

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) 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 UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) 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 175 786 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 184 721 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 5 918 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

W okresie objętym sprawozdaniem jednostkowym nastąpiło połączenie działalności Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) z Subfunduszami: UniStoProcent Bis oraz UniAktywnaAlokacja(95%) wydzielonymi w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie przez Subfundusz UniBezpieczna Alokacja w dniu 12 lutego 2010 r. Subfunduszu UniStoProcent Plus i w dniu 14 maja 2010 r. Subfunduszu UniAktywnaAlokacja(95%). Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu jednostkowym na dzień 31 grudnia 2009 r. obejmują wyłącznie Subfundusz UniBezpieczna Alokacja.

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, 20 kwietnia 2011 r.

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	19697	20652	11,11	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy					
Prawa do akcji	1119	1165	0,63			
Prawa poboru	Nie dotyczy					
Kwity depozytowe	Nie dotyczy					
Listy zastawne	Nie dotyczy					
Dłużne papiery wartościowe	149288	153969	82,91	46018	46636	97,35
Instrumenty pochodne *	0	0	0,00	0	0	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						

* Ujemna wycena instrumentów pochodnych w 2010 r. w wysokości 19 tys. zł. i 3 tys. zł. w 2009 jest prezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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							
ARCTIC PAPER SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	36093	Polska	468	458	0,25
BANK PEKAO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	5000	Polska	911	903	0,49
BANK ZACHODNI WBK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	4000	Polska	734	859	0,46
CYFROWY POLSAT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	25000	Polska	372	405	0,22
GETIN HOLDING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	75000	Polska	840	866	0,47
GLOBE TRADE CENTRE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	20000	Polska	445	482	0,26
KGHM POLSKA MIEDZ SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	3000	Polska	311	505	0,27
KREDYT INKASO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	38000	Polska	475	498	0,27
KRYNICKI RECYKLING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	135600	Polska	508	533	0,29
LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	5000	Polska	506	552	0,30
MENNICA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	1500	Polska	198	187	0,10
MIRBUD SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	134011	Polska	558	584	0,31
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	110933	Polska	2393	2540	1,37
PKO BANK POLSKI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	88500	Polska	3679	3850	2,07
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	25000	Polska	968	1158	0,62
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	320000	Polska	1197	1139	0,61
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	6000	Polska	2196	2125	1,14
SADOVAYA GROUP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	57500	Ukraina	494	635	0,34
TVN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	13931	Polska	239	238	0,13
Razem			1104068		17492	18517	9,97
CEZ AS	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	4996	Republika Czeska	661	618	0,33
FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	37000	Republika Czeska	629	602	0,32
Razem			41996		1290	1220	0,65
Razem notowane na rynku aktywnym			1146064		18782	19737	10,62
Nienotowane na rynku aktywnym							
DOM MAKLERSKI TMS BROKRES SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	15000	Polska	915	915	0,49
Razem nienotowane na rynku aktywnym			15000		915	915	0,49
Razem akcje			1161064		19697	20652	11,11

**subfundusz UniBezpieczna Alokacja
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela uzupełniająca

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
ASSECO POLAND SA-PDA-ALLT	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	10000	Polska	531	535	0,29
PA NOVA SA-ALLT	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	21000	Polska	588	630	0,34
Razem notowane na rynku aktywnym			31000		1119	1165	0,63
Razem prawa do akcji			31000		1119	1165	0,63

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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 do 1 roku											
Obligacje											
OK0711	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-07-25	0,000%	17400	17400	16096	17021	9,17
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%	9440	8000	9457	9701	5,22
IZ0823	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-08-25	2,750%	3185	2984	3043	3120	1,68
OK0112	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-01-25	0,000%	25398	25398	22875	24286	13,08
OK0113	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2013-01-25	0,000%	4000	4000	3618	3634	1,96
OK0712	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-07-25	0,000%	27500	27500	24692	25644	13,81
OK1012	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-10-25	0,000%	20875	20875	18978	19205	10,34
PS0412	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-04-25	4,750%	5000	5000	5010	5187	2,79

