

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. o łącznej wartości 809 474 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 766 024 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 84 638 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, 20 kwietnia 2011 r.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2010			31.12.2009		
	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	237198	390252	46,04	232147	379452	43,62
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe	879	889	0,10	2204	484	0,06
Listy zastawne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Dłużne papiery wartościowe	371700	386992	45,66	355554	366583	42,13
Instrumenty pochodne *	0	20	0,00	0	11	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	640239	809474	95,49	620367	776848	89,29

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych w 2010 r. w wysokości 1082 tys. zł. i 735 tys. zł. w 2009 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
AGORA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	58865	Polska	2087	1548	0,18
ASSECO POLAND SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	108185	Polska	1550	5896	0,70
ATM SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	115015	Polska	316	1311	0,15
ATON-HT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	300000	Polska	1687	1410	0,17
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	74352	Polska	4686	6937	0,82
BANK MILLENNIUM SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	601745	Polska	1476	2943	0,35
BANK PEKAO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	167901	Polska	12624	30323	3,58
BANK ZACHODNI WBK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	61998	Polska	8717	13305	1,57
BARLINEK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	290000	Polska	760	1085	0,13
BOMI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	165820	Polska	2454	1310	0,15
BRE BANK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	11735	Polska	1635	3591	0,42
BUDIMEX SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	31000	Polska	2248	3131	0,37
BUMECH SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	50000	Polska	860	725	0,09
CINEMA CITY INTERNATIONAL NV	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	50000	Holandia	1954	2206	0,26
COMARCH SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	20000	Polska	1325	1734	0,20
COMP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	27102	Polska	1136	1802	0,21
CYFROWY POLSAT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	265974	Polska	3834	4309	0,51
ELSTAR OILS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	765877	Polska	3185	3561	0,42
EMPERIA HOLDING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	22811	Polska	623	2391	0,28
ENEA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	125653	Polska	2404	2972	0,35
GETIN HOLDING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	180188	Polska	865	2081	0,25
GLOBE TRADE CENTRE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	80063	Polska	697	1931	0,23
GRUPA LOTOS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	51482	Polska	561	1874	0,22
INDYKPOL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	8253	Polska	549	544	0,06
ING BANK SLASKI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	8508	Polska	3030	7517	0,89
INTEGER.PL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	100345	Polska	1380	7742	0,91
INTER CARS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	15822	Polska	332	1139	0,13
KGHM POLSKA MIEDZ SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	240582	Polska	7001	40514	4,78
KOGENERACJA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	20000	Polska	1171	2190	0,26
KREDYT BANK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	65513	Polska	870	994	0,12
LPP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	2000	Polska	3010	4306	0,51
LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	116049	Polska	8981	12800	1,51

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
MENNICA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	17271	Polska	2172	2150	0,25
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	41000	Polska	2994	6355	0,75
MOSTOSTAL-WARSZAWA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	46051	Polska	1546	2763	0,33
NETIA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	569324	Polska	1425	2977	0,35
NFI EMPIK MEDIA & FASION SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	273200	Polska	3551	5680	0,67
NG2 SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	35000	Polska	1894	2398	0,28
PBG SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	10948	Polska	350	2316	0,27
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	1140242	Polska	25435	26112	3,08
PKO BANK POLSKI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	922961	Polska	18772	40149	4,74
POLIMEX-MOSTOSTAL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	2310037	Polska	3251	9286	1,10
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	554541	Polska	13400	25686	3,03
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	2623710	Polska	9026	9340	1,10
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	81000	Polska	28347	28690	3,38
STALPROFIL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	46613	Polska	481	1100	0,13
SYGNITY SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	52258	Polska	1395	786	0,09
TAURON POLSKA ENERGIA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	1700000	Polska	9330	11203	1,32
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	669614	Polska	9441	11169	1,32
TRAKCJA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	253119	Polska	1243	1025	0,12
Razem			15549727		218061	365307	43,09
CEZ AS	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	37799	Republika Czeska	3829	4676	0,55
ERSTE GROUP BANK AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	18336	Austria	1442	2552	0,30
FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	160000	Republika Czeska	2691	2604	0,31
IMMOFINANZ AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	125000	Austria	1106	1579	0,19
KOMERCNI BANKA AS	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	4662	Republika Czeska	2160	3269	0,39
OTP BANK PLC	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	100574	Węgry	4859	7215	0,85
Razem			446371		16087	21895	2,59
Razem notowane na rynku aktywnym			15996098		234148	387202	45,68
Nienotowane na rynku aktywnym							
DOM MAKLERSKI TMS BROKRES SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	50000	Polska	3050	3050	0,36
Razem nienotowane na rynku aktywnym			50000		3050	3050	0,36
Razem akcje			16046098		237198	390252	46,04

