

## Jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny w UniFundusze<sup>FIO</sup> (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 3 802 934 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 1 833 517 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 82 990 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/  
Małgorzata Góra  
Prezes Zarządu

/-/  
Zbigniew Jakubowski  
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, 20 kwietnia 2011 r.

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

**Tabela główna**

Składniki lokat	31.12.2010			31.12.2009		
	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	Nie dotyczy			Nie Dotyczy		
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne	136583	138132	3,23			
Dłużne papiery wartościowe	3570465	3641479	85,10	1986681	1999735	96,38
Instrumenty pochodne *	0	317	0,00	0	807	0,04
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	24500	23006	0,55	24500	22749	1,10
<b>Razem</b>	<b>3731548</b>	<b>3802934</b>	<b>88,88</b>	<b>2011181</b>	<b>2023291</b>	<b>97,51</b>

\* Ujemna wartość instrumentów pochodnych w 2010 r. w wysokości 3956 tys. zł. i 1150 tys. zł. w 2009 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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 %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
110516HU OTP	Inny Aktywny Rynek	BVAL	OTP Bank PLC	Węgry	2011-05-16	5,750%	15445	78	15760	16132	0,38
CROATIA GOV 11/03/14	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Chorwacji	Republika Chorwacji	2011-03-14	6,750%	5406	1365	5629	5741	0,13
OK0711*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-07-25	0,000%	718338	718338	680892	702682	16,43
WZ0911*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-09-24	4,030%	729317	729317	730112	737679	17,24
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
121102HU	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2012-11-02	1,095%	10653	2690	10027	9981	0,23
140203PL	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-02-03	5,875%	39603	10000	43591	44915	1,05
140506WA	Inny Aktywny Rynek	BGN	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2014-05-06	6,875%	27821	7025	30854	31693	0,74
140728HU	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2014-07-28	6,750%	21584	5450	23389	22675	0,53
150318RO	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Rumunii	Rumunia	2015-03-18	5,000%	39603	10000	38713	40759	0,95
151021PB PKO FINANCE	Inny Aktywny Rynek	BGN	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	3,733%	69305	17500	69494	65508	1,53
170420MO MOL	Inny Aktywny Rynek	BGN	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	Węgry	2017-04-20	5,875%	59404	15000	58182	57289	1,34

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 %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
170714TR	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2017-07-14	7,500%	889	300	922	1086	0,03
171115TNTVN	Inny Aktywny Rynek	BGN	TVN Finance Corporation II AB	Szwecja	2017-11-15	10,750%	11485	2900	12474	12868	0,30
DZ131229	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Miasto Rybnik (gmina)	Polska	2013-12-29	5,263%	1944	1944	1944	1918	0,04
OK0112*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2012-01-25	0,000%	331710	331710	307630	317184	7,41
OK0712*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2012-07-25	0,000%	199302	199302	179056	185852	4,34
PS0412	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2012-04-25	4,750%	180	180	180	187	0,00
WZ0118*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	3,990%	236062	236062	230980	236496	5,53
WZ0121*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	3,990%	210211	210211	205075	207201	4,84
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>							<b>2728262</b>	<b>2499372</b>	<b>2644904</b>	<b>2697846</b>	<b>63,04</b>
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Bony skarbowe</b>											
BON SKRB 01/19/2011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2011-01-19	0,000%	39160	3916	37657	39083	0,91
BON SKRB 02/23/2011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2011-02-23	0,000%	55990	5599	53869	55697	1,30

