



**Raport roczny
na dzień 30 września 2010**

UniSicav

z subfunduszem

UniSicav - Balanced Strategy

Spis treści

	Strona
Przedmowa	3
UniSicav - Balanced Strategy	4
Wycenę jednostek SICAV	4
Podział geograficzny wg państw	4
Podział gospodarczy	4
Rozwój od chwili rozpisania subskrypcji	4
Zestawienie majątku subfunduszu	4
Zmiany majątku subfunduszu	4
Zmiana liczby akcji w obrocie	5
Rachunek zysków i strat	5
Zestawienie majątku	6
Kursy walutowe	6
Objaśnienia do raportu	7
Raport niezależnego biegłego rewidenta (réviseur d'entreprises agréé)	9
Co Państwo powinni wiedzieć	10

Podążanie zmianie na rynkach

Zmienny rynek kapitałowy, zmieniające się wymogi regulacyjne i zmienione życzenia klientów – to wyzwania, z którymi skutecznie sobie radzimy.

Rynki kapitałowe w ostatnich 12 miesiącach charakteryzował utrzymujący się wysoki stopień wahania kursów. Połączenie rodzących się i ustających obaw przed recesją, któremu towarzyszyły nacechowane politycznie turbulencje kursów walut, stworzyło klimat niepewności i wywołało niejednolite tendencje.

Rynki obligacji pod presją

Na początku okresu sprawozdawczego perspektywy polepszenia koniunktury przede wszystkim w USA spowodowały wzrost zysków z obligacji. Trend ten zakończył się wiosną 2010 wraz z wybuchem rozpoczętego w Grecji europejskiego kryzysu zadłużenia państwowych. Mniej więcej od połowy okresu sprawozdawczego zwiększył się wśród inwestorów popyt na bezpieczne inwestycje, takie jak papiery wartościowe emitowane przez rząd niemiecki lub amerykański, natomiast zmniejszył na pozycje obciążone ryzykiem.

Zyski z dziesięcioletnich obligacji federalnych spadły z tego względu w ostatnich sześciu miesiącach o niecałe 100 punktów bazowych, do 2,2 procent. Amerykańskie obligacje skarbowe przynosiły odsetki wynoszące 2,5 procent i tym samym nawet 130 punktów bazowych mniej niż pod koniec marca 2010.

Ponadto do utraty zysków na najważniejszych rynkach przyczyniły się perspektywy pogorszenia koniunktury. Przede wszystkim w USA zaznaczyło się w ostatnich miesiącach odczuwalne spowolnienie ożywienia gospodarczego. Natomiast obligacje korporacyjne i papiery dłużne z krajów wschodzących doznały ożywienia po chwilowym słabszym okresie.

Stosunek kursu euro do dolara jest również lustrzanym odbiciem turbulencji na rynkach kapitałowych w minionych 12 miesiącach. W grudniu 2009 cena euro wynosiła przez pewien czas ponad 1,50 USD, aby podczas trwającej do czerwca 2010 tendencji zniżkowej spaść do poziomu 1,19 USD. Następnie kurs uległ poprawie i cena euro wzrosła ostatnio do 1,36 USD.

W odniesieniu do całego okresu sprawozdawczego, na europejskich obligacjach państwowych można było, wg reprezentatywnego indeksu iBoxx Euro Sovereign*, osiągnąć dochód całkowity w wysokości 4,7 procent.

Rynki akcji odnotowały wzrosty

W minionych dwunastu miesiącach międzynarodowe rynki akcji odnotowały wzrosty kursów wraz ze wzrostem na MSCI Local Index World** wynoszącym około cztery procent per saldo.

W pierwszej połowie okresu sprawozdawczego coraz bardziej stabilne wskaźniki koniunktury okazały się istotną podporą. Szczególnie w Azji - a w niej przede wszystkim w Chinach - odnotowano znaczny wzrost. Publikowane przez spółki co kwartał dane na temat dochodów dostarczyły dalszych bodźców. Często przerastały one oczekiwania dotyczące zysków i obrotów oraz wymuszały podwyższenie dalszych prognoz.

