

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
UNIFUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 29 GRUDNIA 2011 R.**

Niniejszym, Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach w Prospekcie informacyjnym funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zmiany są następujące:

- 1) Na stronie tytułowej Prospektu, zdanie dotyczące aktualizacji tekstu jednolitego Prospektu, otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Niniejszy prospekt informacyjny sporządzony został w Warszawie w dniu 22 stycznia 2007 r. i zaktualizowany: 11 czerwca 2007 r., 3 października 2007 r., 6 grudnia 2007 r., 13 grudnia 2007 r., 19 grudnia 2007 r., 23 lipca 2008 r., 2 września 2008 r., 04 września 2008 r., 2 grudnia 2008 r., 2 stycznia 2009 r., 15 maja 2009 r., 28 maja 2009 r., 23 czerwca 2009 r., 17 sierpnia 2009 r., 19 listopada 2009 r., 8 grudnia 2009 r., 1 lutego 2010 r., 11 lutego 2010 r., 12 lutego 2010 r., 3 marca 2010 r., 12 maja 2010 r., 14 maja 2010 r., 31 maja 2010 r., 15 czerwca 2010 r., 1 lipca 2010 r., 15 sierpnia 2010 r., 1 października 2010 r., 22 października 2010 r., 18 listopada 2010 r., 30 listopada 2010 r., 31 grudnia 2010 r., w dniu 12 stycznia 2011 r., w dniu 18 lutego 2011 r., w dniu 9 marca 2011 r., w dniu 4 kwietnia 2011 r., w dniu 16 maja 2011 r., w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 16 sierpnia 2011 r., w dniu 1 września 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 28 listopada 2011 r. oraz w dniu 29 grudnia 2011 r.

Tekst jednolity został sporządzony w Warszawie w dniu 29 grudnia 2011 r.”;

- 2) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), pkt 6.2.1. ppkt 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„3. Jeżeli w wyniku żądania odkupienia wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu w Subrejestrze na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień odkupienia, Fundusz dokona odkupienia wszystkich Jednostek.”;

3) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), pkt 6.2.2. ppkt 6 otrzymuje nowy, następujący tytuł:

„6. Minimalna wartość zlecenia odkupienia winna wynosić 100 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu złożenia żądania odkupienia albo zlecenie odkupienia winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota wynosiła minimum 100 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu złożenia żądania odkupienia.”;

4) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), pkt 6.2.3. ppkt 6 otrzymuje nowy, następujący tytuł:

„6. Uczestnik posiadający Jednostki Uczestnictwa związane z danym Subfunduszem o wartości co najmniej 2 000 000 zł według cen z Dnia Wyceny poprzedzającego dzień złożenia zlecenia lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na Dzień Wyceny poprzedzający dzień złożenia zlecenia, ma prawo, na podstawie jednego zlecenia złożonego bezpośrednio w Funduszu, zażądać odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Subrejestrze i jednoczesnego nabycia Jednostek Uczestnictwa w tym samym Subfunduszu za kwotę środków pieniężnych pochodzących z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszoną o należny podatek i stosowne opłaty manipulacyjne. Środki pieniężne, pochodzące z tytułu odkupienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie są wypłacane Uczestnikowi. Odkupienie i nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny określonym zgodnie z postanowieniami ppkt 2 powyżej, z zastrzeżeniem że dla skutecznego nabycia Jednostek Uczestnictwa nie jest konieczne otrzymanie przez Agenta Transferowego informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik powinien poinformować Fundusz o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, najpóźniej na 7 dni przed dniem złożenia zlecenia. W przypadku braku powiadomienia Funduszu przez Uczestnika o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, Fundusz może odmówić realizacji tego zlecenia. Do postanowień

niniejszego ppkt nie mają zastosowania postanowienia pkt 13.1.1. ppkt 3 i 4. Do realizacji zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, nie mają zastosowania postanowienia Prospektu Informacyjnego dotyczące reinwestycji”;

5) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), pkt 6.3. ppkt 8 otrzymuje nowy, następujący tytuł:

„8. Z zastrzeżeniem postanowień Prospektu dotyczących minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązujących odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia konwersji nabywane są jednostki uczestnictwa, minimalna wartość zlecenia konwersji winna wynosić 100 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa albo zlecenie konwersji winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota przeznaczana na nabycie jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo wynosiła minimum 100 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa.”;

6) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), pkt 6.5. ppkt 8 otrzymuje nowy, następujący tytuł:

„8. Z zastrzeżeniem postanowień Prospektu dotyczących minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązujących odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia zamiany nabywane są jednostki uczestnictwa, minimalna wartość zlecenia zamiany winna wynosić 100 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa albo zlecenie zamiany winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota przeznaczana na nabycie Jednostek Uczestnictwa związanych z innym Subfunduszem w Funduszu wynosiła minimum 100 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany

Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa.”;

- 7) **W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), pkt 11.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„11.1. Postanowienia wspólne dla wszystkich Subfunduszy

11.2.1. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu

11.1.1.1. Wycena Aktywów Funduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
2. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszu, ustalenia wartości zobowiązań Funduszu, ustalenia wartości zobowiązań Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, a także ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem pkt 11.1.1.4. ppkt 1), pkt 11.1.1.5 oraz pkt 11.1.1.6.
4. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa Wartości Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
5. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu 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 Funduszu.

11.1.1.2. Zmiany w kapitale

Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami i wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze w tym Dniu Wyceny.

11.1.1.3. Lokaty notowane na Aktywnym Rynku

1. Zgodnie z postanowieniami niniejszego punktu będą wyceniane następujące kategorie lokat:
 - a) akcje,
 - b) warranty subskrypcyjne,
 - c) prawa do akcji,
 - d) prawa poboru,
 - e) kwity depozytowe,
 - f) listy zastawne,
 - g) dłużne papiery wartościowe,
 - h) Instrumenty Pochodne,
 - i) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
2. Składniki lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyceniane są w sposób następujący:
 - a) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku,
 - b) 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 lub na Dzień Wyceny, który nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej, zgodnie z pkt 11.1.1.3. ppkt 7.
3. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt

11.1.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.

5. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 11.1.1.3. ppkt 3., dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 11.1.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 12:00. Wybór godziny 12:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:
 - a) wycena z dnia bieżącego jest ogłaszana w dniu bieżącym,
 - b) realizacja zleceń uczestników następuje w Dniu Wyceny, jeżeli zlecenie dotrze do Agenta Transferowego przed godziną rozpoczęcia sesji giełdowej w Dniu Wyceny,
 - c) postawienie środków do dyspozycji uczestnika następuje w dniu następnym po Dniu Wyceny, jeżeli zlecenie dotrze do Agenta Transferowego przed godziną rozpoczęcia sesji giełdowej w Dniu Wyceny.
7. W przypadkach, o których mowa w pkt 11.1.1.3. ppkt 2. lit b), 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:
 - a) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych notowanych na Aktywnym Rynku:
 - i) na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - ii) na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku, z tym że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to
 - iii) w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku,

- b) dla warrantów subskrypcyjnych: na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
- c) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych – notowanych na krajowym Aktywnym Rynku: wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, np.:
 - i) modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - ii) modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - iii) modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
- d) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w lit. e) poniżej,
- e) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku, w tym wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - i) oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - ii) 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 lit. c) powyżej,

Szczegółowe informacje dotyczące wyboru metody estymacji służącej do oszacowania wartości godziwej określonych składników lokat Subfunduszu są publikowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu ze szczegółowym określeniem składników lokat, których oszacowania korekt wartości godziwej dana metoda estymacji dokonuje. 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.

11.1.1.4. Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem pkt 11.1.1.6 w następujący sposób:
 - a) dłużne papiery wartościowe oraz pozostałe Instrumenty Rynku Pieniężnego będące papierami wartościowymi, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - b) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - i) w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych, zgodnie z lit f);
 - ii) w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy

procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych, zgodnie z lit. f);

c) akcje niedopuszczone do publicznego obrotu:

i) w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku; w przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie;

ii) w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

d) akcje dopuszczone do publicznego obrotu, nienotowane na Aktywnym Rynku, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na korekty

wartości godziwej tych papierów wartościowych;

- e) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
- f) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:
 - i) w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - ii) w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa lub inny powszechnie stosowany model wyceny. W przypadku opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, przy czym dopuszczalne jest również stosowanie wzorów analitycznych będących modyfikacją modelu Blacka – Scholesa uwzględniających charakterystykę wycenianej opcji lub inny powszechnie stosowany model wyceny,
 - iii) w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- g) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne 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, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa;
- h) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- i) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.

