

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

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 finansowego Subfunduszu UniKorona Zrównoważony w UniFundusze^{FIO} (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2010 r. o łącznej wartości 811 663 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 726 998 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 8 166 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/

Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/

Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Anna Jankowska
Dyrektor

ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 27 sierpnia 2010 r.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2010			31.12.2009		
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	247340	373159	40,88	232147	379452	43,62
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji	5096	6623	0,76	Nie dotyczy		
Prawa poboru	Nie dotyczy			0	0	0,00
Kwity depozytowe	1011	1052	0,12	2204	484	0,06
Listy zastawne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Dłużne papiery wartościowe	382296	400193	43,85	355554	366583	42,13
Instrumenty pochodne *	0	0	0,00	0	11	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne	30462	30636	3,36	30462	30318	3,48
Razem	666205	811663	88,96	620367	776848	89,29

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych w wysokości 1 911 tys. zł. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
AGORA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	58865	Polska	2087	1422	0,16
ALMA MARKET SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	12045	Polska	373	387	0,04
ARCTIC PAPER SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	63000	Polska	945	783	0,09
ASSECO POLAND SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	163185	Polska	2722	8885	0,97
ATM SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	237733	Polska	654	2068	0,23
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	74352	Polska	4686	5562	0,61
BANK MILLENNIUM SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	1744023	Polska	4422	7482	0,82
BANK PEKAO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	177901	Polska	12472	27735	3,04
BANK ZACHODNI WBK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	56998	Polska	7476	10841	1,19
BARLINEK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	290000	Polska	760	1189	0,13
BOMI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	170000	Polska	2522	2091	0,23
BRE BANK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	31532	Polska	7572	7051	0,77
BUDIMEX SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	31000	Polska	2248	2697	0,30
CIECH SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	25118	Polska	603	617	0,07
COMARCH SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	20000	Polska	1325	1658	0,18
COMP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	37102	Polska	1557	2534	0,28
CYFROWY POLSAT SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	128374	Polska	1787	1825	0,20
DECORA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	65282	Polska	1469	1153	0,13
ELSTAR OILS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	765877	Polska	3185	4702	0,52
EMPERIA HOLDING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	28411	Polska	789	2442	0,27
ENEA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	125653	Polska	2404	2211	0,24
GETIN HOLDING SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	756050	Polska	3695	7107	0,78
GLOBE TRADE CENTRE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	177587	Polska	1545	4120	0,45
GRUPA KETY SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	47674	Polska	3039	4901	0,54
GRUPA LOTOS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	254037	Polska	5588	7492	0,82
INDYKPOL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	14870	Polska	993	1026	0,11
ING BANK SLASKI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	8508	Polska	3030	6458	0,71
INTEGER.PL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	103084	Polska	1418	7525	0,82

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
INTER CARS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	25822	Polska	542	1644	0,18
IPOPEMA SECURITIES SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	84145	Polska	452	841	0,09
KGHM POLSKA MIEDZ SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	370080	Polska	12476	33474	3,67
KOGENERACJA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	20000	Polska	1171	2170	0,24
KREDYT BANK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	130000	Polska	1726	1973	0,22
LPP SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	3000	Polska	4906	5250	0,58
LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	86049	Polska	5904	6604	0,72
MENNICA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	12380	Polska	1560	1627	0,18
MOSTOSTAL ZABRZE SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	128000	Polska	1334	435	0,05
MOSTOSTAL-WARSZAWA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	49614	Polska	1666	3359	0,37
NETIA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	569324	Polska	1425	2728	0,30
NFI EMPIK MEDIA & FASION SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	273200	Polska	3551	4549	0,50
PBG SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	24448	Polska	1847	5053	0,55
PKO BANK POLSKI SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	1053071	Polska	21842	39069	4,28
PLAZA CENTERS NV	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	70666	Holandia	220	356	0,04
POL-AQUA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	26500	Polska	368	427	0,05
POLIMEX MOSTOSTAL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	2310037	Polska	3251	10164	1,11
POLISH ENERGY PARTNERS SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	148760	Polska	1160	5269	0,58
POL-MOT WARFAMA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	538973	Polska	2154	862	0,09
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	300350	Polska	6956	6325	0,69
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	514541	Polska	11535	18523	2,03
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	640356	Polska	1908	2132	0,23
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	43000	Polska	14440	15175	1,66
PROCHEM SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	31368	Polska	263	700	0,08
PROJPRZEM SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	2973	Polska	24	37	0,00
RONSON EUROPE NV	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	173066	Holandia	995	294	0,03
RUCH SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	143521	Polska	2644	1227	0,13
STALPROFIL SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	57408	Polska	599	947	0,10
SYGNITY SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	62205	Polska	1688	840	0,09
TAURON POLSKA ENERGIA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	1300000	Polska	6658	6617	0,73
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	669614	Polska	9441	9509	1,04
TRAKCJA POLSKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	263726	Polska	1295	1134	0,12