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 %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Bony skarbowe</b>											
BON SKRB 04/27/2011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-04-27	0,000%	200000	20000	193408	197492	4,62
BON SKRB 06/29/2011*	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-06-29	0,000%	217700	21770	209067	213374	4,99
<b>Obligacje</b>											
AIG_110419_CD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AIG Bank Polska S.A.	Polska	2011-04-19	0,000%	4000	4	3831	3939	0,09
AIG_110902_CD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AIG Bank Polska S.A.	Polska	2011-09-02	0,000%	13000	13	12346	12557	0,29
PKP 110206	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe S.A.	Polska	2011-02-06	4,440%	21000	210	21000	21375	0,50
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
120910 PBG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2012-09-10	7,450%	18200	182	18224	18637	0,44
121016POLIMEX	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex-Mostostal S.A.	Polska	2012-10-16	7,540%	3000	30	3000	3048	0,07
121030 PKO BP SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2012-10-30	5,050%	30000	300	30000	30255	0,71
131022 PBG SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2013-10-22	6,850%	62700	627	62618	63437	1,48
131202 BOS	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2013-12-02	5,200%	37000	37000	37000	37162	0,87
140331 PAGED	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Paged S.A.	Polska	2014-03-31	7,940%	9000	9000	9001	9028	0,21
140428_GTC	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2014-04-28	5,350%	14100	141	12710	13149	0,31

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 %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
141104 SANTANDER CB	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	5,300%	50000	500	50000	50410	1,18
141230 AMREST	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AMREST S.A.	Polska	2014-12-30	7,440%	1240	124	1240	1240	0,03
150906 POLKOMTEL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polkomtel S.A.	Polska	2015-09-06	5,700%	98000	196	98000	99766	2,33
151130 MULTIMEDIA SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2015-11-30	7,550%	40000	80	40000	40255	0,94
PKN ORLEN 120227	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	2012-02-27	4,390%	20000	200	19090	19798	0,46
TVN 130614	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TVN S.A.	Polska	2013-06-14	6,880%	15000	150	13500	13931	0,33
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>							<b>949090</b>	<b>100042</b>	<b>925561</b>	<b>943633</b>	<b>22,06</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>3677352</b>	<b>2599414</b>	<b>3570465</b>	<b>3641479</b>	<b>85,10</b>

\* Na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 2 436 377 tys. zł.

