne papiery dłużne, akcje, inne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe wskazane w art. 108 Statutu. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji lokat oraz dużą zmiennością rodzaju lokat posiadanych w portfelu. Środki pieniężne Subfunduszu lokowane będą przede wszystkim w:
 - a. kategorie lokat składające się na część dłużną portfela, przy czym udział tych kategorii lokat w Aktywach Subfunduszu może wahać się od 0% do 100% ze względu na podstawowe kryterium doboru jego lokat oraz stosowany przez Subfundusz profil asymetrycznego ryzyka,
 - b. kategorie lokat składające się na część akcyjną portfela, w tym w akcje, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu może wahać się od 0% do 100% ze względu na podstawowe kryterium doboru jego lokat oraz stosowany przez Subfundusz profil asymetrycznego ryzyka.
2. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. 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.

4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 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.
5. 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.
6. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów 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. Ograniczeń wskazanych w ust. 5 i 6 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez:
 - a. Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - b. kraje należące do OECD wskazane w prospekcie informacyjnym Subfunduszu,
 - c. międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, 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.
9. Subfundusz nie może lokować łącznie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 108 ust. 9 Statutu, a także jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy, 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 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:
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 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 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 na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze ^{FIO} Subfundusz UniMaxZagranica

Cel inwestycyjny

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

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz, 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 zysku i ryzyka, 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:
 - a. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - c. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - d. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - e. 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,
 - f. 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,
 - g. 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 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.

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;
 - 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, t.j. 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 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.

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 UniMaxZrównoważony

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 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 i prognozy co do kształtowania się rynkowych stóp procentowych.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:
 - a. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - c. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

- d. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - e. 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,
 - f. 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,
 - g. 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 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.
 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;
 - 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, które to fundusze, instytucje lub subfundusze mogą dokonywać w akcje lub dłużne papiery wartościowe.
2. W pozostałej części Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne kategorie lokat niż wymienione w ust. 1, t.j. w akcje i inne udziałowe papiery wartościowe, dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, instrumenty pochodne, depozyty bankowe.
3. 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.
4. 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.
5. 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.

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. 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.
8. 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. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
9. 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.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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.
14. Łączna wartość pożyczonych przez Fundusz papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Subfunduszu nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

UniFundusze^{FI0} Subfundusz UniMaxAkcje

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 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 dokonywane są przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko oraz prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy w danej kategorii, w które inwestuje Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu.

Rodzaje lokat

1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:
 - a. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - c. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - d. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - e. 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,
 - f. 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,
 - g. 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 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.
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;
 - 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, które to fundusze, instytucje lub subfundusze dokonują lokat głównie w 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. 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.
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. 9 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 ^{FI}O Subfundusz 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, które należą do branż potencjalnie partycypujących w korzyściach związanych z organizacją mistrzostw Europy w piłce nożnej EURO 2012. Przede wszystkim, lokaty Subfunduszu będą stanowić akcje spółek z następujących branż
 - a. budowlana oraz branże powiązane takie jak: produkujące materiały budowlane, konstrukcje,
 - b. turystyczno-wypoczynkowa (hotele, linie lotnicze, usługi transportowe, bary, restauracje, usługi rekreacyjne),
 - c. konsumpcyjna.
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, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części, nie zainwestowanej w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) – 3) Statutu, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 171 ust. 2 Statutu, przy czym lokaty te nie będą stanowić więcej niż 40% Aktywów Subfunduszu.
- 2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
- 3. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej.
- 4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
- 5. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
- 6. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 5 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
- 7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować łącznie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, a także jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną.

UniFundusze^{FIO} Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa

Cel inwestycyjny

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

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

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

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Środki Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Funduszu.
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 Funduszu 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 Funduszu 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 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 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 na warunkach 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 na warunkach 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 kategorie lokat wskazane w art. 207 Statutu. Przy czym udział akcji małych i średnich spółek w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 70%. Za małe i średnie spółki w rozumieniu zdania poprzedniego, rozumie się spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, z wyjątkiem tych których kapitalizacja rynkowa (tj. iloczyn ceny rynkowej akcji spółki oraz liczby wyemitowanych przez tę spółkę akcji) przekracza równowartość w złotych 5 mld EURO. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu. W przypadku zmiany warunków

rynkowych wyłącznie w interesie Uczestników może mieć miejsce zmiana wyżej wymienionych proporcji.