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
TVN SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	36513	Polska	520	582	0,06
WIELTON SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	207794	Polska	832	873	0,10
Razem			16038765		208719	324733	35,58
CEZ SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	50600	Republika Czeska	4691	7010	0,77
ERSTE GROUP BANK AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	112000	Austria	10657	12562	1,38
IMMOFINANZ AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	375000	Austria	3573	3399	0,37
KOMERCNI BANKA SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	8500	Republika Czeska	3968	4740	0,52
OTP BANK PLC	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	212054	Węgry	12134	14670	1,61
NEW WORLD RESOURCES NV-A	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	170000	Holandia	3598	6045	0,66
Razem			928154		38621	48426	5,30
Razem notowane na rynku aktywnym			16966919		247340	373159	40,88
Razem akcje			16966919		247340	373159	40,88

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
BRE BANK SA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	13138	Polska	2102	2892	0,33
MO-BRUK J MOKRZYCKI LT-ALLOT	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	41000	Polska	2994	3731	0,43
Razem notowane na rynku aktywnym			54138		5096	6623	0,76
Razem prawa do akcji			54138		5096	6623	0,76

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Kwity depozytowe	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							
AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	23000	Ukraina	1011	1052	0,12
Razem notowane na rynku aktywnym			23000		1011	1052	0,12
Razem kwity depozytowe			23000		1011	1052	0,12

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje											
140203PL	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-02-03	5,875%	24875	6000	26323	28115	3,08
250120PL	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2025-01-20	5,250%	4146	1000	4090	4214	0,46
DS1013	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2013-10-24	5,000%	550	550	509	566	0,06
DS1015*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-10-24	6,250%	21900	21900	21938	23531	2,58
DS1017	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-10-25	5,250%	39200	39200	36867	39458	4,32
DS1019*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2019-10-25	5,500%	40737	40737	39152	41066	4,50
IDS1018	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-10-24	6,250%	23000	23000	22792	23975	2,63
IPS1014	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2014-10-24	5,750%	2990	2990	2948	3131	0,34
IZ0816	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-08-24	3,030%	20000	20000	20967	23255	2,55

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys.zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje											
PS0414*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-04-25	5,750%	57000	57000	57190	58476	6,41
PS0415*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-04-25	5,500%	70000	70000	70270	70759	7,75
WS0429	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-04-25	5,750%	27701	27701	26586	26848	2,94
WS0922	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2022-09-23	5,750%	18619	18619	17160	18977	2,08
191025WA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2019-10-25	6,700%	10000	10000	9525	10803	1,18
220923WW	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2022-09-23	6,450%	15000	15000	14729	15488	1,70
Razem notowane na rynku aktywnym							375718	353697	371046	388662	42,58
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku:											
Obligacje											
100714_EFH	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Hipoteczny S.A.	Polska	2010-07-14	8,400%	6250	625	6250	6490	0,71
O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje											
121030 PKO BP SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2012-10-30	5,020%	5000	50	5000	5041	0,55
Razem nienotowane na rynku aktywnym							11250	675	11250	11531	1,26
Razem dłużne papiery wartościowe							386968	354372	382296	400193	43,85

* Na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 179 488 tys. zł.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Inne	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Istotne parametry (warunki oprocentowania)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym							
120716_EFH	Europejski Fundusz Hipoteczny S.A.	Polska	8,400%	35	7000	7235	0,79
121106_POLNORD	Polnord S.A.	Polska	6,870%	20	5000	4732	0,52
120723_LPP	LPP S.A.	Polska	6,340%	1250	2000	2263	0,25
120830NC	SNS BANK Nederland N.V.	Królestwo Niderlandów	0,963%	100	9407	9380	1,03
120910NC	Jackson National Life Funding	Kajmany	0,957%	15	7055	7026	0,77
Razem nie notowane na rynku aktywnym				1420	30462	30636	3,36
Razem inne				1420	30462	30636	3,36