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

**Tabela uzupełniająca**

Inne	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Istotne parametry (warunki oprocentowania)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>							
<b>Obligacje</b>							
120830NC	SNS BANK Nederland N.V.	Królestwo Niderlandów	1,139%	25	2500	2383	0,06
120910NC	Jackson National Life Funding	Kajmany	1,134%	24	12000	11424	0,27
121106_POLNORD	Polnord S.A.	Polska	6,850%	40	10000	9199	0,22
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>				<b>89</b>	<b>24500</b>	<b>23006</b>	<b>0,55</b>
<b>Razem inne</b>				<b>89</b>	<b>24500</b>	<b>23006</b>	<b>0,55</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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 %)
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>									
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	EUR	1	0	-15	0,00
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	EUR	1	0	74	0,00
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	-950	-0,02
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	210	0,00
USD FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	USD	1	0	33	0,00
140203IS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-18636	1993	-0,02
140203IZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	18636	-2764	0,00
140513PS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-13117	760	-0,01
140513PZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	13117	-1208	0,00
140728SS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja 140728HU	1	10535	-582	-0,01
140728SZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja 140728HU	1	-10535	236	0,00
140818PS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja 140728HU	1	8238	-280	-0,01
140818PZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja 140728HU	1	-8238	30	0,00
170420SS / przepływy	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	170420MOL	1	-54215	-2574	-0,03
170420SZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	170420MOL	1	54215	1398	0,00
<b>Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-3639</b>	<b>-0,10</b>
<b>Razem instrumenty pochodne</b>						<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-3639</b>	<b>-0,10</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>													
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>													
111205OT OTP	Inny Aktywny Rynek	BGN	OTP Mortgage Bank LTD.	Węgry	2011-12-05	4,125%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	55642	281	55470	55847	1,31
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>									<b>55642</b>	<b>281</b>	<b>55470</b>	<b>55847</b>	<b>1,31</b>
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>													
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>													
120112LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2012-01-12	4,250%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	20000	20000	19880	20289	0,47
120602LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2012-06-02	4,380%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	34000	34000	33733	33864	0,79
140728LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-07-28	5,390%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	27500	27500	27500	28132	0,66
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>									<b>81500</b>	<b>81500</b>	<b>81113</b>	<b>82285</b>	<b>1,92</b>
<b>Razem listy zastawne</b>									<b>137142</b>	<b>81781</b>	<b>136583</b>	<b>138132</b>	<b>3,23</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Papiery wartościowe gwarantowane przez skarb Państwa</b>					
PKP 110206	Dłużne papiery	210	21000	21375	0,50
<b>Razem gwarantowane składniki lokat</b>		<b>210</b>	<b>21000</b>	<b>21375</b>	<b>0,50</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
GRUPA TVN S.A.	26799	0,63
OTP GROUP	71979	1,69
<b>Razem grupy kapitałowe</b>	<b>98778</b>	<b>2,32</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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%)
120830NC	2383	0,06
150318RO	40759	0,95
<b>Razem</b>	<b>43142</b>	<b>1,01</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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
<b>I. Aktywa</b>	<b>4277858</b>	<b>2074909</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43896	49206
2. Należności	26380	933
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	404648	1479
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2753693	1105463
dłużne papiery wartościowe	2697846	1105463
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1049241	917828
dłużne papiery wartościowe.	943633	894272
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>2444341</b>	<b>1141484</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1833517</b>	<b>933425</b>
<b>IV. Kapitał Subfunduszu</b>	<b>1605552</b>	<b>788450</b>
1. Kapitał wpłacony	10423987	6869836
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-8818435	-6081386
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>204788</b>	<b>146761</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	164487	132363
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	40301	14398
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>23177</b>	<b>-1786</b>
<b>VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1833517</b>	<b>933425</b>
<b>Liczba Jednostek Uczestnictwa</b>	<b>11065554,983</b>	<b>5949540,813</b>
<b>Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>	<b>165,70</b>	<b>156,89</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>102529</b>	<b>41083</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	100654	40914
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1875	169
5. Pozostałe	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>70442</b>	<b>19017</b>
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	17955	5146
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	19	11
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	386	149
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	1	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	67	27
10. Koszty odsetkowe	51768	13542
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	246	140
13. Pozostałe	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>37</b>	<b>196</b>
<b>IV. Koszty Subfunduszu netto</b>	<b>70405</b>	<b>18821</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>32124</b>	<b>22262</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>50866</b>	<b>11783</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	25903	14297
z tytułu różnic kursowych	2991	5462
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	24963	-2514
z tytułu różnic kursowych.	2326	-4363
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>82990</b>	<b>34045</b>
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	7,50	5,72

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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
<b>I. Zmiana wartości Aktywów Netto</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	933425	381400
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	82990	34045
a) przychody z lokat netto	32124	22262
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	25903	14297
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	24963	-2514
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	82990	34045
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:	817102	517980
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	3554151	1749042
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2737049	-1231062
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	900092	552025
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	1833517	933425
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1634671	469318
<b>II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	21908796,611	11394124,194
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-16792782,441	-8073150,719
c) saldo zmian	5116014,170	3320973,474
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	75136190,955	53227394,344
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-64070635,972	-47277853,531
c) saldo zmian	11065554,983	5949540,813
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	11065554,983	5949540,813
<b>III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	156,89	145,10
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	165,70	156,89
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	5,62	8,13
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	156,89	145,10
– data wyceny	1.01.2010	1.01.2009
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	165,74	157,05
– data wyceny	28.12.2010	28.12.2009
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	165,69	156,89
– data wyceny	31.12.2010	31.12.2009
<b>IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto, w tym:</b>		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,10	1,10
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,02	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

# Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

## Przyjęte zasady rachunkowości

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

## Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Przychody z lokat obejmują w szczególności: 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.
6. 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.
7. 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.

8. 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.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują 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: 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 godzinową 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 godzinowej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godzinową 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 kryteria – 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 dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, 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 2) poniżej;

- 2) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, 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 1) 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku,
    - 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 w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;

- 3) 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;
  - 4) 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;
  - 5) 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, instrumenty pochodne oraz inne instrumenty finansowe.

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 1,50% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie, oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 4 stycznia 2010 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach UniFundusze<sup>FIO</sup> 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. 24,53% 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 44,18%).