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											
PS0413	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2013-04-25	5,250%	5000	5000	5058	5231	2,82
PS0414	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-04-25	5,750%	5000	5000	5109	5301	2,85
WZ0118	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	3,990%	2000	2000	1935	2004	1,08
Razem notowane na rynku aktywnym							124798	123157	115871	120334	64,80
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Bony skarbowe											
BON SKRB 01/19/2011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-01-19	0,000%	21500	2150	21422	21462	11,56
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
131022 PBG SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2013-10-22	6,850%	4000	40	3995	4047	2,18
141104 SANTANDER CB	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	5,300%	5000	50	5000	5041	2,71
150630IP IPF	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	IPF Investments Polska Sp. z o.o.	Polska	2015-06-30	11,540%	3000	30	3000	3085	1,66
Razem nienotowane na rynku aktywnym							33500	2270	33417	33635	18,11
Razem dłużne papiery wartościowe							158298	125427	149288	153969	82,91

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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 %)
Wystandardyzowane instrumenty pochodne:									
FW20H11	Aktywny rynek - rynek regulowany	GWP	-	Polska	WIG20	485	0	-19	-0,01
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						485	0	-19	-0,01

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

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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 %)
BON SKRB 01/19/2011	9982	5,38
IZ0816	3638	1,96
OK0712	4663	2,51
OK1012	4600	2,48
PS0413	5231	2,82
Razem	28114	15,15

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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	185687	47907
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4886	1257
2. Należności	818	14
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	4197	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	141236	32327
dłużne papiery wartościowe	120334	32327
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	34550	14309
dłużne papiery wartościowe.	33635	14309
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	966	12523
III. Aktywa netto (I-II)	184721	35384
IV. Kapitał Subfunduszu	161557	18138
1. Kapitał wpłacony	901135	673564
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-739578	-655426
V. Dochody zatrzymane	18404	17068
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	9761	10335
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8643	6733
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4760	178
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	184721	35384
Liczba Jednostek Uczestnictwa	1285002,330	261287,673
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	143,75	135,42

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

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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	1229	2262
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	81	18
2. Przychody odsetkowe	1148	2244
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	1920	1045
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1745	706
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	3	3
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	57	47
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	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	56	18
10. Koszty odsetkowe	59	271
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	117	69
IV. Koszty Subfunduszu netto	1803	976
V. Przychody z lokat netto	-574	1286
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	6492	953
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1910	619
z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4582	334
z tytułu różnic kursowych.	-9	0
VII. Wynik z operacji	5918	2239
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	4,61	8,57

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

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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	35384	38266
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	5918	2239
a) przychody z lokat netto	-574	1286
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1910	619
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4582	334
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5918	2239
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:	143419	-5121
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	227571	19893
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-84152	-25014
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	149337	-2882
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	184721	35384
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	87555	35276
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1623369,269	150619,169
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-599654,612	-190475,942
c) saldo zmian	1023714,657	-39856,773
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	7230258,054	5606888,785
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-5945255,724	-5345601,112
c) saldo zmian	1285002,330	261287,673
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1285002,330	261287,673
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	135,42	127,07
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	143,75	135,42
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	6,15	6,57
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	135,42	125,89
– data wyceny	1.01.2010	4.03.2009
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	143,95	135,66
– data wyceny	30.12.2010	8.12.2009
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	143,75	135,42
– 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	2,00	2,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,07	0,13
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 UniBezpieczna Alokacja (poprzednio UniStoProcent Plus) (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 UniBezpieczna Alokacja (poprzednio UniStoProcent Plus) jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze^{FIO} (zwany 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) warrantów subskrypcyjnych, 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 do akcji, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

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 2% 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

Zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 5 października 2004 r. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 79 Statutu Funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty nielimitowane Subfunduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich.

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 zadecyduje 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 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 o 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. 18,11% 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 29,87%).

W przypadku Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (poprzednio UniStoProcent Plus) dla 18,11% 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 UniBezpieczna Alokacja 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	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	49	14
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	146	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	623	0
w tym, należności z tytułu dokonanych przedpłat na zakup paierów wartościowych	623	0
Razem	818	14

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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	81	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	12435
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	19	3
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	445	20
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	105	0
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 podatku dochodowego od osób fizycznych	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	18	4
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	298	61
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	273	55
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	25	6
Razem:	966	12523

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 19 tys. zł

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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 *		955		15
PLN		955		15
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	25		15	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		3931		1242
Lokata (w PLN)		454		99
Depozyt zabezpieczający (w PLN)		3477		1143
Razem		4886		1257

* Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymiennalnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska S.A., natomiast rachunek stanowiący depozyt zabezpieczający prowadzony był przez DB Securities S.A.

