



PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY
AKCJI („Subfundusz”)**

**za okres
od 01.01.2023 roku do 30.06.2023 roku**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) Zarząd UNIQA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu, na które składa się:

1. Wprowadzenie do półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.
2. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 30.06.2023 roku wykazujące składniki lokat Subfunduszu w wysokości **90 272 tys. zł.**
3. Jednostkowy bilans sporządzony na dzień 30.06.2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **96 989 tys. zł.**
4. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 01.01.2023 roku do 30.06.2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **5 575 tys. zł.**
5. Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 01.01.2023 roku do 30.06.2023 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto Subfunduszu w wysokości **41 491 tys. zł.**
6. Noty objaśniające.
7. Informacja dodatkowa.

Robert Garnczarek

Prezes Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Paweł Mizerski

Wiceprezes Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Paweł Dygas

Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Mateusz Gołąb

Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Warszawa, 25 sierpnia 2023 roku

1. WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa funduszu:	UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI w ramach UNIQA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) Fundusz może używać nazwy w skróconym brzmieniu: UNIQA SFIO
Typ funduszu:	Fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami. UNIQA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty posiada osobowość prawną. Subfundusz utworzony w ramach Funduszu nie posiada osobowości prawnej.
Konstrukcja funduszu:	Fundusz z różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa
Data utworzenia:	23.10.2017 r. decyzją Komisji Nadzoru Finansowego
Okres na jaki został utworzony:	Fundusz został utworzony na czas nieokreślony
Wpis do rejestru funduszy:	23.10.2017 r. pod numerem RFi 546

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:

- 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji;
- 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe;
- 3) dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje komunalne oraz obligacje korporacyjne;
- 4) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 12 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 12 ust. 5 pkt 1), 2), 4)-7), 9), 11) i 12) Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji walutowych i akcyjnych zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności.

- 1) Fundusz może inwestować od 50% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu (dalej jako „WAS”) w lokaty wskazane w art. 43 ust. 1 pkt 1) lub 4) Statutu, przy zastrzeżeniu że lokaty w jednostki lub tytuły, o których mowa w art. 43 ust. 1 pkt 4) Statutu dokonywane będą jeśli polityka inwestycyjna podmiotów w nim określonych zakłada inwestowanie co najmniej 50% aktywów w lokaty, o których mowa w art. 43 ust. 1 pkt 1) Statutu. Na potrzeby stosowania wspomnianego limitu uwzględnia się również umowy mające za przedmiot kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe.
- 2) Fundusz może inwestować do 50% WAS w lokaty wskazane w art. 43 ust. 1 pkt 2) lub 3) Statutu.
- 3) Fundusz może lokować powyżej 20% WAS, nie więcej jednak niż 50% WAS w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych określonych w art. 45 ust. 3 Statutu lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.
- 4) Fundusz może inwestować do 100% WAS w lokaty denominowane w walucie obcej.
- 5) Fundusz nie może lokować więcej niż 5% WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
- 6) Fundusz nie może lokować więcej niż 20% WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
- 7) Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% WAS.
- 8) Fundusz może lokować do 20% WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

- 9) Fundusz może lokować powyżej 35% WAS w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 11 ust. 1 pkt 1)-10) lub 12) Statutu, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny.
- 10) Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 10 ust. 1 pkt 1) Statutu.

Organ Funduszu

Firma:	UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Sąd	Sąd Rejonowy dla m.st. W-wy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Okres sprawozdawczy

Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. Dane porównywalne obejmują dane na dzień 31 grudnia 2022 r. (bilans i zestawienie lokat), okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. (rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto) oraz okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. (rachunek wyniku z operacji).
Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2023 r.

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusz

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. w ciągu co najmniej 12 miesięcy od 30 czerwca 2023 r. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.

Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 144.

Kategorie jednostek uczestnictwa i określenie cech je różniących

Subfundusz oferuje pięć kategorii Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności wysokością opłat za zarządzanie, opłat manipulacyjnych, sposobem ich zbywania oraz wysokością minimalnej wpłaty do Subfunduszu, o której mowa w art. 48 Statutu Funduszu.