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
140203PL	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-02-03	5,875%	23762	6000	26323	26949	3,18
151021PB PKO FINANCE	Inny Aktywny Rynek	BGN	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	3,733%	19802	5000	19856	18717	2,21
250120PL OBLIG RZADO	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2025-01-20	5,250%	3960	1000	4090	4210	0,50
DS1013	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2013-10-24	5,000%	550	550	509	557	0,07
DS1015	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-10-24	6,250%	21900	21900	21938	22947	2,71
DS1017*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-10-25	5,250%	39200	39200	36867	38661	4,56
DS1019	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2019-10-25	5,500%	26977	26977	25673	26397	3,11
DS1020*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2020-10-25	5,250%	11500	11500	11302	10936	1,29
IDS1018	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-10-24	6,250%	23000	23000	22792	23613	2,79
IPS1014	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2014-10-24	5,750%	2990	2990	2948	3067	0,36

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
IZ0816	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-08-24	3,510%	15282	12950	13576	15703	1,85
OK1012	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-10-25	0,000%	15000	15000	13601	13800	1,63
PS0414	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-04-25	5,750%	49300	49300	49512	52266	6,17
PS0415	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-04-25	5,500%	50000	50000	49912	52208	6,16
WS0429*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-04-25	5,750%	17701	17701	16959	17697	2,09
WS0922*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2022-09-23	5,750%	18619	18619	17160	18409	2,17
191025WA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2019-10-25	6,700%	10000	10000	9525	10378	1,22
220923WW	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2022-09-23	6,450%	15000	15000	14729	15878	1,87
Razem notowane na rynku aktywnym							364543	326687	357272	372393	43,94
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
121025 WARSZAWA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2025-10-12	6,400%	9411	9411	9428	9557	1,13
121030 PKO BP SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2012-10-30	5,050%	5000	50	5000	5042	0,59
Razem nienotowane na rynku aktywnym							14411	9461	14428	14599	1,72
Razem dłużne papiery wartościowe							378954	336148	371700	386992	45,66

* Na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 71 152 tys. zł.

subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Inne	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Istotne parametry (warunki oprocentowania)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym							
Obligacje							
120716_EFH	Europejski Fundusz Hipoteczny S.A.	Polska	7,990%	35	7000	7250	0,86
120723_LPP	LPP S.A.	Polska	5,990%	1250	2000	2799	0,33
120830NC	SNS BANK Nederland N.V.	Królestwo Niderlandów	1,139%	100	9407	9532	1,12
120910NC	Jackson National Life Funding	Kajmany	1,134%	15	7055	7140	0,84
121106_POLNORD	Polnord S.A.	Polska	6,850%	20	5000	4600	0,54
Razem nienotowane na rynku aktywnym				1420	30462	31321	3,69
Razem inne				1420	30462	31321	3,69

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela uzupełniająca

Kwity depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	20000	Ukraina	879	889	0,10
Razem notowane na rynku aktywnym			20000		879	889	0,10
Razem kwity depozytowe			20000		879	889	0,10

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	20	0,00
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	EUR	1	0	-62	-0,01
140203ES / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-13318	692	0,08
140203EZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	13318	-1413	-0,17
140513RS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-8745	507	0,06
140513RZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	8745	-806	-0,10
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						6	0	-1062	-0,14
Razem instrumenty pochodne						6	0	-1062	-0,14

*) w portfelu prezentowane są wyceny dodatnie, zaś wyceny ujemne prezentowane są w zobowiązaniach

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez skarb Państwa					
IDS1018	Dłużne papiery wartościowe	23000	22792	23613	2,79
IPS1014	Dłużne papiery wartościowe	2990	2948	3067	0,36
Razem gwarantowane składniki lokat		25990	25740	26680	3,15

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
DS1015	14565	1,72
Razem	14565	1,72