Z biegiem czasu nastrój wśród uczestników rynku znacznie się jednak pogorszył z powodu kryzysu zadłużenia w Grecji. Miliardowy program pomocy, przyznany razem z MFW, początkowo był w stanie jedynie warunkowo przywrócić zaufanie.

Wraz z rosnącą awersją inwestorów do podejmowania ryzyka zwiększyła się presja odsprzedaży na rynkach akcji. Poza tym negatywny wpływ miało również to, że znacznie zmalała dynamika ożywienia gospodarczego w USA. Strach przed „double dip”, ponownym popadnięciem w recesję, doprowadził do kolejnych fal sprzedaży.

Ogólnie rzecz biorąc, tendencje na międzynarodowych rynkach akcji przebiegały bardzo różnie. Tak np. akcje niemieckich spółek odnotowały wzrost wynoszący niecałe dziesięć procent, podczas gdy europejski indeks Euro Stoxx 50 spadł o ponad cztery procent z powodu obciążenia z krajów peryferyjnych. Amerykański indeks Dow Jones Industrial Average wzrósł o jedenaście procent. Indeks Nikkei musiał natomiast pogodzić się ze stratami w wysokości 7,5 procent z powodu obciążającego wzmocnienia jena i negatywnych skutków tego dla japońskiej branży eksportowej. Na rynkach wschodzących, na tle dynamicznej poprawy ko-

nunktury przede wszystkim w Azji pojawiły się pomyślne zmiany kursów, które znacznie przewyższyły tendencję wzrostową na ustabilizowanych rynkach.

Zarząd funduszu Union Investment bardzo skutecznie przygotował się w ostatnich 12 miesiącach na te trudne warunki – biorąc pod uwagę nie tylko konkurencję. Podatność rynków na wahania będzie w naszej ocenie charakterystyczna również w najbliższych miesiącach.

Ważna informacja

Źródłem wszystkich podanych wartości są własne obliczenia funduszu Union Investment zgodnie z metodą Federalnego Stowarzyszenia Inwestowania i Zarządzania Aktywami (BVI), o ile nie określono inaczej. Wykresy dotyczą zawsze okresu od 1 października 2009 do 30 września 2010. Jeżeli przedstawione są inne okresy, np. minionie sześć miesięcy, w nagłówku lub w tekście jest o tym informacja. Ważne: Wskaźniki prezentują zmiany wartości w przeszłości. Przyszłe wyniki mogą być zarówno niższe, jak i wyższe.

Objaśnienia:

* Indeks iBoxx Euro Sovereign: Indeks iBoxx Euro Sovereign stanowi ogół obligacji państwowych wyrażonych w euro. W ramach indeksu wartość poszczególnych obligacji jest wyważana na podstawie ich ilości.

** MSCI Local Index World: MSCI Local Index World – to indeks akcji odzwierciedlający zmiany wartości akcji pochodzących z najważniejszych pod względem gospodarki krajów na świecie. Służy jako indeks porównawczy dla funduszy akcji.

UniSicav - Balanced Strategy

Kod ISIN LU0380737618

Roczne sprawozdanie finansowe
01.10.09 - 30.09.10

Wzrost wartości w procentach¹⁾

6 miesięcy	1 rok	3 lata	10 lat
0,27	7,03	-	-

1) Na podstawie publikowanych wartości udziału (metoda BVI).

Podział geograficzny wg państw

Polska	92,62 %
Majątek w formie papierów wartościowych	92,62 %
Środki na rachunkach bankowych	4,88 %
Pozostałe przedmioty majątkowe	2,50 %
	100,00 %

Podział gospodarczy

Udziały funduszu inwestycyjnego	92,62 %
Majątek w formie papierów wartościowych	92,62 %
Środki na rachunkach bankowych	4,88 %
Pozostałe przedmioty majątkowe	2,50 %
	100,00 %

Rozwój od chwili rozpisania subskrypcji

Data	Majątek sunfunduszu w mln PLN	Akcje w obiegu w tys.	Wpływy środków w mln PLN	Wartości akcji PLN
23.02.2009	Rozpisanie subskrypcji	-	-	100,00
30.09.2009	5,92	53	5,64	110,98
30.09.2010	8,06	80	2,78	100,19

Zestawienie majątku subfunduszu

na dzień 30 września 2010 r.