- 1) Jednostki Uczestnictwa kategorii A, które:
 - a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń, w tym w ramach Programu Inwestycyjnego;
 - b) podlegają opłacie za zarządzanie i opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu określonej w Części II Statutu,
 - c) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A wysokość Wpłaty Początkowej do Subfunduszu wynosi co najmniej 500 złotych, a wysokość każdej następnej wpłaty do Subfunduszu wynosi co najmniej 100 złotych, z zastrzeżeniem ppkt d);
 - d) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Programu Inwestycyjnego, o którym mowa w Statucie, wysokość minimalnej pierwszej wpłaty oraz każdej następnej wpłaty do Programu określa odrębna umowa, z tym że wpłata ta nie może być niższa niż 100 złotych.
- 2) Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, które:
 - a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń, w tym w ramach Programu Inwestycyjnego,
 - b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w pkt IV,
 - c) zbywane poza Programami Inwestycyjnymi nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
 - d) zbywane w ramach Programów Inwestycyjnych mogą podlegać opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w pkt IV,
 - e) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w następującej wysokości: Wpłata Początkowa oraz każda następna wpłata do Subfunduszu wynosi co najmniej 100,00 (sto) złotych, z zastrzeżeniem ust. 10,
 - f) zbywane są bezpośrednio przez Fundusz,
- 3) Jednostki Uczestnictwa kategorii E, które:
 - a) zbywane są wyłącznie w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, IKE lub IKZE we wszystkich

- Subfunduszach;
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu;
 - c) podlegają opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej odpowiednio w umowie o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu, Regulaminie IKE lub Regulaminie IKZE, z tym że wysokość tej opłaty nie może być wyższa niż określona osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu;
 - d) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E wysokość minimalnej pierwszej wpłaty oraz każdej następnej wpłaty do Pracowniczego Programu Emerytalnego, IKE lub IKZE, określa odpowiednio umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu, Regulamin IKE lub Regulamin IKZE, z tym że wskazana tam wartość wpłaty nie może być niższa niż 1 złoty.
- 4) Jednostki Uczestnictwa kategorii F, które:
- a) zbywane są wyłącznie w ramach Programów Inwestycyjnych we wszystkich Subfunduszach,
 - b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu;
 - c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej;
 - d) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii F wysokość minimalnej pierwszej wpłaty oraz każdej następnej wpłaty do Programu określa odrębna umowa, z tym że wpłata ta nie może być niższa niż 200 złotych.
- 5) Jednostki Uczestnictwa kategorii D, które:
- a) zbywane są na rzecz Uczestników we wszystkich Subfunduszach;
 - b) zbywane są wyłącznie Uczestnikom, którzy spełniają następujące warunki:
 - wpłacili na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii D kwotę nie niższą niż 500.000 złotych lub
 - wartość Jednostek Uczestnictwa kategorii A zapisanych w Subrejestrze w jednym z Subfunduszy powołanych powyżej wynosi co najmniej 500.000 złotych, pod warunkiem że Uczestnik zażąda dokonania wymiany kategorii A Jednostek Uczestnictwa zapisanych w tym Subrejestrze na kategorię D; żądanie takie może zostać zgłoszone za pośrednictwem Towarzystwa lub Dystrybutora pośredniczącego w zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii D; na podstawie tego zlecenia Fundusz dokonuje wymiany kategorii A Jednostek Uczestnictwa zapisanych w tym Subrejestrze na kategorię D poprzez zapisanie Jednostek Uczestnictwa kategorii D na oddzielnym Subrejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika w ramach kategorii D, po cenie Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (dalej jako „WANS”) ustalonej dla 4. Dnia Wyceny przypadającego po otrzymaniu przez Fundusz żądania wymiany Uczestnika; wymiana nie może nastąpić później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia żądania wymiany; jeżeli w wyniku realizacji złożonego przez Uczestnika zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii D łączna wartość Jednostek Uczestnictwa kategorii D zapisanych w jednym Subrejestrze będzie niższa niż 500.000 złotych, Fundusz niezwłocznie dokona wymiany Jednostek Uczestnictwa kategorii D na Jednostki Uczestnictwa kategorii A poprzez zapisanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A w oddzielnym Subrejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika w ramach Jednostek Uczestnictwa kategorii A; wymiana taka nastąpi automatycznie po cenie Jednostki Uczestnictwa według WANS ustalonej dla 4. Dnia Wyceny przypadającego po dniu, w którym został spełniony określony powyżej warunek dotyczący łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa i będzie wolna od jakichkolwiek opłat manipulacyjnych; Fundusz nie dokona wymiany Jednostek Uczestnictwa kategorii D na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, jeżeli spadek wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii D poniżej kwoty 500.000 złotych będzie następstwem spadku wartości Jednostek Uczestnictwa;