W przypadku Subfunduszu UniKorona Pieniężny dla 24,53% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

#### **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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	25087	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1293	932
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	0	1
<b>Razem</b>	<b>26380</b>	<b>933</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	2436377	1106445
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	3956	1150
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	784	32442
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	992	498
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	238	89
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1994	860
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1454	715
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	471	0
<b>Razem:</b>	<b>2444341</b>	<b>1141484</b>

\*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 3956 tys. zł

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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 *		43896		32692
EUR		0	60	248
PLN		43896		32444
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		379		106
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		0		16514
Lokata (w PLN)		0		16514
<b>Razem</b>		<b>43896</b>		<b>49206</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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:	3802617	88,88	2022484	97,48
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	2082560	48,67	1648272	79,44
dłużne papiery wartościowe	2026713	47,36	1648272	79,44
listy zastawne	55847	1,31	0,00	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	1720057	40,21	374212	18,04
dłużne papiery wartościowe	1614766	37,74	351463	16,94
inne	23006	0,55	22749	1,10
listy zastawne	82285	1,92	0	0,00
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1172079	27,40	266176	12,84
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	1172079	27,40	266176	12,84
dłużne papiery wartościowe	602020	14,07	239991	11,57
inne	23006	0,55	22749	1,10
instrumenty pochodne	317	0,00	807	0,04
listy zastawne	138132	3,23	0	0,00
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	404648	9,46	1479	0,07
zobowiązania, w tym:	3956	0,09	1150	0,06
instrumenty pochodne	3956	0,09	1150	0,06
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

	31.12.2010		31.12.2009	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	368767	8,62	102266	4,93
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	248,00	0,01
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	3956	0,09	1150	0,06
instrumenty pochodne	3956	0,09	1150	0,06
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	364811	8,53	100868	4,86
dłużne papiery wartościowe	308647	7,21	100061	4,82
instrumenty pochodne	317	0,01	807	0,04
listy zastawne	55847	1,31	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 UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>								
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	-15	74	-950	210	33			
przeływy płacone	-	-	-	-	-	-56 789 tys zł	-16 643 tys zł	-12 357 tys zł
przeływy otrzymywane	-	-	-	-	-	55 613 tys zł	15 872 tys zł	11 909 tys zł
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 8.02.2011 kwota: 7 217 tys. zł	termin: 8.02.2011 kwota: 9 642 tys. zł	termin: 8.02.2011 kwota: 136 804 tys. zł	termin: 25.01.2011 kwota: 210 934 tys. zł	termin: 10.01.2011 kwota: 1 072 tys. zł	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 820 506,76 EUR po kursie 3.96449	2 408 490,23 EUR po kursie 4.0033	34 676 936,89 EUR po kursie 3.94509	53 101 140,31 EUR po kursie 3.97229	350 032,51 USD po kursie 3.06115	14 000 000 EUR	4 000 000 EUR	3 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	8.02.2011	8.02.2011	8.02.2011	25.01.2011	10.01.2011	20.04.2017	3.02.2014	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	8.02.2011	8.02.2011	8.02.2011	25.01.2011	10.01.2011	20.04.2017	3.02.2014	13.05.2014

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>								
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji			18	-17	-95	-22	735	31
przepływy płacone	-10 299 tys zł	-8 208 tys zł	-	-	-	-	-	-
przepływy otrzymywane	9 953 tys zł	7 958 tys zł	-	-	-	-	-	-
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 28.01.2010 wg stawki Euribor 6M	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M	termin: 4.03.2010 kwota: 47 749 tys. zł	termin: 11.01.2010 kwota: 694 tys. zł	termin: 11.01.2010 kwota: 4 045 tys. zł	termin: 11.01.2010 kwota: 1 262 tys. zł	termin: 22.03.2010 kwota: 44 501 tys. zł	termin: 11.01.2010 kwota: 1 172 tys. zł
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR	11 552 479,46 EUR po kursie 4.13325	249 060,16 USD po kursie 2.78645	1 450 939,84 USD po kursie 2.78755	450 000 USD po kursie 2.8047	10 576 000 EUR po kursie 4.2077	400 000 USD po kursie 2.9302
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	28.07.2014	18.08.2014	4.03.2010	11.01.2010	11.01.2010	11.01.2010	22.03.2010	11.01.2010
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	28.07.2014	18.08.2014	4.03.2010	11.01.2010	11.01.2010	11.01.2010	22.03.2010	11.01.2010