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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:	153969	82,91	46636	97,35
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	139792	75,28	46138	96,31
dłużne papiery wartościowe	139792	75,28	46138	96,31
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	14177	7,63	498	1,04
dłużne papiery wartościowe	14177	7,63	498	1,04
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	16370	8,82	498	1,04
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	16370	8,82	498	1,04
dłużne papiery wartościowe	12173	6,56	498	1,04
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	4197	2,26	0	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	1220	0,66	0	0,00
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1220	0,66	0	0,00
akcje i kwity depozytowe	1220	0,66	0	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 UniBezpieczna Alokacja w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2010	31.12.2009
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych		
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Kontrakt terminowy /Futures	Kontrakt terminowy /Futures
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenia portfela	Zabezpieczenia portfela
d) Wartość otwartej pozycji *)	13464	6793
przepływy płacone	-	-
przepływy otrzymywane	-	-
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.03.2011	19.03.2010
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.03.2011	19.03.2010

*) Wartość otwartej pozycji została przedstawiona w tysiącach jako iloczyn ilości punktów instrumentów pochodnych, współczynnika i ceny rynkowej instrumentów pochodnych na dzień bilansowy

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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:	4197	Nie dotyczy
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	4197	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	12435
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	-	12435
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 UniBezpieczna Alokacja 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 UniBezpieczna Alokacja 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		184721		35384
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4886		1257
PLN		4886		1257
b) Składniki lokat		175786		46636
CZK	7722	1220		0
PLN		174566		46636
c) Należności		818		14
PLN		818		14
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		4197		0
e) Zobowiązania		966		12523
PLN		966		12523
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		0		0
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-9		0
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-9		0
akcje i kwity depozytowe		-9		0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
CZK		0,1580		0,1566

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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:	1910	619
akcje i kwity depozytowe	166	-176
dłużne papiery wartościowe	282	2
instrumenty pochodne	1462	793
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	4582	334
akcje i kwity depozytowe	955	0
prawa do akcji	47	0
dłużne papiery wartościowe	3580	334
w tym z tytułu różnic kursowych	-9	0
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 UniBezpieczna Alokacja 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:	117	69
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	3	3
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	57	47
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
opłata od wyników Subfunduszu	56	18
koszty odsetkowe	1	1
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	1745	706
opłata od wyników Subfunduszu	0	0

subfundusz UniBezpieczna Alokacja 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)	184721	35384	38266
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	143,75	135,42	127,07

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 jednostkowe 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.

7. Pozostałe informacje

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

W dniu 7 lipca 2009 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o połączeniu Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) (Subfundusz przejmujący) z Subfunduszem UniStoProcent Bis w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym (Subfundusz przejmowany).

W dniu 23 grudnia 2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego, na wniosek Towarzystwa z dnia 15 lipca 2009 r., wyraziła zgodę na zmianę Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego umożliwiające połączenie wskazanych Subfunduszy.

Publikacji ogłoszenia o zamiarze połączenia Subfunduszy dokonano w dniu 6 stycznia 2010 r. na stronie internetowej www.union-investment.pl oraz w Gazecie Giełdy Parkiet.

Terminem, po upływie którego Fundusz nie zbywał i odkupywał jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego, był dzień 11 lutego 2010 r.

Połączenie Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) poprzez przejęcie Subfunduszu UniStoProcent Bis zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami działu VIII ustawy z dnia 27 maja 2009 r. o funduszach inwestycyjnych oraz Statutem Funduszu.

W dniu 12 lutego 2010 r. dotychczasowym Uczestnikom Subfunduszu UniStoProcent Bis w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zostały przydzielone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym – w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego oraz nastąpiło przekazanie Aktywów Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego.

Ustalenie liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego przydzielonych uczestnikom Subfunduszu przejmowanego nastąpiło według Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego i Subfunduszu przejmującego, obliczonych na podstawie Wartości Aktywów Netto wynikających z ksiąg rachunkowych Subfunduszu przejmowanego i Subfunduszu przejmującego na dzień poprzedzający dzień przydziału Jednostek Uczestnictwa. Wartość Aktywów Netto przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego na dzień poprzedzający połączenie wynosiła 119,38 zł, natomiast Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego – 136,40 zł.