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm., zwanej dalej "Ustawą o Rachunkowości") oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249 Poz. 1859, z późn. zm., zwanego dalej "Rozporządzeniem")

2. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE LOKAT

1) Tabela główna

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-13	-0,01%	-	480	0,86%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	86 951	90 285	92,50%	46 608	46 998	83,85%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	86 951	90 272	92,49%	46 608	47 478	84,71%

Niniejsze jednostkowe zestawienie lokat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

2) Tabele uzupełniające

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						17	-	-13	-0,01%
Forward CHF/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	73,640.00 CHF po kursie walutowym 4.5419000000 PLN	1	-	-2	-
Forward CHF/PLN, 2023.07.17 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	4,000.00 CHF po kursie walutowym 4.5607000000 PLN	1	-	-	-
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	6,944,610.00 EUR po kursie walutowym 4.4829000000 PLN	1	-	190	0,20%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	307,480.00 EUR po kursie walutowym 4.4516000000 PLN	1	-	-1	-
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	998,200.00 EUR po kursie walutowym 4.4485000000 PLN	1	-	-7	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	2,504,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4433000000 PLN	1	-	-30	-0,03%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	174,300.00 EUR po kursie walutowym 4.4403000000 PLN	1	-	3	-
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	1,068,100.00 EUR po kursie walutowym 4.4357000000 PLN	1	-	-21	-0,02%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	470,530.00 GBP po kursie walutowym 5.2128000000 PLN	1	-	14	0,01%
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	17,010.00 GBP po kursie walutowym 5.2051000000 PLN	1	-	-	-
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	58,000.00 GBP po kursie walutowym 5.1753000000 PLN	1	-	-	-
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	41,900.00 GBP po kursie walutowym 5.1629000000 PLN	1	-	1	-
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	3,325,920.00 USD po kursie walutowym 4.1061000000 PLN	1	-	-9	-0,01%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	684,000.00 USD po kursie walutowym 4.0899000000 PLN	1	-	-13	-0,01%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	1,856,000.00 USD po kursie walutowym 4.0703000000 PLN	1	-	-72	-0,07%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	76,400.00 USD po kursie walutowym 4.0652000000 PLN	1	-	3	-
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	1,281,700.00 USD po kursie walutowym 4.0551000000 PLN	1	-	-69	-0,07%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku						7	-	211	0,21%
Zobowiązania						10	-	-224	-0,22%
Suma:						17	-	-13	-0,01%