2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat Subfunduszu w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu .
6. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu .
8. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
10. Łączna wartość lokat Subfunduszu u w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu u 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 na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

Towarzystwo zarządzające funduszem

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

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 21 687,9 tys. złotych. 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 XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Okres sprawozdawczy

Połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone jest na dzień 31 grudnia 2009 r. i obejmuje okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 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 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. na podstawie połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r.

Kontynuacja działania

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

Sprawozdanie Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusze (z wyjątkiem Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony) w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

1. Kontynuacji działania Subfunduszu UniMaxZagranica, UniAktywnaAlokacja 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}, Subfundusze UniAktywnaAlokacja oraz UniAkcje Nowa Europa mogą zostać zlikwidowane, 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. 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. nastąpiła ostateczna likwidacja 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.

Likwidacja Subfunduszy UniMaxAkcje oraz UniMaxZrównoważony nie spowodowała istotnych zmian w wycenie aktywów i zobowiązań Subfunduszy na dzień 31 grudnia 2009 roku, dlatego roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszy nie zawierają żadnych korekt związanych z likwidacją.

3. Połączenia subfunduszy UniSektor Nieruchomości Nowa Europa z subfunduszem UniAkcje Polska 2012

W dniu 23 czerwca 2009 r. nastąpiło połączenie Subfunduszy UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa z UniAkcje Polska 2012. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zostały przedstawione w pkt 5 Informacji Dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniAkcje Polska 2012.

4. Połączenia subfunduszy UniStoProcent Plus z subfunduszem UniStoProcent Bis

W dniu 12 lutego 2010 r. nastąpiło połączenie Subfunduszy UniStoProcent Plus z UniStoProcent Bis. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zostały przedstawione w pkt 5 Informacji Dodatkowej do jednostkowych sprawozdań Subfunduszy UniStoProcent Plus oraz UniStoProcent Bis.

5. Planowanego połączenia subfunduszy UniStoProcent Plus z subfunduszem UniAktywnaAlokacja(95%)

W dniu 19 stycznia 2010 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o połączeniu Subfunduszu UniStoProcent Plus (Subfundusz przejmujący) z Subfunduszem UniAktywnaAlokacja(95%) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym (subfundusz przejmowany), w związku z tym, że oba Subfundusze mają zbliżoną politykę inwestycyjną.

W dniu 26 stycznia 2010 r. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych złożyło wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zgody na połączenie Subfunduszy.

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego, Komisja Nadzoru Finansowego, nie udzieliła zgody na połączenie Subfunduszy.

Informujemy również, że w dniu 14 lipca 2009 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął uchwałę o likwidacji Subfunduszu UniGlobal.

Przesłanką do rozwiązania Subfunduszu UniGlobal była zgodna 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 Statutu UniFundusze^{FIO}, fakt, że wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem UniGlobal nie pozwalało na pokrycie kosztów działalności tego Subfunduszu.

Publikacji ogłoszenia o rozpoczęciu likwidacji Subfunduszu dokonano w dniu 14 lipca 2009 r. na stronie internetowej www.union-investment.pl oraz w Gazecie Giełdy Parkiet.

Dniem rozpoczęcia likwidacji był 2 listopada 2009 r. W dniu 11 grudnia 2009 r. nastąpiła ostateczna likwidacja Subfunduszu UniGlobal.

Likwidacja Subfunduszu została przeprowadzona zgodnie z postanowieniami art. 40 Statutu Funduszu UniFundusze^{FIO}. Aktywa Subfunduszu zostały zbyte z należytym uwzględnieniem interesu Uczestników likwidowanego Subfunduszu.

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

Podmiotem, który przeprowadził badanie połączonego sprawozdania finansowego Funduszu i jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51.