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	EUR	1	0	-833	-0,91
140203EZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	13318	-865	-0,95
140203ES	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-13318	106	0,12
140513RZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	8745	-439	-0,48
140513RS	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-8745	120	0,13
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						5	0	-1911	-2,09
Razem instrumenty pochodne						5	0	-1911	-2,09

Ujemna wycena instrumentów pochodnych w wysokości 1 911 tys. zł jest prezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna	liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez skarb Państwa						
IDS1018	Dłużne papiery wartościowe		23000	22792	23975	2,63
IPS1014	Dłużne papiery wartościowe		2990	2948	3131	0,34
Razem gwarantowane składniki lokat			25990	25740	27106	2,97

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
DS1015	322	0,04
Razem:	322	0,04

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2010 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	30.06.2010	31.12.2009
I. Aktywa	912726	870103
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	172	3700
2. Należności	3006	90
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	97885	89465
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	769495	734419
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe.	388662	354483
6. Nieruchomości	42168	42429
7. Pozostałe aktywa	11531	12100
0	0	0
0	0	0
II. Zobowiązania	185728	127694
III. Aktywa netto (I-II)	726998	742409
IV. Kapitał Subfunduszu	455819	479396
1. Kapitał wpłacony	6728363	6335973
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6272544	-5856577
V. Dochody zatrzymane	137849	115711
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	40781	38270
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	97068	77441
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	133330	147302
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	726998	742409
Liczba Jednostek Uczestnictwa	2953571,019	3048005,707
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	246,14	243,57

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

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2010 – 30.06.2010	1.01.2009 – 31.12.2009	1.01.2009 – 30.06.2009
I. Przychody z lokat	15444	30126	12968
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	4403	10315	3498
2. Przychody odsetkowe	10819	19356	8939
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	222	455	531
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	12933	22702	10008
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11195	19441	8768
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	6	12	11
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	115	208	105
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	15	33	18
10. Koszty odsetkowe	1484	2433	866
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	12	448	106
13. Pozostałe	106	126	134
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	12933	22702	10008
V. Przychody z lokat netto	2511	7424	2960
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	5655	131071	33224
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	19627	-24497	-33834
z tytułu różnic kursowych	1716	8867	5401
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-13972	155568	67058
z tytułu różnic kursowych.	-532	-7756	-1226
VII. Wynik z operacji	8166	138495	36184
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	2,76	45,44	12,08

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

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto (w tys zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w Aktywach Netto	1.01.2010 – 30.06.2010	1.01.2009 – 31.12.2009
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	742409	631459
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	8166	138495
a) przychody z lokat netto	2511	7424
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	19627	-24497
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-13972	155568
3. Zmiana w Aktywach Netto z tytułu wyniku z operacji	8166	138495
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-23577	-27545
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	392390	869933
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-415967	-897478
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-15411	110950
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	726998	742409
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	752477	648349
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1557849,666	3887458,755
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-1652284,354	-4050434,418
c) saldo zmian	-94434,688	-162975,663
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	31899445,821	30341596,155
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-28945874,803	-27293590,448
c) saldo zmian	2953571,019	3048005,707
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	2953571,019	3048005,707
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	243,57	196,66
2. wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	246,14	243,57
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,13	23,85
4. minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	236,84	170,61
– data wyceny	5.02.2010	18.02.2009
5. maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	264,05	247,19
– data wyceny	15.04.2010	17.11.2009
6. wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	246,14	243,57
– data wyceny	30.06.2010	31.12.2009
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto, w tym:		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	3,00	3,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony (dalej zwanego 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 UniKorona Zrównoważony jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze^{FIO} (zwanego dalej Funduszem).

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

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

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

- 4) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BFV (Bloomberg Fair Value).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

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

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

- 5) 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 finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, inne instrumenty finansowe oraz dłużne papiery wartościowe.