Tabele uzupełniające, które nie mają zastosowania nie są prezentowane.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B6SPMN59 (IE00B6SPMN59)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	3 770	1 219	1 227	1,26%
ISHARES AEX UCITS ETF EUR DIS, UCITS IE00B0M62Y33 (IE00B0M62Y33)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES AEX UCITS ETF EUR DIS, UCITS	IRLANDIA	1 090	365	374	0,38%
ISHARES LISTED PRIVATE EQUITY UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B1TXHL60 (IE00B1TXHL60)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES LISTED PRIVATE EQUITY UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	1 300	130	133	0,14%
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B6YX5D40 (IE00B6YX5D40)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	340	104	94	0,10%
AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF HEDGED EUR ACC, UCITS LU1681037864 (LU1681037864)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF HEDGED EUR ACC, UCITS	FRANCJA	921	1 211	1 292	1,32%
ISHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B42NKQ00 (IE00B42NKQ00)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	2 000	73	65	0,07%
ISHARES GLOBAL TIMBER & FORESTRY UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B27YCF74 (IE00B27YCF74)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES GLOBAL TIMBER & FORESTRY UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	900	102	92	0,09%
LYXOR MSCI SEMICONDUCTORS ESG FILTERED UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1900066033 (LU1900066033)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	LYXOR MSCI SEMICONDUCTORS ESG FILTERED UCITS ETF EUR ACC, UCITS	FRANCJA	11 380	1 217	1 430	1,46%
ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B43HR379 (IE00B43HR379)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	10 600	454	446	0,46%
LYXOR STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834983477 (LU1834983477)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	12 300	1 248	1 272	1,30%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BYZK4883 (IE00BYZK4883)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	40 800	1 234	1 275	1,31%
SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BJ38QD84 (IE00BJ38QD84)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	1 600	351	352	0,36%
ISHARES S&P 500 INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B3WJKG14 (IE00B3WJKG14)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES S&P 500 INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	15 250	1 242	1 384	1,42%
ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B4LN9N13 (IE00B4LN9N13)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	13 900	457	500	0,51%
ISHARES S&P 500 CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B4MCHD36 (IE00B4MCHD36)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES S&P 500 CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	29 200	1 248	1 348	1,38%
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681048630 (LU1681048630)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	390	337	379	0,39%
LYXOR STOXX EUROPE 600 HEALTHCARE UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834986900 (LU1834986900)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 HEALTHCARE UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	590	371	355	0,36%
ISHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BDDRF478 (IE00BDDRF478)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	46 900	1 235	1 365	1,40%
ISHARES S&P 500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B40B8R38 (IE00B40B8R38)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES S&P 500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	10 400	347	337	0,35%
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BYZK4552 (IE00BYZK4552)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	26 900	1 243	1 311	1,34%
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B1XNHC34 (IE00B1XNHC34)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	1 900	81	81	0,08%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1940199711 (LU1940199711)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	4 700	578	619	0,63%
LYXOR MSCI WORLD HEALTH CARE TR UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU0533033238 (LU0533033238)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MSCI WORLD HEALTH CARE TR UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	170	313	329	0,34%
ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BYZK4776 (IE00BYZK4776)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	38 900	1 216	1 186	1,22%
LYXOR STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988518 (LU1834988518)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 580	1 240	1 314	1,35%
LYXOR MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU0533033667 (LU0533033667)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	535	1 248	1 359	1,39%
ISHARES ELECTRIC VEHICLES AND DRIVING TECHNOLOGY UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BGL86Z12 (IE00BGL86Z12)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES ELECTRIC VEHICLES AND DRIVING TECHNOLOGY UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	42 100	1 270	1 313	1,35%
LYXOR MSCI ROBOTICS & AI ESG FILTERED UCITS ETF USD ACC, UCITS LU1838002480 (LU1838002480)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	LYXOR MSCI ROBOTICS & AI ESG FILTERED UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	9 730	1 253	1 309	1,34%
LYXOR STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834983394 (LU1834983394)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 330	1 271	1 320	1,35%
WISDOMTREE CLOUD COMPUTING UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BJGWQN72 (IE00BJGWQN72)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	WISDOMTREE CLOUD COMPUTING UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	10 400	1 260	1 327	1,36%
ISHARES OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B6R51Z18 (IE00B6R51Z18)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	800	87	77	0,08%
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B1FZS467 (IE00B1FZS467)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	800	96	98	0,10%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

LYXOR STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988278 (LU1834988278)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI STOXX EUROPE 600 ENERGY UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	400	110	95	0,10%
ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BYXG2H39 (IE00BYXG2H39)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	3 700	101	89	0,09%
ISHARES S&P 500 MATERIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B4MKCJ84 (IE00B4MKCJ84)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES S&P 500 MATERIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	2 500	90	90	0,09%
ISHARES AGEING POPULATION UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BYZK4669 (IE00BYZK4669)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES AGEING POPULATION UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	12 200	340	336	0,34%
AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1861132840 (LU1861132840)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 490	1 242	1 275	1,31%
LYXOR STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834987890 (LU1834987890)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 060	1 206	1 271	1,30%
ISHARES ASIA PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B1FZS244 (IE00B1FZS244)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	SIX SWISS EXCHANGE	ISHARES ASIA PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	1 000	100	87	0,09%
LYXOR STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988864 (LU1834988864)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 960	1 140	1 144	1,17%
ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B1FZSF77 (IE00B1FZSF77)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	900	110	100	0,10%
ISHARES US MEDICAL DEVICES UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BMX0DF60 (IE00BMX0DF60)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES US MEDICAL DEVICES UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	51 000	1 213	1 230	1,26%
LYXOR MSCI USA ESG LEADERS EXTRA (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU1792117696 (LU1792117696)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MSCI USA ESG LEADERS EXTRA (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	8 810	1 236	1 260	1,29%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