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2010 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2010	31.12.2009
I. Aktywa	847593	870103
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2002	3700
2. Należności	5315	90
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	30802	89465
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	760484	734419
dłużne papiery wartościowe	372393	354483
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	48990	42429
dłużne papiery wartościowe.	14599	12100
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	81569	127694
III. Aktywa netto (I-II)	766024	742409
IV. Kapitał Subfunduszu	418373	479396
1. Kapitał wpłacony	7286915	6335973
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6868542	-5856577
V. Dochody zatrzymane	188964	115711
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	42949	38270
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	146015	77441
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	158687	147302
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	766024	742409
Liczba Jednostek Uczestnictwa	2811887,477	3048005,707
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	272,42	243,57

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2010 – 31.12.2010	1.01.2009 – 31.12.2009
I. Przychody z lokat	30411	30126
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	8125	10315
2. Przychody odsetkowe	21959	19356
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	327	455
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	25732	22702
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	22690	19441
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	13	12
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	231	208
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	0	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	66	33
10. Koszty odsetkowe	2586	2433
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	35	448
13. Pozostałe	111	126
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	25732	22702
V. Przychody z lokat netto	4679	7424
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	79959	131071
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	68574	-24497
z tytułu różnic kursowych	2258	8867
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	11385	155568
z tytułu różnic kursowych.	-1928	-7756
VII. Wynik z operacji	84638	138495
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	30,10	45,44

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2010 – 31.12.2010	1.01.2009 – 31.12.2009
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	742409	631459
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	84638	138495
a) przychody z lokat netto	4679	7424
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	68574	-24497
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	11385	155568
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	84638	138495
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	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:	-61023	-27545
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	950942	869933
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1011965	-897478
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	23615	110950
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	766024	742409
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	756404	648349
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	3675509,813	3887458,755
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-3911628,042	-4050434,418
c) saldo zmian	-236118,229	-162975,663
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	34017105,968	30341596,155
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-31205218,490	-27293590,448
c) saldo zmian	2811887,477	3048005,707
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	2811887,477	3048005,707
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	243,57	196,66
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	272,42	243,57
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	11,84	23,85
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	236,84	170,61
– data wyceny	5.02.2010	18.02.2009
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	274,62	247,19
– data wyceny	22.12.2010	17.11.2009
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	272,45	243,57
– data wyceny	31.12.2010	31.12.2009
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto, w tym:		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	3,00	3,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Zrównoważony jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze^{FIO} (zwanego dalej Funduszem).

Ujmowanie operacji Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w wycenie Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny do godziny 12:00 czasu polskiego oraz zostało udokumentowane potwierdzeniem zawarcia transakcji. Jeżeli zawarcie transakcji nastąpiło po tej godzinie lub nastąpiło do tej godziny, ale zostało udokumentowane po tej godzinie, transakcje uwzględnia się w najbliższej wycenie Aktywów Subfunduszu.

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” HIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii – najwyższej wartości księgowej, uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

W przypadku papierów wartościowych denominowanych w walucie zysk lub strata ze zbycia lokat, wyliczana metodą opisaną powyżej, składa się z dwóch elementów: zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany cen papieru wartościowego oraz zrealizowanego zysku lub straty wynikającego ze zmiany kursu wymiany danej waluty, w jakiej jest denominowany papier wartościowy.

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Należna dywidenda z akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowana jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego Subfunduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Subfunduszu jako podatek należny Subfunduszowi.

Fundusze inwestycyjne, na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są zwolnione w Polsce z podatku dochodowego od osób prawnych.

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
9. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
10. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
11. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
12. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. W Dniu Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
2. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu w Dniu Wyceny.
3. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny.
4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;
 - 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych: na podstawie instrumentu bazowego skorygowanego o ewentualne różnice w przysługujących prawach majątkowych;
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych – notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta (analiza standingu kredytowego emitenta w celu sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia, które mogą wskazywać na znaczące zwiększenie lub obniżenie ryzyka kredytowego emitenta, a co za tym idzie, mogą znacząco wpłynąć odpowiednio na obniżenie lub zwiększenie wyceny instrumentu finansowego), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym (zdjęcie z instrumentu finansowego wartości, która przedstawia uznawaną za ogólnie stosowaną stopę procentową w krótkim okresie; w przypadku aktualizacji o jeden dzień roboczy korekty dokonuje się w oparciu o wskaźnik WIBID, overnight).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 4) poniżej;

- 4) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BFV (Bloomberg Fair Value).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.

Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa, która zostanie opisana w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6),
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie,
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
 - 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość

rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;

- 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa,
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Subfundusz.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przyjęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: akcje, prawa poboru, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, inne instrumenty finansowe oraz dłużne papiery wartościowe.

Składniki lokat pogrupowano według rodzaju i kategorii rynku, podając zagregowaną wartość składników dla każdego z rodzajów rynku.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 24 lutego 2004 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Uczestnikowi Subfunduszu, który na podstawie umowy z Subfunduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, Subfundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

Warunkiem przyznania przez Subfundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez Uczestnika Subfunduszu umowy z Subfunduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu.

Świadczenie na rzecz Uczestnika Subfunduszu spełniane jest przez Union Investment TFI S.A., działające w imieniu Subfunduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Subfunduszu zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

Metoda ustalania dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, będącego podstawą obliczenia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych

Dniem powstania zobowiązania podatkowego jest dzień, w którym środki zostają udostępnione Uczestnikowi.

Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

Wybór jednostek dla celów obliczenia kosztów uzyskania przychodu następuje zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO (first in first out).

Przychodem dla celów podatkowych jest kwota netto wypłacana z Subfunduszu w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach UniFundusze^{FIO} zwolniona jest od podatku od zysków kapitałowych.

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

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowano poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa składników lokat, charakterze udziałowym, dla których nie istnieje Aktywny Rynek, oszacowywana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele wyceny są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W przypadkach, w których nie da się określić w jednoznaczny sposób wartości godziwej składników lokat, kierownictwo wykorzystuje inne, zgodne z prawem, metody oszacowania ich wartości. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentację wartości godziwej składników lokat.

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. 5,41% Aktywów Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny (na dzień 31 grudnia 2009 r. – odpowiednio 4,88%).

W przypadku Subfunduszu UniKorona Zrównoważony dla 5,41% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2010 (w tys. zł)	31.12.2009 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	5201	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	10	28
4) Z tytułu dywidend	104	62
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	5315	90

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2010 (w tys. zł)	31.12.2009 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	6380	19096
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	71152	105674
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	1082	735
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	34	41
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	707	133
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	267	240
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1947	1775
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1704	1652
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	185	99
Razem:	81569	127694

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 1082 tys. zł

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2010		31.12.2009	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		129		3435
HUF	1	0	31	1
PLN		127		3434
USD	1	2		0
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	168		504	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		1873		265
Lokata (w EUR)	349	1384		0
Lokata (w PLN)		489		265
Razem		2002		3700

* Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymiennalnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska S.A.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

Poziom ryzyka wartości godziwej wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych zerokuponowych, dłużnych papierów wartościowych ze stałym kuponem odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu.

Poziom ryzyka przepływów środków pieniężnych wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych o zmiennym kuponie odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw, instrumentów dłużnych przedsiębiorstw, depozytów bankowych, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	31.12.2010		31.12.2009	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	418313	49,35	396901	45,61
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	381950	45,07	354483	40,74
dłużne papiery wartościowe	381950	45,07	354483	40,74
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	36363	4,28	42418	4,87
dłużne papiery wartościowe	5042	0,59	12100	1,39
inne	31321	3,69	30318	3,48
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	122797	14,47	132629	15,24
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	122797	14,47	132629	15,24
dłużne papiery wartościowe	59572	7,02	12100	1,39
inne	31321	3,69	30318	3,48
instrumenty pochodne	20	0,00	11	0,00
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	30802	3,63	89465	10,28
zobowiązania, w tym:	1082	0,13	735	0,08
instrumenty pochodne	1082	0,13	735	0,08
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

	31.12.2010		31.12.2009	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	75201	8,87	77843	8,95
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	1386	0,16	1	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	53	0,01	62	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	1082	0,13	735	0,08
instrumenty pochodne	1082	0,13	735	0,08
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	72680	8,57	77045	8,85
akcje i kwity depozytowe	22784	2,69	49113	5,64
dłużne papiery wartościowe	49876	5,88	27921	3,21
instrumenty pochodne	20	0,00	11	0,00