Składniki lokat pogrupowano według rodzaju rynku, podając zagregowaną wartość składników dla każdego z rodzajów rynku.

Dodatkowo dokonano wyszczególnienia grup kapitałowych.

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

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 24 lutego 2004 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Uczestnikowi Subfunduszu, który na podstawie umowy z Subfunduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, Subfundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w Statucie 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 zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

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

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

Przychodem dla celów podatkowych jest kwota netto wypłacana z Subfunduszu w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa 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.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowano poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa składników lokat, charakterze udziałowym, dla których nie istnieje Aktywny Rynek, oszacowywana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele wyceny są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W przypadkach, w których nie da się określić w jednoznaczny sposób wartości godziwej składników lokat, kierownictwo wykorzystuje inne, zgodne z prawem, metody oszacowania ich wartości. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentację wartości godziwej składników lokat.

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych

dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 30 czerwca 2010 r. 4,62% Aktywów Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny (na dzień 31 grudnia 2009 r. – odpowiednio 4,88%).

W przypadku Subfunduszu UniKorona Zrównoważony dla 4,62% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2010 (w tys. zł)	31.12.2009 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	87	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2	28
4) Z tytułu dywidend	2909	62
5) Z tytułu odsetek	8	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	0
Razem	3006	90

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2010 (w tys. zł)	31.12.2009 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	1637	19096
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	179488	105674
3) Z tytułu instrumentów pochodnych *)	1911	735
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	104	41
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	642	133
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	239	240
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1707	1775
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1594	1652
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	110	99
Razem	185728	127694

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 1 911 tys. zł

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2010		31.12.2009	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych i utrzymywane na rachunkach prowadzonych przez domy maklerskie *		49		3435
CZK		0		0
EUR		0		0
HUF	29	0	31	1
PLN		47		3434
USD	1	2		0
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	62		504	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		123		265
Lokata (w PLN)		123		265
Razem		172		3700

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

Subfundusz UniKorona Zrównoważony 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.

	30.06.2010		31.12.2009	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	430829	47,21	396901	45,61
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	373174	40,89	354483	40,74
dłużne papiery wartościowe	373174	40,89	354483	40,74
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	57655	6,32	42418	4,87
dłużne papiery wartościowe	27019	2,96	12100	1,39
inne	30636	3,36	30318	3,48
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	168254	18,43	132629	15,24
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	168254	18,43	132629	15,24
instrumenty pochodne	0	0,00	11	0,00
dłużne papiery wartościowe	37822	4,14	12100	1,39
inne	30636	3,36	30318	3,48
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	97885	10,72	89465	10,28
zobowiązania, w tym:	1911	0,21	735	0,08
instrumenty pochodne	1911	0,21	735	0,08
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

	30.06.2010		31.12.2009	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	84477	9,26	77843	8,95
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	2	0,00	1	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	401	0,04	62	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	1911	0,21	735	0,08
instrumenty pochodne	1911	0,21	735	0,08
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	82163	9,00	77045	8,85
akcje i kwity depozytowe	49834	5,46	49113	5,64
dłużne papiery wartościowe	32329	3,54	27921	3,21
instrumenty pochodne	0	0,00	11	0,00

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności. Zgodnie z polityką Subfunduszu kierownictwo Towarzystwa określa limity płynności oraz dokonuje okresowej ich analizy, w tym związane z transakcjami przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu. W okresie sprawozdawczym przedmiotem transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu były skarbowe papiery wartościowe charakteryzujące się dużą płynnością.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w Statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2010	30.06.2010	30.06.2010	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych						
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	IRS	IRS	Forward	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	-833			11		
przepływy płacone	-	-13 212 tys. zł	-8 624 tys. zł	-	-12 912 tys. zł	-8 397 tys. zł
przepływy otrzymywane	-	12 453 tys. zł	8 305 tys. zł	-	12 342 tys. zł	8 232 tys. zł
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 23.07.2010 kwota: 30 981 tys. zł	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M	termin: 4.03.2010 kwota: 27 747 tys. zł	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	7 658 170,06 EUR po kursie 4.04555	3 000 000 EUR	2 000 000 EUR	6 713 107,21 EUR po kursie 4.13325	3 000 000 EUR	2 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	23.07.2010	3.02.2014	13.05.2014	4.03.2010	3.02.2014	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	23.07.2010	3.02.2014	13.05.2014	4.03.2010	3.02.2014	13.05.2014