LYXOR STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988351 (LU1834988351)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	610	353	393	0,40%
SPDR S&P 500 ESG LEADERS UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BH4GPZ28 (IE00BH4GPZ28)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	SPDR S&P 500 ESG LEADERS UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	10 040	1 239	1 274	1,30%
ISHARES SMART CITY INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BKTLCJ87 (IE00BKTLCJ87)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	ISHARES SMART CITY INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	45 600	1 229	1 257	1,29%
LYXOR STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988781 (LU1834988781)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	LYXOR STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	9 680	1 242	1 309	1,34%
LYXOR MSCI WORLD ESG LEADERS EXTRA (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU1792117779 (LU1792117779)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MSCI WORLD ESG LEADERS EXTRA (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 100	387	401	0,41%
LYXOR MSCI USA ESG CLIMATE TRANSITION CTB (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU2055175025 (LU2055175025)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	SIX SWISS EXCHANGE	LYXOR MSCI USA ESG CLIMATE TRANSITION CTB (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	9 370	1 240	1 282	1,31%
LYXOR STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988609 (LU1834988609)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	30	4	4	-
LYXOR NET ZERO 2050 S&P 500 CLIMATE PAB (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU2198883410 (LU2198883410)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	LYXOR NET ZERO 2050 S&P 500 CLIMATE PAB (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	10 860	1 229	1 272	1,30%
LYXOR STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988435 (LU1834988435)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	6 200	1 232	1 340	1,37%
LYXOR STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834983808 (LU1834983808)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	LYXOR STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	1 220	384	429	0,44%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

LYXOR FTSE 100 UCITS ETF GBP ACC, UCITS LU1650492173 (LU1650492173)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF GBP ACC, UCITS	LUKSEMBURG	5 500	362	353	0,36%
LYXOR STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834987973 (LU1834987973)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	1 600	381	366	0,38%
LYXOR MSCI SMART CITIES ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU2023679256 (LU2023679256)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	LYXOR MSCI SMART CITIES ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	6 700	364	379	0,39%
AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF D EUR DIS, UCITS LU1812091194 (LU1812091194)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF D EUR DIS, UCITS	LUKSEMBURG	800	110	93	0,10%
LYXOR MSCI FUTURE MOBILITY ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU2023679090 (LU2023679090)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MSCI FUTURE MOBILITY ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	16 500	1 251	1 293	1,32%
LYXOR STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834983634 (LU1834983634)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	150	101	102	0,10%
ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF EUR DIS, UCITS IE00B0M63284 (IE00B0M63284)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF EUR DIS, UCITS	IRLANDIA	630	73	65	0,07%
ISHARES MSCI TARGET UK REAL ESTATE UCITS ETF GBP DIS, UCITS IE00BRHZ0398 (IE00BRHZ0398)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES MSCI TARGET UK REAL ESTATE UCITS ETF GBP DIS, UCITS	IRLANDIA	4 000	87	81	0,08%
ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BG0J4C88 (IE00BG0J4C88)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	45 500	1 225	1 261	1,29%
LYXOR NET ZERO 2050 S&P EUROPE CLIMATE PAB (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU2198884491 (LU2198884491)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR NET ZERO 2050 S&P EUROPE CLIMATE PAB (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 300	375	385	0,40%
ISHARES GLOBAL WATER UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B1TXK627 (IE00B1TXK627)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES GLOBAL WATER UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	390	97	96	0,10%
ISHARES AGRIBUSINESS UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B6R52143 (IE00B6R52143)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES AGRIBUSINESS UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	440	88	84	0,09%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF USD ACC, UCITS FR0011119171 (FR0011119171)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF USD ACC, UCITS	FRANCJA	923	1 225	1 290	1,32%
ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC, UCITS IE000I8KRLL9 (IE000I8KRLL9)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	61 500	1 216	1 390	1,42%
LYXOR MSCI DIGITAL ECONOMY ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU2023678878 (LU2023678878)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MSCI DIGITAL ECONOMY ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	25 500	1 264	1 295	1,33%
LYXOR MSCI DISRUPTIVE TECHNOLOGY ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU2023678282 (LU2023678282)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MSCI DISRUPTIVE TECHNOLOGY ESG FILTERED (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	24 400	1 253	1 269	1,30%
AMUNDI MSCI JAPAN SRI PAB UCITS ETF DR HEDGED EUR ACC, UCITS LU2269164310 (LU2269164310)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI MSCI JAPAN SRI PAB UCITS ETF DR HEDGED EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	4 841	1 215	1 286	1,32%
WISDOMTREE ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BDVPNG13 (IE00BDVPNG13)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	WISDOMTREE ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	6 050	1 239	1 363	1,40%
LYXOR CAC 40 (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS FR0013380607 (FR0013380607)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR CAC 40 (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS	FRANCJA	100	14	15	0,02%
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS IE000H1H16W5 (IE000H1H16W5)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	5 000	103	103	0,11%
ISHARES MSCI WORLD MOMENTUM FACTOR ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS IE000L5NW549 (IE000L5NW549)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES MSCI WORLD MOMENTUM FACTOR ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	21 000	364	364	0,37%
LYXOR CORE DAX (DR) UCITS ETF EUR DIS, UCITS LU0378438732 (LU0378438732)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR CORE DAX (DR) UCITS ETF EUR DIS, UCITS	LUKSEMBURG	1 110	622	649	0,66%
XTRACKERS SPAIN UCITS ETF 1C EUR ACC, UCITS LU0592216393 (LU0592216393)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	XTRACKERS SPAIN UCITS ETF 1C EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	3 100	368	388	0,40%
LYXOR SDAX (DR) UCITS ETF EUR DIS, UCITS LU0603942888 (LU0603942888)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR SDAX (DR) UCITS ETF EUR DIS, UCITS	LUKSEMBURG	790	384	394	0,40%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