	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>						
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	16	7				
przepływy płacone	-	-	-8 365 tys zł	-10 503 tys zł	-16 943 tys zł	-12 595 tys zł
przepływy otrzymywane	-	-	8 257 tys zł	10 328 tys zł	16 456 tys zł	12 349 tys zł
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.01.2010 kwota: 1 871 tys. zł	termin: 11.01.2010 kwota: 720 tys. zł	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M	Co 6M od 8.01.2010 wg stawki Euribor 6M	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	650 000 USD po kursie 2.8781	250 000 USD po kursie 2.8801	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR	4 000 000 EUR	3 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	11.01.2010	11.01.2010	18.08.2014	28.07.2014	3.02.2014	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	11.01.2010	11.01.2010	18.08.2014	28.07.2014	3.02.2014	13.05.2014

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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:	404648	1479
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	404648	1479
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	2436377	1106445
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*)	2436377	1106445
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

\* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 8 Kredyty i pożyczki

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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		1833517		933425
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		43896		49206
EUR		0	60	248
PLN		43896		48958
USD		0		0
b) Składniki lokat		3802934		2023291
EUR	91834	363692	22199	91196
PLN		3438123		1922423
USD	378	1119	3393	9672
c) Należności		26380		933
PLN		26380		933
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		404648		1479
PLN		404648		1479
e) Zobowiązania		2444341		1141484
USD		0	47	134
EUR	999	3956	247	1016
PLN		2440385		1140334
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		6638		11699
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		2991		6297
akcje i kwity depozytowe		4		0
listy zastawne		109		0
dłużne papiery wartościowe		1136		6123
instrumenty pochodne		1742		174
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		3647		5402
listy zastawne		786		0
dłużne papiery wartościowe		2861		0
instrumenty pochodne		0		5402
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1321		-10600
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-835
dłużne papiery wartościowe		0		-835
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-1321		-9765
dłużne papiery wartościowe		0		-9765
instrumenty pochodne		-1321		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 sporządzenia sprawozdania finansowego				
EUR		3,9603		4,1082
USD		2,9641		2,8503

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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:	25902	14297
listy zastawne	0	-106
dłużne papiery wartościowe	22911	8941
z tytułu różnic kursowych	2991	5462
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	24963	-2514
listy zastawne	247	0
dłużne papiery wartościowe	27744	-6217
inne	268	-683
instrumenty pochodne	-3296	4386
w tym z tytułu różnic kursowych	2326	-4363
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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:	37	196
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	11
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	149
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	2
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	37	27
koszty odsetkowe	0	7
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	17955	5146

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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)	1833517	933425	381400
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	165,70	156,89	145,10

## 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

Data skorygowanej wyceny	23 marca 2010 r.
Data ogłoszenia korekty wyceny	24 marca 2010 r.
Przyczyny korekty	Daty rozliczenia transakcji zakupu i sprzedaży obligacji skarbowych przypadają na dzień pomiędzy ustaleniem praw do odsetek a wypłatą odsetek, czyli transakcje zostały zawarte bez praw do odsetek.
Tytuły oraz wpływ wywołanych skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu	W dniach błędnej wyceny dokonano transakcji nabycia, odkupienia oraz zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Towarzystwo ze środków własnych dokonało automatycznego wyrównania strat Uczestnikom dokonującym transakcji na Jednostkach Uczestnictwa w dniach błędnej wyceny oraz pozostającym w Subfunduszu. Błąd wyceny nie miał istotnego wpływu na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu.

Data	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa sprzed ogłoszonej korekty (w zł)	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa po korekcie (w zł)
23 marca 2010 r.	160,64	160,65

### 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.



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 UniKorona Pieniężny 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 UniKorona Pieniężny 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