

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 (do dnia 19 kwietnia 2009 r. UniAkcje: Mistrzostwa Europy 2012) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11 („Subfundusz”), na które składa się zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. o wartości 26.359 tys. złotych, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 36.137 tys. złotych, rachunek wyniku z operacji za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7.353 tys. złotych, zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 22.765 tys. złotych oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Towarzystwo”) jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz 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. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

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 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 stosowanych zasad 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.

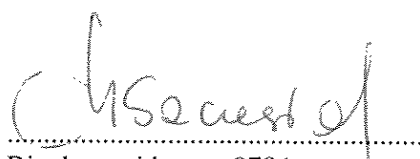
Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2009 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.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego jednostkowego sprawozdania Subfunduszu zwracamy uwagę, że w dniu 9 marca 2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego, po rozpoznaniu wniosku Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z dnia 11 grudnia 2008 r., udzieliła zezwolenia na zmiany statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego umożliwiające połączenie Subfunduszu UniAkcje: Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym z Subfunduszem UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Połączenie dokonane zostało 23 czerwca 2009 r., w ten sposób, że w zamian za jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zostały przydzielone jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniAkcje: Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Szczegółowe informacje o połączeniu Subfunduszy zostały przedstawione w punkcie 5 informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Subfunduszu.

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



Biegły rewident nr 9794
Mariola Szczesiak

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



David Pozzecco, Dyrektor

14 kwietnia 2010 r.
Warszawa, Polska

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 (poprzednio UniAkcje Mistrzostwa Europy 2012) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2002 r. nr 76, poz. 694, 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 Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 (poprzednio UniAkcje Mistrzostwa Europy 2012) w UniFundusze^{FIO} (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2009 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 2009 r. o łącznej wartości 26 359 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 36 137 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7 353 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

W dniu 23 czerwca 2009 r. nastąpiło połączenie działalności Subfunduszu UniAkcjePolska 2012 z Subfunduszem UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa wydzielonych u UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym poprzez przejęcie Subfunduszu UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Dane porównywalne zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu jednostkowym na dzień 31 grudnia 2008 r. i za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. obejmują wyłącznie Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym (poprzednio UniAkcje: Mistrzostwa Europy 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym).

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Anna Jankowska
Dyrektor ds.

Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 14 kwietnia 2010 r.

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2009			31.12.2008		
	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	25473	26359	71,44	22464	12490	92,67
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji	Nie dotyczy					
Prawa poboru	0	0	0,00			
Kwity depozytowe	Nie dotyczy					
Listy zastawne	Nie dotyczy					
Dłużne papiery wartościowe	Nie dotyczy					
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy					
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy					
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy					
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy					
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy					
Wierzytelności	Nie dotyczy					
Weksle	Nie dotyczy					
Depozyty	Nie dotyczy					
Waluty	Nie dotyczy					
Nieruchomości	Nie dotyczy					
Statki morskie	Nie dotyczy					
Inne	Nie dotyczy					
Razem	25473	26359	71,44	22464	12490	92,67

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Notowane na rynku aktywnym							
AGORA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	12684	Polska	159	283	0,76
AMREST HOLDINGS NV	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	8477	Polska	377	685	1,85
ARCUS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	124529	Polska	880	849	2,30
ASSECO SLOVAKIA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	36256	Słowacja	749	906	2,45
ASSECO POLAND SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	21935	Polska	1007	1386	3,76
BBI DEVELOPMENT NFI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	250000	Polska	94	95	0,26
BOMI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	22907	Polska	436	285	0,77
BUDIMEX	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	5705	Polska	339	420	1,14
CERSANIT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	45000	Polska	566	741	2,01
CYFROWY POLSAT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	30000	Polska	428	408	1,11
DGA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	6950	Polska	31	29	0,08
DOM DEVELOPMENT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	8840	Polska	294	384	1,04
DROP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	22040	Polska	431	591	1,60
PKM DUDA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	100000	Polska	146	129	0,35
ECHO INVESTMENT S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	80700	Polska	191	337	0,91
EUROPEJSKI FUNDUSZ HIPOTECZN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	289515	Polska	387	388	1,05
EFH ZURAWIE WIEZOWE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	117405	Polska	281	218	0,59
EMPERIA HOLDING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	10400	Polska	704	854	2,32
GANT DEVELOPMENT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	129	Polska	3	3	0,01
GLOBE TRADE CENTRE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	85000	Polska	1744	2182	5,91
GRUPA ZYWIEC SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	233	Polska	142	113	0,31
HYDROBUDOWA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	123590	Polska	710	438	1,19
INTEGER.PL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	5162	Polska	70	226	0,61
JW CONSTRUCTION HOLDING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	24535	Polska	361	287	0,78
LC CORP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	196092	Polska	269	308	0,83
MERCOR SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	7000	Polska	156	128	0,35
MISPOL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	56084	Polska	645	257	0,70
MOSTOSTAL WARSZAWA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	4828	Polska	224	295	0,80
MOSTOSTAL ZABRZE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	47934	Polska	327	188	0,51
NETMEDIA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	81396	Polska	505	525	1,42
NFI EMPIK MEDIA & FASION SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	10870	Polska	218	158	0,43
OPTOPOL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	20000	Polska	331	398	1,08
ORBIS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	7000	Polska	196	316	0,86
PBG SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	615	Polska	126	128	0,35
POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	12328	Polska	693	459	1,24