LYXOR MDAX ESG UCITS ETF I (DR) EUR DIS, UCITS LU1033693638 (LU1033693638)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	LYXOR MDAX ESG UCITS ETF I (DR) EUR DIS, UCITS	LUKSEMBURG	1 000	107	109	0,11%
AMUNDI MSCI JAPAN ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1602144732 (LU1602144732)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI MSCI JAPAN ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	1 190	1 216	1 226	1,26%
LYXOR FTSE ITALIA ALL CAP PIR 2020 (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1605710802 (LU1605710802)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	LYXOR FTSE ITALIA ALL CAP PIR 2020 (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	1 950	1 225	1 287	1,32%
AMUNDI ITALY MIB ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS LU1681037518 (LU1681037518)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	AMUNDI ITALY MIB ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	4 700	1 225	1 296	1,33%
AMUNDI JPX NIKKEI 400 UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681038912 (LU1681038912)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI JPX NIKKEI 400 UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	1 750	1 226	1 225	1,26%
AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681039480 (LU1681039480)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	62	79	70	0,07%
AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681041460 (LU1681041460)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	930	364	361	0,37%
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681041544 (LU1681041544)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	650	355	346	0,35%
AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681041627 (LU1681041627)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	2 270	1 226	1 225	1,26%
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681041890 (LU1681041890)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	2 790	1 228	1 243	1,27%
AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681041973 (LU1681041973)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	510	367	352	0,36%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681042435 (LU1681042435)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	970	1 234	1 255	1,29%
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681042518 (LU1681042518)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	320	376	374	0,38%
AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681044647 (LU1681044647)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	160	410	397	0,41%
LYXOR MSCI WORLD CLIMATE CHANGE (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS LU2056739464 (LU2056739464)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	LYXOR MSCI WORLD CLIMATE CHANGE (DR) UCITS ETF USD ACC, UCITS	LUKSEMBURG	44 300	1 245	1 277	1,31%
AMUNDI MSCI UK IMI SRI PAB UCITS ETF DR GBP ACC, UCITS LU1437025296 (LU1437025296)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	AMUNDI MSCI UK IMI SRI PAB UCITS ETF DR GBP ACC, UCITS	LUKSEMBURG	6 600	361	347	0,36%
ISHARES DIGITAL ENTERTAINMENT AND EDUCATION UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00023EZQ82 (IE00023EZQ82)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES DIGITAL ENTERTAINMENT AND EDUCATION UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	52 700	1 258	1 330	1,36%
ISHARES S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF USD ACC, UCITS IE000MLMNY50 (IE000MLMNY50)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	16 000	336	342	0,35%
ISHARES S&P 500 ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS IE000R9FA4A0 (IE000R9FA4A0)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES S&P 500 ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	56 100	1 216	1 278	1,31%
ISHARES EDGE MSCI USA SIZE FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BD1F4K20 (IE00BD1F4K20)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES EDGE MSCI USA SIZE FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	32 500	1 194	1 229	1,26%
ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BD1F4L37 (IE00BD1F4L37)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	28 200	1 216	1 279	1,31%
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BD1F4M44 (IE00BD1F4M44)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	2 900	105	100	0,10%
ISHARES EDGE MSCI USA MOMENTUM FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BD1F4N50 (IE00BD1F4N50)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES EDGE MSCI USA MOMENTUM FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	28 500	1 166	1 194	1,22%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BKPSFC54 (IE00BKPSFC54)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	41 500	1 221	1 232	1,26%
ISHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BMXC7V63 (IE00BMXC7V63)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	57 500	1 223	1 285	1,32%
ISHARES EDGE MSCI USA MULTIFACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BZ0PKS76 (IE00BZ0PKS76)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES EDGE MSCI USA MULTIFACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	30 200	1 209	1 248	1,28%
LYXOR S&P EUROZONE ESG DIVIDEND ARISTOCRATS (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU0959210781 (LU0959210781)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR S&P EUROZONE ESG DIVIDEND ARISTOCRATS (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	8 700	359	369	0,38%
ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B14X4T88 (IE00B14X4T88)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	1 000	94	83	0,09%
LYXOR EURO STOXX 50 (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS FR0007054358 (FR0007054358)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR EURO STOXX 50 (DR) UCITS ETF EUR ACC, UCITS	FRANCJA	3 200	617	656	0,67%
ISHARES MSCI FRANCE UCITS ETF EUR ACC, UCITS IE00BP3QZJ36 (IE00BP3QZJ36)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES MSCI FRANCE UCITS ETF EUR ACC, UCITS	IRLANDIA	1 600	375	379	0,39%
ISHARES S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B2QWCY14 (IE00B2QWCY14)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	330	115	109	0,11%
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B53SZB19 (IE00B53SZB19)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	388	1 269	1 364	1,40%
WISDOMTREE BATTERY SOLUTIONS UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BKLF1R75 (IE00BKLF1R75)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	WISDOMTREE BATTERY SOLUTIONS UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	2 300	366	367	0,38%
LYXOR STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1834988195 (LU1834988195)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	LYXOR STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	1 700	386	378	0,39%
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF 1C CHF ACC, UCITS LU0943504760 (LU0943504760)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	SIX SWISS EXCHANGE	XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF 1C CHF ACC, UCITS	LUKSEMBURG	560	353	353	0,36%