	PLN
Majątek w formie papierów wartościowych (Całkowite koszty nabycia papierów wartościowych: PLN 6.525.379,72)	7.468.886,70
Środki na rachunkach bankowych	393.520,20
Należności z tytułu odsetek	3.666,46
Należności z tytułu zbycia	100.038,98
Należności z tytułu obrotu papierami wartościowymi	139.000,00
	8.105.112,34
Zobowiązania z tytułu wykupu udziałów	-4.890,69
Pozostałe pasywa	-36.440,52
	-41.331,21

Majątek subfunduszu **8.063.781,13**

Akcje w akcjach **80.487**

Wartosc akcji **100,19 PLN**

Zmiany majątku subfunduszu

w okresie sprawozdawczym od 1 października 2009 r. do 30 września 2010 r.

	PLN
Majątek subfunduszu na początku okresu sprawozdawczego	5.915.305,05
Dochód zwyczajny netto	-108.088,20
Wyrównanie dochodu	4.913,89
Wpływy funduszy ze sprzedaży akcji	5.344.395,90
Wydatki funduszy z tytułu odkupu akcji	-2.567.793,43
Zrealizowane zyski	1.833.351,90
Zrealizowane straty	-1.419.069,46
Zmiany netto niezrealizowanych zysków i strat	160.242,98
Wypłata	-1.099.477,50
Majątek subfunduszu na końcu okresu sprawozdawczego	8.063.781,13

UniSicav - Balanced Strategy

Zmiana liczby akcji w obrocie

	Sztuk
Akcje w obrocie na początku okresu sprawozdawczego	53.300
Akcje wyemitowane	53.115
Akcje wycofane	-25.928
Akcje w obrocie na koniec okresu sprawozdawczego	80.487

Rachunek zysków i strat

w okresie sprawozdawczym od 1 października 2009 r. do 30 września 2010 r.

	PLN
Dochody z udziałów inwestycyjnych	94.386,45
Odsetki bankowe	9.036,09
Wyrównanie dochodu	11.681,13
Dochody łącznie	115.103,67
Koszty odsetek	-78,34
Wynagrodzenie za zarządzanie	-127.575,92
Wynagrodzenie dla banku depozytowego	-2.230,00
Druk i wysyłka finansowych sprawozdań rocznych i półrocznych	-14.503,10
Publikacja i sprawdzenie	-33.398,74
Taxe d'abonnement	-2.613,67
Pozostałe koszty	-26.197,08
Wyrównanie kosztów	-16.595,02
Koszty łącznie	-223.191,87
Dochód zwyczajny netto	-108.088,20
Syntetyczny współczynnik kosztów całkowitych w procentach ¹⁾	5,30
Stopa obrotu portfela	6,67

1) Zobacz objaśnienia do raportu.

Na dzień 30 września 2010 r. UniSicav składa się z tylko jednego subfunduszu - UniSicav - Balanced Strategy. W związku z tym zestawienie aktywów netto, zestawienie operacji i zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu UniSicav - Balanced Strategy stanowią jednocześnie skonsolidowane zestawienie UniSicav.

UniSicav - Balanced Strategy

Zestawienie majątku

Notowania na 30 września 2010 r.