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
PLAZA CENTERS NV	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	82745	Holandia	243	559	1,51
POL-AQUA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	3000	Polska	215	54	0,15
POLIMEX MOSTOSTAL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	420000	Polska	1474	1663	4,51
POLNORD SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	13979	Polska	439	485	1,31
PROCHEM	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	29612	Polska	757	707	1,92
RUCH SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	47627	Polska	939	360	0,97
SFINKS POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	340	Polska	4	4	0,01
SILVANO FASHION GROUP AS	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	205466	Estonia	390	797	2,16
STALEXPORT AUTOSTRADY SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	150000	Polska	442	273	0,74
TALEX	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	66212	Polska	851	753	2,04
TECHMEX SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	30000	Polska	190	43	0,12
TRAKCJA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	48061	Polska	182	200	0,54
TUP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	29960	Polska	186	220	0,60
TVN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	91446	Polska	893	1310	3,55
WIELTON SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	339400	Polska	1944	1307	3,54
WOLA INFO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	94717	Polska	894	375	1,02
Razem			3528704		24263	24507	66,42
IMMOEAST AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock	85047	Austria	445	1345	3,64
ORCO PROPERTY GROUP	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	4331	Luksemburg	94	114	0,31
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILI	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock	43929	Austria	521	393	1,07
XXI CENTURY INVESTMENTS	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock	2000	Cypr	150	0	0,00
Razem			135307		1210	1852	5,02
Razem notowane na rynku aktywnym			3664011		25473	26359	71,44
Razem Akcje			3664011		25473	26359	71,44

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Prawa poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
SFINKS S.A. JPP	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	340	Polska	0	0	0,00
Razem notowane na rynku aktywnym			340		0	0	0,00
Razem Prawa Poboru			340		0	0	0,00

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Kapitałowa ASSECO	2292	6,21
Grupa Kapitałowa PBG	566	1,54
Razem Grupy kapitałowe	2858	7,75

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

3. Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2009 r. (dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa	36895	13479
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	499	158
2) Należności	860	831
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	9177	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	26359	12490
Dłużne papiery wartościowe	0	0
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	0	0
Dłużne papiery wartościowe.	0	0
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	758	107
III. Aktywa netto (I-II)	36137	13372
IV. Kapitał Funduszu	48372	32960
1) Kapitał wpłacony	284567	202001
2) Kapitał wypłacony	-236195	-169041
V. Dochody zatrzymane	-13121	-9614
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1228	-664
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-11893	-8950
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	886	-9974
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	36137	13372
Liczba Jednostek Uczestnictwa	504710,030	252218,842
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	71,60	53,02

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

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

4. Rachunek wyniku z operacji (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa wyrażonego w zł)

	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
I. Przychody z lokat	435	632
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	240	393
2. Przychody odsetkowe	173	239
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	22	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	1099	1305
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	989	1234
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	4	3
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	61	42
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	0	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	35	18
10. Koszty odsetkowe	0	2
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	10	1
13. Pozostałe	0	3
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	100	68
IV. Koszty Funduszu netto	999	1237
V. Przychody z lokat netto	-564	-605
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7917	-18869
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2943	-8792
z tytułu różnic kursowych	99	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	10860	-10077
z tytułu różnic kursowych.	-150	107
VII. Wynik z operacji	7353	-19474
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł)	14,57	-77,21

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

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 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 wyrażone w zł)