SPDR S&P 500 UCITS ETF USD DIS, UCITS IE00B6YX5C33 (IE00B6YX5C33)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	SPDR S&P 500 UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	696	1 239	1 258	1,29%
SPDR S&P 400 US MID CAP UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00B4YBJ215 (IE00B4YBJ215)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	SPDR S&P 400 US MID CAP UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	1 110	356	361	0,37%
WISDOMTREE CYBERSECURITY UCITS ETF USD ACC, UCITS IE00BLPK3577 (IE00BLPK3577)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	WISDOMTREE CYBERSECURITY UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	8 500	622	668	0,68%
XTRACKERS ARTIFICIAL INTELLIGENCE AND BIG DATA UCITS ETF 1C USD ACC, UCITS IE00BGV5VN51 (IE00BGV5VN51)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	XTRACKERS ARTIFICIAL INTELLIGENCE AND BIG DATA UCITS ETF 1C USD ACC, UCITS	IRLANDIA	3 580	1 267	1 376	1,41%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG UCITS ETF EUR ACC, UCITS LU1681040223 (LU1681040223)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	743	355	365	0,37%
AMUNDI MSCI PACIFIC ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF USD DIS, UCITS LU2572257397 (LU2572257397)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI MSCI PACIFIC ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF USD DIS, UCITS	LUKSEMBURG	400	104	103	0,11%
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF EUR DIS, UCITS LU2572257470 (LU2572257470)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF EUR DIS, UCITS	LUKSEMBURG	1 785	362	369	0,38%
AMUNDI S&P GLOBAL COMMUNICATION SERVICES ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS IE000EFHIFG3 (IE000EFHIFG3)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI S&P GLOBAL COMMUNICATION SERVICES ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS	IRLANDIA	25 908	1 252	1 311	1,34%
AMUNDI S&P GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARY ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS IE000NM0ALX6 (IE000NM0ALX6)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI S&P GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARY ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS	IRLANDIA	27 659	1 233	1 310	1,34%
AMUNDI S&P GLOBAL ENERGY CARBON REDUCED UCITS ETF , UCITS IE000J0LN0R5 (IE000J0LN0R5)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI S&P GLOBAL ENERGY CARBON REDUCED UCITS ETF , UCITS	IRLANDIA	1 492	77	67	0,07%