Papiery wartościowe		Nabycie	Sprzedaż	Stan	Kurs	Wartość kursowa	Udział w
						PLN	majątku sub-funduszu
						PLN	%

Udziały funduszu inwestycyjnego ¹⁾

Polska

SUBFUNDUSZ UNIKORONA OBLIGACJE	PLN	3.681	2.706	5.253	258,1900	1.356.212,80	16,82
UNIAKCJE: MALYCH I SREDNICH SPOLEK (UNIEQUITIES: SMALL & MEDIUM CAPS)	PLN	2.563	3.104	3.203	93,3000	298.824,56	3,71
UNIAKCJE: NOWAEUROPA	PLN	8.666	7.543	14.261	91,6600	1.307.141,37	16,21
UNIKORONA AKCJE FIO (UNIKORONA EQUITY)	PLN	4.582	3.221	7.797	176,8400	1.378.872,25	17,09
UNIKORONA RYNEK PIENIEZNY FIO (UNIKORONA MONEY MARKET)	PLN	5.966	4.134	8.263	164,3100	1.357.686,26	16,84
UNIKORONA ZROWNOWAZONY FIO (UNIKORONA BALANCED)	PLN	3.113	2.127	5.184	264,2700	1.369.847,83	16,99
UNIOBLIGACJE: NOWA EUROPA (UNIBONDS: NEW EUROPE)	PLN	2.076	1.700	2.778	144,1200	400.301,63	4,96

7.468.886,70 92,62

Udziały funduszu inwestycyjnego

7.468.886,70 92,62

Majątek w formie papierów wartościowych

7.468.886,70 92,62

Środki na rachunku bankowym – rachunek bieżący

393.520,20 4,88

Pozostałe przedmioty majątkowe

201.374,23 2,50

Majątek subfunduszu w PLN

8.063.781,13 100,00

1) Informacje w sprawie opłat tytułem subskrypcji i umorzenia jednostek oraz maksymalnej opłaty za zarządzanie jednostkami funduszu celowego można uzyskać bezpłatnie, składając odpowiedni wniosek w siedzibie SICAV, w banku depozytariuszu i u agentów płatniczych. W przypadku inwestowania przez subfundusz w jednostki innych funduszy UCITS i/lub przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które są zarządzane bezpośrednio lub w formie przekazania uprawnień przez tę samą wyznaczoną spółkę zarządzającą lub przez spółkę, z którą wyznaczoną spółką zarządzającą jest powiązana poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę, lub poprzez znaczny bezpośredni lub pośredni udział kapitałowy, nie pobiera się opłaty za subskrypcję lub umorzenie jednostek. Subfundusz nie może inwestować w fundusze docelowe, których opłata z tytułu zarządzania przekracza 4%.

Kursy walutowe

Do ustalenia wartości aktywów w walucie obcej i przeliczenia na złoty polski posłużono się kursem wymiany z dnia 30.09.2010 r.

Euro	EUR	1	0,2516
------	-----	---	--------

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano żadnych dalszych zakupów ani sprzedaży papierów wartościowych, pożyczek z wystawionym kwitem dłużnym, instrumentów pochodnych, włącznie ze zmianami bez przesunięć pieniężnych, które nie zostałyby wymienione w zestawieniu majątku.

Uwagi dotyczące sprawozdania według stanu na koniec września 2010 r.

Rachunki SICAV są denominowane w polskich złotych.

Wartość rynkowa **papierów wartościowych, opcji, kontraktów terminowych typu futures, walutowych kontraktów terminowych typu forwards i innych instrumentów pochodnych** odpowiada ich wartości giełdowej według stanu na koniec września 2010 r. W przypadku, gdy nie jest dostępna wycena wartości rynkowej na rynku zorganizowanym, wartość papierów wartościowych i aktywów określa zgodnie z ich wartością rynkową i w dobrej wierze spółka zarządzająca, na podstawie powszechnie uznawanych zasad wyceny, możliwych do zweryfikowania przez audytora. Odroczenie odsetek odnosi się do odsetek naliczonych z dniem 30 września 2010 r. **Depozyty terminowe**, jak również **depozyty bankowe**, oszacowano zgodnie z ich wartością nominalną.

Opłaty należne spółce zarządzającej i bankowi depozytariuszowi oblicza się codziennie proporcjonalnie do wartości aktywów SICAV netto, a pokrywa co miesiąc. Inne wydatki obejmują koszty ujęte w prospekcie emisyjnym, włącznie z prowizją depozytariusza, kosztami zarządzania funduszem oraz innymi kosztami administracyjnymi.