Zestawienie zmian w Aktywach Netto	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	13372	23607
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7353	-19474
a) przychody z lokat netto	-564	-605
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2943	-8792
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	10860	-10077
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7353	-19474
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem)	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:	15412	9239
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	82566	169203
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-67154	-159964
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	22765	-10235
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	36137	13372
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	24771	30832
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1346690,414	1880135,357
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	-1094199,226	-1851450,164
c) saldo zmian	252491,188	28685,193
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3536975,934	2190285,520
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	-3032265,904	-1938066,678
c) saldo zmian	504710,030	252218,842
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	504710,030	252218,842
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	53,02	105,61
2. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	71,60	53,02
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	35,04	-49,80
4. minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	42,70	51,16
– data wyceny	02.03.2009	23.12.2008
5. maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	73,29	108,59
– data wyceny	15.10.2009	25.02.2008
6. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	71,58	53,04
– data wyceny	31.12.2009	31.12.2008
IV. Procentowy udział kosztów Funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
1. procentowy udział kosztów wynagrodzenia dla Towarzystwa	3,99	4,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,02	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0,25	0,14
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 (dalej zwany Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2002 r. nr 76, poz. 694, 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 UniAkcje Polska 2012 jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze^{FIO} (zwany dalej Funduszem).

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” FIFO (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 FIFO odpowiedniego pakietu papierów wartościowych w cenie zakupu w odpowiedniej walucie przeliczona po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez NBP, przyjętym do wyceny Aktywów Subfunduszu i ustalenia zobowiązań w Dniu Wyceny.

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

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

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

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie aktywnego rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

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

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

- 4) 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:
 - 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 pkt 3) powyżej.

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

Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

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

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

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

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 20 kwietnia 2006 r. w sprawie trybu i warunków pożyczania maklerskich instrumentów finansowych, z udziałem firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (DzU nr 67, poz. 481), 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, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych, o którym mowa w pkt 1, 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 Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby sprawozdania zastosowano podział składników lokat na akcje i prawa poboru. Składniki lokat pogrupowano według rodzaju rynku, podając zagregowaną wartość składników dla każdego z rodzajów rynku.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 20 września 2007 r., Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 178 Statutu Funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty nielimitowane Subfunduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności subfunduszu

	31.12.2009	31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
1) Z tytułu zbytych lokat	851	808
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	6	20
4) Z tytułu dywidend	3	2
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
Razem	860	831

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania subfunduszu

	31.12.2009	31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
1) Z tytułu nabytych aktywów	571	47
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	0	1
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	58	10
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	29	10
13) Pozostałe zobowiązania	100	39
w tym z tytułu wynagrodzenie dla Towarzystwa	95	39
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	5	0
Razem	758	107

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2009		31.12.2008	
	Waluta (w tys.)	tys. zł	Waluta (w tys.)	tys. zł
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych i utrzymywane na rachunkach prowadzonych przez domy maklerskie *)		499		158
EUR	0	0		0
USD	0	0		0
PLN		499		55
Depozyt zabezpieczający (w PLN)		0		103
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań subfunduszu	115		63	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		0		0
Razem		499		158

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

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 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 się 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.

	31.12.2009		31.12.2008	
	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (%)	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy (tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (%)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	0	0,00	0	0,00
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	1855	5,03	123	0,91
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	3	0,01	2	0,01
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1852	5,02	121	0,90
Akcje i kwity depozytowe	1852	5,02	121	0,90

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, iż 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.

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, nie przekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2008 Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2009	31.12.2008
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	-	-
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	-	-
c) Cel otwarcia pozycji	-	-
d) Wartość otwartej pozycji	-	-
przepływy płacone	-	-
przepływy otrzymywane	-	-
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	-	-
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	-	-
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	-	-
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	-	-

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	31.12.2009	31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	9177	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	9177	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
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	-	-
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

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2009	31.12.2008
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 UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2009		31.12.2008	
	Waluta (w tys.)	tys. zł	Waluta (w tys.)	tys. zł
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		36137		13372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		499		158
PLN		499		158
Składniki lokat		26359		12490
EUR	451	1852	29	121
PLN		24507		12369
Należności		860		831
EUR	1	3	1	2
PLN		857		829
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		9177		0
PLN		9177		0
Zobowiązania		758		107
PLN		758		107
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		107		111
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		107		4
Akcje i Kwity depozytowe		107		4
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		107
Akcje i Kwity depozytowe		0		107
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-158		0
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-8		0
Instrumenty pochodne		-8		
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-150		0
Akcje i Kwity depozytowe		-150		
4) W przypadku subfunduszy, 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		4,1082		4,1724

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	-2943	-8792
Akcje i Kwity depozytowe	-3046	-8156
Prawa do akcji	4	0
Instrumenty pochodne	0	-640
Z tytułu różnic kursowych	99	4
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie subfunduszu	10860	-10077
Akcje i Kwity depozytowe	10860	-10032
Prawa do akcji	0	-45
W tym z tytułu różnic kursowych	-150	107
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 UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty subfunduszu