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy z dnia 23 lutego 2010 r. dokonano zmian w rejestrze funduszy inwestycyjnych związanych z połączeniem Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) z Subfunduszem UniStoProcent Bis w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

Połączenie zostało rozliczone w księgach rachunkowych Subfunduszu Przejmującego w dniu 12 lutego 2010 r. Przyjęte przez Towarzystwo zasady ujęcia w Księgach Subfunduszu Przejmującego połączenia skutkują, tym że w rachunku wyniku z operacji Subfunduszu Przejmującego nie są wykazywane przychody z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat wcześniej wykazane w Subfunduszu Przejmowanym – do dnia ujęcia rozliczenia połączenia subfunduszy. Przychody z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat Subfunduszu Przejmowanego – do dnia rozliczenia połączenia – wykazany został w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji kapitał wpłacony. W rezultacie, w pozycji kapitał wpłacony ujęta została kwota 14 886 tys. zł, stanowiąca wartość aktywów netto Subfunduszu Przejmowanego na dzień przydziału jednostek uczestnictwa w Subfunduszu Przejmującym.

Połączenie UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. 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 UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. 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 18 marca 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego, na wniosek Towarzystwa z dnia 26 stycznia 2010 r., wyraziła zgodę na połączenie wskazanych Subfunduszy.

Publikacji ogłoszenia o zamiarze połączenia Subfunduszy dokonano w dniu 7 kwietnia 2010 r. na stronie internetowej www.union-investment.pl oraz w Gazecie Giełdy Parkiet.

Terminem, po upływie którego Fundusz nie zbywał i odkupywał jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego, był dzień 13 maja 2010 r.

Połączenie Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) poprzez przejęcie Subfunduszu UniAktywnaAlokacja (95%) zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami działu VIII ustawy z dnia 27 maja 2009 r. o funduszach inwestycyjnych oraz Statutem Funduszu.

W dniu 14 maja 2010 r. dotychczasowym Uczestnikom Subfunduszu UniAktywnaAlokacja (95%) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zostały przydzielone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym – w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego oraz nastąpiło przekazanie Aktywów Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego.

Ustalenie liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego przydzielonych uczestnikom Subfunduszu przejmowanego nastąpiło według Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego i Subfunduszu przejmującego, obliczonych na podstawie Wartości Aktywów Netto wynikających z ksiąg rachunkowych Subfunduszu przejmowanego i Subfunduszu przejmującego na dzień poprzedzający dzień przydziału Jednostek Uczestnictwa. Wartość Aktywów Netto przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego na dzień poprzedzający połączenie wynosiła 125,23 zł, natomiast Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego – 138,76 zł.

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy z dnia 25 maja 2010 r. dokonano zmian w rejestrze funduszy inwestycyjnych związanych z połączeniem Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) z Subfunduszem UniAktywnaAlokacja (95%) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

Połączenie zostało rozliczone w księgach rachunkowych Subfunduszu Przejmującego w dniu 14 maja 2010 r. Przyjęte przez Towarzystwo zasady ujęcia w Księgach Subfunduszu Przejmującego połączenia skutkują, tym że w rachunku wyniku z operacji Subfunduszu Przejmującego nie są wykazywane przychody z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat wcześniej wykazane w Subfunduszu Przejmowanym – do dnia ujęcia rozliczenia połączenia subfunduszy. Przychody z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat Subfunduszu Przejmowanego – do dnia rozliczenia połączenia – wykazany został w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji kapitał wpłacony. W rezultacie, w pozycji kapitał wpłacony ujęta została kwota 29 679 tys. zł, stanowiąca wartość aktywów netto Subfunduszu Przejmowanego na dzień przydziału jednostek uczestnictwa w Subfunduszu Przejmującym.

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

Zmiana polityki inwestycyjnej oraz zmiana nazwy Subfunduszu.

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

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

Główne zmiany w polityce inwestycyjnej Subfunduszu polegały na ograniczeniu do 40% Aktywów Subfunduszu lokat w akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru i kwity depozytowe.

Szczegółowe informacje zawarte są w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Zmiana nazwy Subfunduszu

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

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



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja (do dnia 14 sierpnia 2010 r. UniStoProcent Plus) w UniFundusze Funduszu 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

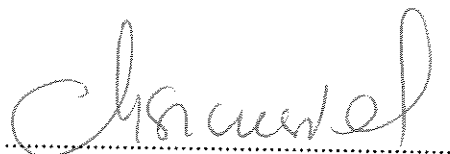
polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania jednostkowego.

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 UniBezpieczna Alokacja 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