Zwykły dochód netto obejmuje **kwotę wyrównania dochodu** oraz **kwotę wyrównania wydatków**. Kwoty te z kolei obejmują dochód netto wytworzony w okresie rozliczeniowym, który nabywcy jednostek wnoszą jako część ceny emisyjnej, a sprzedający jednostki otrzymują w ramach ceny wykupu.

W Luksemburgu aktywa SICAV podlegają **opodatkowaniu** podatkiem zwanym *taxe d'abonnement* w wysokości 0,05% rocznie, płatnym kwartalnie w oparciu o dochód netto uzyskany przez SICAV na zakończenie każdego kwartału.

Inwestycje w fundusze celowe z siedzibą w Luksemburgu nie podlegają dodatkowemu opodatkowaniu podatkiem *tax d'abonnement*.

Przychody z lokaty majątku funduszu nie są opodatkowane w Luksemburgu, mogą one jednak podlegać ewentualnym podatkom potrącanym u źródła przychodu podatnika w krajach, w których majątek funduszu jest ulokowany. Ani spółka zarządzająca ani bank depozytowy nie będą domagać się pokwitowań dotyczących tych podatków dla poszczególnych czy też wszystkich udziałowców.

Transakcje papierami wartościowymi są zasadniczo zawierane tylko z kontrahentami, którzy przez zarząd funduszu zostali włączeni na listę zatwierdzonych podmiotów, których skład jest zweryfikowany na bieżąco. Na pierwszym planie w realizacji transakcji handlowych papierami wartościowymi znajdują się takie kryteria jak jakość realizacji, wysokość kosztów transakcji, jakość badań i wiarygodność. Poza tym ma miejsce zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności rocznej.

Odsetek transakcji na papierach wartościowych przeprowadzonych w okresie objętym przeglądem (od 1 października 2009 r. do 30 września 2010 r.) na rachunek funduszy detalicznych zarządzanych przez Union Investment Luxembourg S.A. wraz ze spółkami należącymi do Grupy lub z nią powiązanymi poprzez znaczące holdingi wyniósł 22,65 procent. Całkowita wartość transakcji wyniosła 13 344 225 639,32 EUR.

Wycenę jednostek SICAV oblicza się na podstawie wartości jednostek ogłoszonej w ostatnim dniu, zgodnie ze wzorem BVI (Bundesverband Investment and Asset Management e.V. oznacza Niemieckie Stowarzyszenie Funduszy Inwestycyjnych). Może się ona nieco różnić od wyceny jednostek przedstawionej w sprawozdaniu funduszu.

Współczynnik kosztów całkowitych

Do obliczenia **współczynnika kosztów całkowitych (WKC)** użyto następujących metod obliczeniowych **BVI**:

$$\text{WKC} = \text{GKn} / \text{FV} * 100$$

WKC: współczynnik kosztów całkowitych w procentach

GKn: rzeczywiście poniesione koszty (nominalne, wszystkie koszty bez kosztów transakcji) w walucie funduszu

FV: średnia wartość funduszu w okresie sprawozdawczym, w walucie funduszu

W przypadku gdy SICAV zainwestuje ponad 20% swoich aktywów w fundusze celowe, które z kolei ogłaszają współczynnik kosztów całkowitych, jest on uwzględniany na poziomie funduszu celowego i ustalony zostaje syntetyczny WKC. Jeżeli na poziomie funduszy celowych nie jest ogłaszany WKC, nie może być on uwzględniany. Syntetyczny WKC jest obliczany zgodnie z postanowieniami Okólnika 03/122 Luksemburskiej Komisji Nadzoru.

WKC określa zakres, w jakim aktywa SICAV są obciążone kosztami. Oprócz opłaty z tytułu zarządzania, opłaty pobieranej przez bank powierniczy oraz tzw. *taxe d'abonnement* wszystkie pozostałe koszty — z wyjątkiem kosztów transakcji poniesionych przez SICAV — są uwzględniane. WKC wskazuje całkowitą kwotę tych kosztów wyrażoną jako odsetek średniej wartości funduszu w danym roku finansowym. Wszelkie opłaty związane z działalnością są wykazane osobno w bezpośrednim stosunku do WKC.