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	30.06.2010 (w tys. zł)	31.12.2009 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	97885	89465
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	97885	89465
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	179488	105674
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*	179488	105674
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2010	31.12.2009
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2010		31.12.2009	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		726998		742409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		172		3700
CZK		0		0
HUF		0	31	1
PLN		170		3699
USD	1	2		0
Składniki lokat		811663		776848
CZK	73027	11750	128938	20037
EUR	11648	48290	9535	39173
HUF	1013612	14670	994924	15091
PLN		729500		699803
GBP	1256	6401	491	2260
USD	310	1052	170	484
Należności		3006		90
HUF		0		0
CZK	2459	396		0
EUR	1	5	15	62
USD		0		0
PLN		2605		28
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		97885		89465
PLN		97885		89465
Zobowiązania		185728		127694
EUR	461	1911	179	735
PLN		183817		126959
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		2028		12494
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		1716		11527
akcje i kwity depozytowe		829		3383
listy zastawne		0		3325
instrumenty pochodne		852		3321
dłużne papiery wartościowe		35		1498
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		312		967
akcje i kwity depozytowe		0		0
prawa do akcji		108		0
instrumenty pochodne		0		967
dłużne papiery wartościowe		204		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-844		-11383
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-2660
dłużne papiery wartościowe		0		-1152
instrumenty pochodne		0		-1508
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-844		-8723
akcje i kwity depozytowe		0		-3658
listy zastawne		0		-2581
dłużne papiery wartościowe		0		-2484
instrumenty pochodne		-844		0

	30.06.2010		31.12.2009	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
4) W przypadku subfunduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
CZK		0,1609		0,1554
EUR		4,1458		4,1082
GBP		5,0947		4,5986
USD		3,3946		2,8503
HUF		0,014473		0,015168
TRY		2,1453		2,0862

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2010 – 30.06.2010 (w tys. zł)	1.01.2009 – 31.12.2009 (w tys. zł)	1.01.2009 – 30.06.2009 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	19627	-24497	-33834
akcje i kwity depozytowe	13885	-36438	-40065
prawa poboru	901	0	0
dłużne papiery wartościowe	3125	2732	488
instrumenty pochodne	0	342	342
z tytułu różnic kursowych	1716	8867	5401
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-13972	155568	67058
akcje i kwity depozytowe	-19724	170117	79199
prawa do akcji	1526	0	76
prawa poboru	0	-69	-69
listy zastawne	0	-2581	-2581
dłużne papiery wartościowe	5077	-11321	-9528
instrumenty pochodne	-1187	237	889
inne	336	-815	-928
w tym z tytułu różnic kursowych	-532	-7756	-1226
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	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2010 – 30.06.2010 (w tys. zł)	1.01.2009 – 31.12.2009 (w tys. zł)	1.01.2009 – 30.06.2009 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0		
pozostałe	0	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	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa, w tym:	11195	19441	8768
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

Subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2010	31.12.2009	31.12.2008
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	726998	742409	631459
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	246,14	243,57	196,66

Informacja dodatkowa

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły.

2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

Zdaniem Zarządu Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności przez Subfundusz.

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

Nie wystąpiły.

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU PÓLROCZNEGO
SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO
SUBFUNDUSZU UNIKORONA ZRÓWNOWAŻONY
W UNIFUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 30 CZERWCA 2010 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11 („Subfundusz”), na które składa się: zestawienie lokat, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego półrocznego sprawozdania jednostkowego, sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego półrocznego sprawozdania jednostkowego.

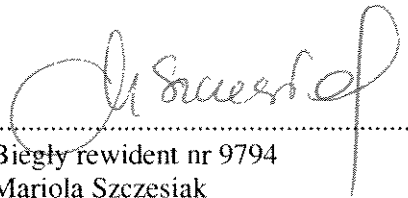
Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowego standardu rewizji finansowej nr 3 *Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych/skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających* oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Subfunduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym sprawozdaniu jednostkowym.


Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone półroczne sprawozdanie jednostkowe nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

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

27 sierpnia 2010 r.
Warszawa, Polska