2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu prowadzonych na rzecz Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 11.1.1.4. ppkt 1., będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 11.1.1.4. ppkt 1., podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

11.1.1.5. 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 Fundusz na rachunek Subfunduszu.

11.1.1.6. Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Papiery wartościowe nabyte 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 Funduszu działającego na rachunek 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.”;

- 8) **W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu): (i) dotychczasową numerację pkt 11.2. zmienia się na pkt 11.3., (ii) dotychczasowe pkt 11.2.1., 11.2.2., 11.2.3., 11.2.4., 11.2.5., 11.2.6., 11.2.7., 11.2.8., 11.2.9., 11.2.10., 11.2.11., 11.2.12., 11.2.13., 11.2.14, 11.2.15, 11.2.16, 11.2.17, i 11.2.18., otrzymują odpowiednio następującą numerację: pkt 11.3.1., 11.3.2., 11.3.3., 11.3.4., 11.3.5., 11.3.6., 11.3.7., 11.3.8., 11.3.9., 11.3.10., 11.3.11., 11.3.12., 11.3.13., 11.3.14., 11.3.15.,**

11.3.16., 11.3.17. i 11.3.18, oraz (iii) dodaje się nowy pkt 11.2. w następującym brzmieniu:

„11.2. Postanowienia odrębne dla poszczególnych Subfunduszy

11.2.2. Wycena Aktywów Funduszu

1. Aktywa Subfunduszy: UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniBezpieczna Alokacja, UniKorona Zrównoważony, UniKorona Akcje, UniAkcje: Nowa Europa, UniAkcje Sektory Wzrostu, UniObligacje: Nowa Europa, UniStabilny Wzrost oraz UniAkcje Małych i Średnich Spółek wycenia się a zobowiązania ustala w złotych.
2. Aktywa Subfunduszu UniDolar Pieniężny wycenia się a zobowiązania ustala w USD.

11.2.3. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszy 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 Subfunduszy UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniBezpieczna Alokacja, UniKorona Zrównoważony, UniKorona Akcje, UniAkcje: Nowa Europa, UniAkcje Sektory Wzrostu, UniObligacje: Nowa Europa, UniStabilny Wzrost oraz UniAkcje Małych i Średnich Spółek, o których mowa w pkt 11.2.2. ppkt 1), wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Aktywa oraz zobowiązania Subfundusz UniDolar Pieniężny, o których mowa w pkt 11.2.2. ppkt 1), wykazuje się w USD, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
4. 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.”;

- 9) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), pkt 11.3.3. (zgodnie ze zmianą numeracji określoną w pkt 8 niniejszego ogłoszenia) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„11.3.3. UniDolar Pieniężny (dawniej: UniDolar Obligacje)



**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Dokonałmy analizy metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu UniDolar Pieniężny (dalej jako „Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) opisanych w Rozdziale III, punkcie 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, którego tekst jednolity został zaktualizowany w dniu 29 grudnia 2011 roku.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Funduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu opisane w Rozdziale III, punkcie 11 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu określoną w Części II, Rozdziale XVI, art. 63 Statutu Funduszu.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

**ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-**


Dominik Jamuszewski
Członek Zarządu
Warszawa, dnia 29 grudnia 2011 roku

- 10) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), w pkt 25.1. ppkt 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„3. Wpłaty w związku ze zbywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny, mogą być dokonywane wyłącznie w USD. Wpłaty w związku z odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny, dokonywane są w USD, z zastrzeżeniem, że w przypadku Uczestników, którzy, nabyli Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny za wpłaty dokonane w złotych, na podstawie zleceń złożonych przed dniem 16 maja 2011 r., wypłaty mogą być dokonywane również w złotych.”;

- 11) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), w pkt 25.1. skreśla się ppkt 5.;**

- 12) W rozdziale III Prospektu (Dane o Funduszu), w pkt 25.1. ppkt 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„6. W przypadku wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny w złotych, kwota w USD podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego USD do złotego ustalonego przez NBP i przyjętego przez Subfundusz dla ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

- 13) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 4 ust. 1 pkt 28 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„28) UniLokata,”;

- 14) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) art. 9 otrzymuje następujący tytuł:**