Wyznaczona spółka zarządzająca, działając jako wyznaczona spółka zarządzająca SICAV, w związku z transakcjami handlowymi może korzystać z rozliczeń na zasadach „**provizji preferencyjnych**” (obejmujących m.in. analizy brokerskie, analizy finansowe, systemy informacji rynkowej i informacji o cenach akcji), które są wykorzystywane w interesie akcjonariuszy przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Transakcje tego rodzaju nie mogą być przeprowadzane z osobami fizycznymi; usługodawcy mogą podejmować działania handlowe wyłącznie w interesie SICAV, a świadczone usługi muszą być bezpośrednio powiązane z działalnością funduszu.

Informacja dot. ustawy z dn. 20. grudnia 2002

Spółka SICAV została utworzona na mocy części I luksemburskiej ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania („ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r.”) i spełnia warunki określone w dyrektywie Rady 85/611/EWG z dnia 20 grudnia 1995 r., uzupełnionej dyrektywą 2001/108/WE.

Informacja o opodatkowaniu odsetek w UE

W okresie sprawozdawczym składnik odsetkowy SICAV wynosił > 40 %. Przy wypłacie dywidend i płatności związanych z umorzeniem jednostek SICAV podlegała unijnym przepisom o opodatkowaniu odsetek.

Wypłaty

Walne Zgromadzenie UniSicav zatwierdziło następujące wypłaty za ubiegły rok finansowy od 1 października 2009 r. do 30 września 2010 r.:

pierwsza wypłata okresowa:

ex-date 25.02.10 2,46 PLN

druga wypłata okresowa:

ex-date 27.05.10 4,30 PLN

ostatnia wypłata:

ex-date 25.11.10 3,34 PNL

W II kwartale 2010 r. nie było wypłaty okresowej.

Raport niezależnego biegłego rewidenta (réviseur d'entreprises agréé)

Zrewidowaliśmy załączone sprawozdania finansowe spółki UniSicav oraz jej subfunduszu UniSicav - Balanced Strategy, które zawierają zestawienie aktywów netto i zestawienie inwestycji w papiery wartościowe oraz inne aktywa netto na dzień 30 września 2010 r., jak również zestawienie operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za rok zakończony 30 września 2010 r., a także zestawienie istotnych zasad rachunkowości oraz uwagi wyjaśniające do sprawozdań finansowych.

Odpowiedzialność Zarządu SICAV za sprawozdania finansowe

Zarząd SICAV odpowiada za przygotowanie i rzetelną prezentację tych sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawnymi Luksemburga dotyczącymi sporządzania sprawozdań finansowych. Odpowiedzialność ta obejmuje: planowanie, realizację i utrzymywanie kontroli wewnętrznej w zakresie sporządzania i rzetelnej prezentacji sprawozdań finansowych wolnych od istotnych zniekształceń spowodowanych świadomym działaniem lub błędem; wybór i stosowanie odpowiednich zasad rachunkowości; oraz sporządzanie szacunków księgowych uzasadnionych okolicznościami.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasze obowiązki obejmowały wyrażenie opinii o tych sprawozdaniach finansowych w oparciu o dokonany audyt. Nasz audyt przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej przyjętymi dla Luksemburga przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (Komisję Nadzoru Sektora Finansowego). Standardy te wymagają przestrzegania przez nas zasad etyki oraz zaplanowania i wykonania audytu w taki sposób, aby uzyskać uzasadnione przekonanie na temat tego, czy sprawozdania finansowe są wolne od istotnego zniekształcenia.

W ramach audytu przeprowadzane są procedury uzyskania dowodów potwierdzających kwoty i fakty ujawnione w sprawozdaniach finansowych. Dobór procedur jest uzależniony od oceny biegłego rewidenta obejmującej między innymi ocenę ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych spowodowanego świadomym działaniem lub błędem. Oceniając to ryzyko biegły rewident uwzględnia kontrolę wewnętrzną w zakresie sporządzania i rzetelnej prezentacji sprawozdań finansowych w celu doboru odpowiednich w danych okolicznościach procedur audytu, lecz nie w celu wyrażenia opinii o efektywności kontroli wewnętrznej podmiotu.