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

Kategoria jednostek

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

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2009			31.12.2008		
	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	869210	1253219	23,26	746294	677783	32,91
Warranty subskrypcyjne	2580	4702	0,09	2184	726	0,04
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	139	0,01
Kwity depozytowe	25704	27653	0,51	30118	8795	0,43
Listy zastawne	0	0	0,00	56354	59263	2,88
Dłużne papiery wartościowe	3656053	3700438	68,68	1079421	1132446	54,98
Instrumenty pochodne	0	1678	0,03	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	3975	4659	0,09	3038	2310	0,11
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	191	191	0,00	958	958	0,05
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	78562	75807	1,41	73319	74094	3,60
Razem	4636275	5068347	94,07	1991686	1956514	95,00

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)

	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa	5388049	2059570
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70872	65062
2) Należności	4486	9923
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	244344	28071
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	3642814	1474709
Dłużne papiery wartościowe	2357289	787335
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	1425533	481805
Dłużne papiery wartościowe.	1343149	345111
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	2180071	46537
III. Aktywa netto (I-II)	3207978	2013033
IV. Kapitał Funduszu	2338595	1608342
1) Kapitał wpłacony	29736219	23657752
2) Kapitał wypłacony	-27397624	-22049410
V. Dochody zatrzymane	473653	468005
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	275904	225806
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	197749	242199
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	395730	-63314
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3207978	2013033

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
I. Przychody z lokat	137869	126368
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	27512	42185
2. Przychody odsetkowe	108926	82716
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1422	1441
5. Pozostałe	9	26
II. Koszty operacyjne	93884	81789
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	59515	75275
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	92	115
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1236	1298
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	5	5
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	368	447
10. Koszty odsetkowe	30741	80
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1535	4233
13. Pozostałe	392	336
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	1038	1138
IV. Koszty Funduszu netto	92846	80651
V. Przychody z lokat netto	45023	45717
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	405079	-856459
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-49243	-9700
z tytułu różnic kursowych	21788	-14206
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	454322	-846759
z tytułu różnic kursowych.	-22471	35998
VII. Wynik z operacji	450102	-810742

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	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego *)	1998462	3869316
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	450102	-810742
a) przychody z lokat netto	45023	45717
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-49243	-9700
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	454322	-846759
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	450102	-810742
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:	759413	-1045541
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	6680511	8390445
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-5921098	-9435986
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1209515	-1856283
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3207978	2013033
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2277088	2712544

*) Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego nie uwzględnia aktywów netto Subfunduszu UniSektor Nieruchomości Nowa Europa w wysokości 997 tys. zł. połączonego z Subfunduszem UniAkcje Polska 2012 oraz poddanego likwidacji Subfunduszu UniGlobal w wysokości 13 574 tys. zł.

Zmiana aktywów netto UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wyłączeniem wpływu transakcji połączenia oraz likwidacji wynosi 1 194 945 tys. zł.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 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,
- UniStoProcent Plus,
- UniKorona Zrównoważony,
- UniKorona Akcje,
- UniAktywnaAlokacja(95%),
- UniStoProcent Bis,
- UniAkcje: Nowa Europa,
- UniMaxZagranica,
- UniMaxZrównoważony,
- UniMaxAkcje,
- UniAkcje: Polska 2012 (do 19 kwietnia 2009 UniAkcje: Mistrzostwa Europy 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:

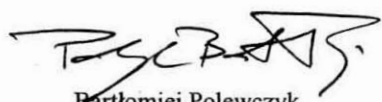
- połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniKorona Pieniężny za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniKorona Obligacje za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniDolar Obligacje za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniStoProcent Plus za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniKorona Zrównoważony za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniKorona Akcje za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniAktywnaAlokacja(95%) za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniStoProcent Bis za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniMaxZagranica za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniMaxZrównoważony za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,

- jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniMaxAkcje za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
 - jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniAkcje: Polska 2012 za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
 - jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniObligacje: Nowa Europa za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
 - jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniStabilny Wzrost za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
 - jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku,
- są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.



Piotr Zaczek
Prokurent



Bartłomiej Polewczyk
Pełnomocnik