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, iż Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności. Zgodnie z polityką Subfunduszu kierownictwo Towarzystwa określa limity płynności oraz dokonuje okresowej ich analizy, w tym związane z transakcjami przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu. W okresie sprawozdawczym przedmiotem transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu były skarbowe papiery wartościowe charakteryzujące się dużą płynnością.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	IRS	IRS	Forward	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	20	-62			11		
przepływy płacone	-	-	-12 625 tys. zł	-8 238 tys. zł	-	-12 912 tys. zł	-8 397 tys. zł
przepływy otrzymywane	-	-	11 904 tys. zł	7 939 tys. zł	-	12 342 tys. zł	8 232 tys. zł
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 25.01.2010 kwota: 19 823 tys. zł	termin: 8.02.2011 kwota: 30 404 tys. zł	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M	termin: 4.03.2010 kwota: 27 747 tys. zł	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	4 990 355,71 EUR po kursie 3.9723	7 669 131,2 EUR po kursie 3.96449	3 000 000 EUR	2 000 000 EUR	6 713 107,21 EUR po kursie 4.13325	3 000 000 EUR	2 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	25.01.2010	8.02.2011	3.02.2014	13.05.2014	4.03.2010	3.02.2014	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	25.01.2010	8.02.2011	3.02.2014	13.05.2014	4.03.2010	3.02.2014	13.05.2014

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

	31.12.2010 (w tys. zł)	31.12.2009 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	30802	89465
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	30802	89465
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	71152	105674
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*)	71152	105674
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2010	31.12.2009
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2010		31.12.2009	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		766024		742409
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2002		3700
EUR	349	1384		0
HUF	1	0	31	1
PLN		616		3699
USD	1	2		0
b) Składniki lokat		809474		776848
CZK	66766	10549	128938	20037
EUR	13642	54027	9535	39173
GBP		0	491	2260
HUF	507884	7215	994924	15091
PLN		736794		699803
USD	300	889	170	484
c) Należności		5315		90
EUR	13	53	15	62
PLN		5262		28
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		30802		89465
PLN		30802		89465
e) Zobowiązania		81569		127694
EUR	273	1082	179	735
PLN		80487		126959
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		2258		12494
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		2258		11527
akcje i kwity depozytowe		412		3383
listy zastawne		0		3325
dłużne papiery wartościowe		32		1498
instrumenty pochodne		1814		3321
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		967
instrumenty pochodne		0		967
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1928		-11383
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-2660
dłużne papiery wartościowe		0		-1152
instrumenty pochodne		0		-1508
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-1928		-8723
akcje i kwity depozytowe		-725		-3658
listy zastawne		0		-2581
dłużne papiery wartościowe		-1150		-2484
instrumenty pochodne		-53		0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CZK		0,1580		0,1554
EUR		3,9603		4,1082
GBP		4,5938		4,5986
USD		2,9641		2,8503
HUF		0,014206		0,015168

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)	1.01.2009 – 31.12.2009 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	68574	-24497
akcje i kwity depozytowe	60642	-36438
prawa poboru	907	0
dłużne papiery wartościowe	4767	2732
instrumenty pochodne	0	342
z tytułu różnic kursowych	2258	8867
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	11385	155568
akcje i kwity depozytowe	7479	170117
prawa poboru	0	-69
listy zastawne	0	-2581
dłużne papiery wartościowe	3220	-11321
inne	1024	-815
instrumenty pochodne	-338	237
w tym z tytułu różnic kursowych	-1928	-7756
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)	1.01.2009 – 31.12.2009 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa, w tym	22690	19441
opłata od wyników Subfunduszu	0	0

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	766024	742409	631459
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	272,42	243,57	196,66

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Nie wystąpiły.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

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

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

Nie wystąpiły.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszy Inwestycyjnym Otwartym z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11 („Subfundusz”), na które składa się zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

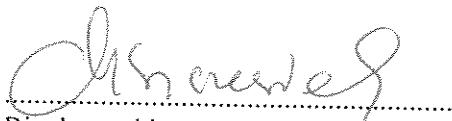
Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu jednostkowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania jednostkowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania jednostkowego 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 stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania jednostkowego.

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

Opinia

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

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



Biegły rewident nr 9794
Mariola Szczesiak, Dyrektor

20 kwietnia 2011 r.
Warszawa