W ramach audytu oceniana jest również adekwatność stosowanych zasad rachunkowości i zasadność szacunków rachunkowych dokonanych przez Zarząd SICAV, a także ogólny sposób prezentacji sprawozdań finansowych. Uważamy, że uzyskane dowody stanowią dostateczną i właściwą podstawę do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdania finansowe prawidłowo i rzetelnie odzwierciedlają sytuację finansową spółki UniSicav oraz jej subfunduszu UniSicav - Balanced Strategy na dzień 30 września 2010 r., jak również pokazują wyniki ich działalności, a także zmiany w aktywach netto za rok zakończony 30 września 2010 r., zgodnie z wymaganiami prawa luksemburskiego w kwestiach dotyczących przygotowywania sprawozdań finansowych.

Inne zagadnienia

Informacje dodatkowe zawarte w raporcie rocznym zostały zweryfikowane w ramach zlecenia, lecz nie zostały poddane szczególnym procedurom audytu realizowanego zgodnie z opisanymi wyżej standardami. W związku z tym nie wyrażamy opinii o tych informacjach. Nie mamy żadnych uwag dotyczących tych informacji w kontekście sprawozdań finansowych jako całości.

Luksemburg, 21 stycznia 2011 r.

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Walter Koob

Zarządzanie i administrowanie

Zarejestrowana siedziba UniSicav
308, route d'Esch
L-1471 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga

Zarząd

Prezes Zarządu

Hans Joachim REINKE
Przewodniczący zarząd
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt n/ Menem

Zastępca Prezesa Zarządu

Giovanni GAY
Członek Zarządu
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt n/ Menem

Członkowie Zarządu

Rudolf KESSEL
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Luxembourg S.A.
Wielkie Księstwo Luksemburga

Maria LÖWENBRÜCK
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Luxembourg S.A.
Wielkie Księstwo Luksemburga

Anja MIKUS
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt n/ Menem

Nikolaus SILLEM
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt n/ Menem

Wyznaczona Spółka Zarządzająca oraz Główny Agent Administrujący

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga

Kapitał i rezerwy na 31 grudnia 2009 r:
112,929 milionów euro

Członkowie Zarządu wyznaczonej Spółki Zarządzającej

Prezes Zarządu

Hans Joachim REINKE
Przewodniczący zarząd
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt n/ Menem

Zastępca Prezesa Zarządu

Giovanni GAY
Członek Zarządu
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt n/ Menem

Członkowie Zarządu

Rudolf KESSEL
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Luxembourg S.A.
Wielkie Księstwo Luksemburga

Maria LÖWENBRÜCK
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Luxembourg S.A.
Wielkie Księstwo Luksemburga

Anja MIKUS
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt n/ Menem

Nikolaus SILLEM
Dyrektor Zarządzający
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt n/ Menem

Audytorzy

KPMG Audit S.à r.l.
9, allée Scheffer
L- 2520 Luksemburg

Bank Nadzorujący i Główny Agent Wypłacający

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luksemburg-Strassen

Zarządzający Inwestycjami

Union Investment Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
(Union Investment TFI S.A.)
ul. Polna 11
PL-00-633 Warszawa

Agenci dystrybucyjni i wypłacający

Wielkie Księstwo Luksemburga

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luksemburg-Strassen

WGZ BANK Luksemburg S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luksemburg

Polska

Dystrybucja

Union Investment Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
(Union Investment TFI S.A.)
ul. Polna 11
PL-00-633 Warszawa

Agent Wypłacający

Deutsche Bank Polska S.A.
al. Armii Ludowej 11 Ave
PL-00-609 Warszawa

Union Investment TFI S.A.
ul. Polna 11
00-633 Warszawa
service@union-investment.com
www.union-investment.com

11.10