„Art. 9. Wpłaty niezbędne do utworzenia UniMax, UniAkcje Polska 2012 (obecnie UniAkcje Sektory Wzrostu), UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje: 1, UniAkcje: 2, UniAkcje: 3, UniAkcje: 4, UniAkcje: 5, UniMieszany: 1, UniMieszany: 2, UniMieszany: 3, UniLokata, UniDług: 2.”;

15) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 9 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Do utworzenia UniMax konieczne jest zebranie wpłat do Subfunduszu w wysokości nie niższej niż 100 000 złotych (słownie: sto tysięcy złotych). Do utworzenia UniAkcje Polska 2012 (obecnie UniAkcje Sektory Wzrostu), UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje: 1, UniAkcje: 2, UniAkcje: 3, UniAkcje: 4, UniAkcje: 5, UniMieszany: 1, UniMieszany: 2, UniMieszany: 3, UniLokata oraz UniDług: 2 konieczne jest zebranie do każdego Subfunduszu wpłat w wysokości nie niższej niż 1 000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).”;

16) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu), w art. 30 ust. 4 i 5 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„4. Z zastrzeżeniem ust. 5 Aktywa Funduszu oraz poszczególnych Subfunduszy wycenia się a zobowiązania ustala w złotych.

5. Aktywa Subfunduszu UniDolar Pieniężny wycenia się a zobowiązania ustala w USD.”

17) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu), w art. 30 dodaje się nowy ust. 6 w następującym brzmieniu:

„6. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu i są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.”;

18) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 67 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wpłaty w związku ze zbywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny, mogą być dokonywane wyłącznie w USD. Wypłaty z w związku z odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny dokonywane są w USD, z zastrzeżeniem, że w przypadku Uczestników, którzy, nabyli Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny za wpłaty dokonane w złotych, na podstawie zleceń złożonych przed dniem 16 maja 2011 r., wypłaty mogą być dokonywane również w złotych.”;

19) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 67 skreśla się ust. 5;

20) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 67 ust. 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. W przypadku wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniDolar Pieniężny w złotych, kwota w USD podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego USD do złotego ustalonego przez NBP i przyjętego przez Subfundusz dla ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

21) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu), tytuł Rozdziału XLI otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Rozdział XLI. UniLokata”;

22) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu), tytuł art. 287 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 287. Cel inwestycyjny UniLokata”;

23) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu), tytuł art. 288 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 288. Rodzaje lokat dokonywanych przez UniLokata”;

24) Spis treści na ostatniej stronie Prospektu otrzymuje następujące brzmienie:

„SPIS TREŚCI:

ROZDZIAŁ I OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE3

ROZDZIAŁ II DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH4

ROZDZIAŁ III DANE O FUNDUSZU6

Dotyczy Subfunduszu UniKorona Pieniężny.....34

Dotyczy Subfunduszu UniKorona Obligacje.....44

Dotyczy Subfunduszu UniDolar Pieniężny.....	54
Dotyczy Subfunduszu UniBezpieczna Alokacja	65
Dotyczy Subfunduszu UniKorona Zrównoważony.....	75
Dotyczy Subfunduszu UniKorona Akcje.....	86
Dotyczy Subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa.....	96
Dotyczy Subfunduszu UniAkcje: Sektory Wzrostu.....	107
Dotyczy Subfunduszu UniObligacje: Nowa Europa.....	118
Dotyczy Subfunduszu UniStabilny Wzrost.....	128
Dotyczy Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek.....	138
ROZDZIAŁ IV DANE O DEPOZYTARIUSZU.....	149
ROZDZIAŁ V DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ.....	152
ROZDZIAŁ VI INFORMACJE DODATKOWE.....	169
ROZDZIAŁ VII ZAŁĄCZNIKI.....	170”

Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian. Zmiany wchodzi w życie w dniu 29 grudnia 2011 r., z zastrzeżeniem, że z uwagi na przepis § 6 ust. 2 zdanie drugie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859), zmiana waluty wykorzystywanej do wyceny aktywów Subfunduszu UniDolar Pieniężny oraz ustalania zobowiązań Subfunduszu UniDolar Pieniężny (zmiana określona w pkt 7 niniejszego ogłoszenia), wchodzi w życie z początkiem kolejnego roku obrotowego, tj. 1 stycznia 2012 r.