		01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
		tys. zł	tys. zł
1)	Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	100	68
	wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
	opłata dla Depozytariusza	4	3
	opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	61	42
	opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
	opłata od wyników subfunduszu	0	0
	usługi w zakresie rachunkowości	0	0
	usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
	usługi prawne	0	2
	usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	35	18
	koszty odsetkowe	0	3
	pozostałe	0	0
2)	Koszty subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3)	Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym	989	1234
	opłata od wyników subfunduszu	0	0

Subfundusz UniAkcje Polska 2012 w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
1) Wartość aktywów netto (w tys. zł)	36137	13372	23607
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w zł)	71,60	53,02	105,61

Informacja dodatkowa

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy
Nie wystąpiły.
2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym
Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi
Nie wystąpiły.
4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu
W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ani przypadki nie rozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

W dniu 4 listopada 2008 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o połączeniu Subfunduszu UniSektor Nieruchomości Nowa Europa (subfundusz przejmowany) z Subfunduszem UniAkcje Polska 2012 (poprzednio UniAkcje: Mistrzostwa Europy 2012) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym (subfundusz przejmujący), w związku z tym, że oba Subfundusze mają zbliżoną politykę inwestycyjną.

W dniu 9 marca 2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego, na wniosek Towarzystwa z dnia 11 grudnia 2008 r. wyraziła zgodę na zmianę statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego umożliwiające połączenie wskazanych Subfunduszy.

W dniu 23 marca 2009 r., Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o zmianie polityki inwestycyjnej Subfunduszu UniSektor Nieruchomości Nowa Europa. Zmiany weszły w życie w terminie trzech miesięcy od daty ogłoszenia tj. w dniu 23 czerwca 2009 r.

Ogłoszenie o zamiarze połączenia ukazało się w Gazecie Parkiet w dniu 15 marca 2009 r.

Połączenie Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 poprzez przejęcie subfunduszu UniSektor Nieruchomości Nowa Europa zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami działu VIII ustawy z dnia 27 maja 2009 r. o funduszach inwestycyjnych oraz statutem Funduszu.

W dniu 23 czerwca 2009 r. dotychczasowym uczestnikom Subfunduszu UniSektor Nieruchomości Nowa Europa w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zostały przydzielone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 (poprzednio UniAkcje: Mistrzostwa Europy 2012) w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym – w zamian za jednostki uczestnictwa subfunduszu przejmowanego oraz nastąpiło przekazanie aktywów subfunduszu przejmowanego do subfunduszu przejmującego.

Ustalenie liczby jednostek Subfunduszu Przejmującego przydzielonych uczestnikom Subfunduszu Przejmowanego nastąpiło według wartości aktywów netto przypadających na jednostkę Subfunduszu Przejmowanego i Subfunduszu Przejmującego, obliczonych na podstawie wartości aktywów netto wynikających z ksiąg rachunkowych Subfunduszu Przejmowanego i Subfunduszu Przejmującego na dzień poprzedzający dzień przydziału jednostek. Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego na dzień poprzedzający połączenie wynosiła 33,22 złotych, natomiast wartość wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Funduszu przejmującego – 58,20 złotych.

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy z dnia 14 lipca 2009 r. dokonano zmian w rejestrze Funduszy Inwestycyjnych związanych z połączeniem Subfunduszu UniAkcje Polska 2012 z Subfunduszem UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

Połączenie zostało rozliczone w księgach rachunkowych Subfunduszu Przejmującego w dniu 23 czerwca 2009 r. Przyjęte przez Towarzystwo zasady ujęcia w Księgach Subfunduszu Przejmującego połączenia skutkują, tym że w rachunku wyniku z operacji Subfunduszu Przejmującego nie są wykazywane przychody

z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat wcześniej wykazane w Subfunduszu Przejmowanym – do dnia ujęcia rozliczenia połączenia subfunduszy. Przychody z lokat netto oraz zrealizowany zysk za zbycia składników lokat Subfunduszu Przejmowanego – do dnia rozliczenia połączenia – wykazany został w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji kapitał wpłacony. W rezultacie, w pozycji kapitał wpłacony ujęta została kwota 6 138 tys. zł, stanowiąca wartość aktywów netto Subfunduszu Przejmowanego na dzień przydziału jednostek uczestnictwa w Subfunduszu Przejmującym.

Zdaniem Zarządu Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie istnieją czynniki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu.

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

Nie wystąpiły.

7. Pozostałe informacje

W dniu 20 kwietnia 2009 roku Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o zmianie nazwy subfunduszu UniAkcje Mistrzostwa Europy 2012 na UniAkcje Polska 2012. Ogłoszenie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu publikacji.