UNIQA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, UNIQA GLOBALNY AKCJI

AMUNDI S&P GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARY ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS IE000FCGBU62 (IE000FCGBU62)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI S&P GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARY ESG UCITS ETF DR EUR ACC, UCITS	IRLANDIA	1 910	90	92	0,09%
AMUNDI S&P GLOBAL INDUSTRIALS ESG UCITS ETF, UCITS IE000LTA2082 (IE000LTA2082)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI S&P GLOBAL INDUSTRIALS ESG UCITS ETF, UCITS	IRLANDIA	7 263	363	375	0,38%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku					1 292 106	86 951	90 285	92,50%
Suma:					1 292 106	86 951	90 285	92,50%

3) Tabele dodatkowe

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	190	0,20%
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	14	0,01%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	-9	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	-1	0,00%
Forward CHF/PLN, 2023.07.17 (-)	-2	0,00%
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	-	0,00%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	-13	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	-7	-0,01%
Forward CHF/PLN, 2023.07.17 (-)	-	0,00%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	-30	-0,03%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	-72	-0,07%
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	-	0,00%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	3	0,00%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	3	0,00%
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	-21	-0,02%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	-69	-0,07%
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	1	0,00%

Tabele dodatkowe, które nie mają zastosowania nie są prezentowane.

3. JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30.06.2023 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

BILANS	30.06.2023	31.12.2022
I. Aktywa	97 606	56 052
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 071	5 648
2. Należności	4	942
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	4 035	1 977
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	90 285	46 998
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	211	487
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	617	554
III. Aktywa netto (I - II)	96 989	55 498
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	89 566	53 650
1. Kapitał wpłacony	221 826	175 490
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-132 260	-121 840
V. Dochody zatrzymane	4 102	978
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-623	-960
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 725	1 938
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 321	870
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	96 989	55 498
Liczba jednostek uczestnictwa	741 325,5067	461 855,6347
Kategoria A	167 345,4442	196 917,7048
Kategoria A1	450 797,1365	129 031,1186
Kategoria D	82 130,0958	95 680,6071
Kategoria E	39 917,0190	38 485,0687
Kategoria F	1 135,8113	1 741,1355
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	127,82	117,41
Kategoria A1	130,24	119,28
Kategoria D	137,22	125,11
Kategoria E	136,83	124,78
Kategoria F	134,99	123,20

Jednostkowy bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 01.01.2023 roku do 30.06.2023 roku

(w tysiącach złotych, z wyjątkiem wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa (w zł))

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2023-01-01 do 2023-06-30	od 2022-01-01 do 2022-12-31	od 2022-01-01 do 2022-06-30
I. Przychody z lokat	1 154	1 915	775
Dywidendy i inne udziały w zyskach	43	323	213
Przychody odsetkowe	107	430	91
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 000	1 153	466
Pozostałe	4	9	5
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	816	1 740	957
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	402	1 097	643
- stała część wynagrodzenia	399	1 097	643
- zmienna część wynagrodzenia	3	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	194	397	185
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	193	209	111
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	7	12	6
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2	-	-
Koszty odsetkowe	11	24	12
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	7	1	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	816	1 740	957
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	338	175	-182
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	5 237	-12 586	-13 129
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 787	-815	-265
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 450	-11 771	-12 864
- z tytułu różnic kursowych	-1 624	-1 169	-204
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	5 575	-12 411	-13 311
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	7,52	-26,87	-21,82
Kategoria A	6,50	-27,75	-21,76
Kategoria A1	7,74	-26,39	-21,87
Kategoria D	8,09	-26,07	-21,96
Kategoria E	8,11	-26,04	-21,94
Kategoria F	7,74	-25,83	-21,83

Jednostkowy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 01.01.2023 roku do 30.06.2023 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		od 2023-01-01 do 2023-06-30		od 2022-01-01 do 2022-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto					
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego			55 498		87 116
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:			5 575		-12 411
a) przychody z lokat netto			338		175
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat			2 787		-815
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat			2 450		-11 771
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji			5 575		-12 411
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):			-		-
a) z przychodów z lokat netto			-		-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat			-		-
c) z przychodów ze zbycia lokat			-		-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:			35 916		-19 207
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)			46 336		23 633
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)			-10 420		-42 840
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)			41 491		-31 618
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego			96 989		55 498
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym			58 664		72 247
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa					
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa			361 783,0518		176 272,1367
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa			82 313,1797		328 048,5846
Saldo zmian			279 469,8720		-151 776,4479
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa			1 869 637,2741		1 507 854,2224
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa			1 128 311,7674		1 045 998,5877
Saldo zmian			741 325,5067		461 855,6347
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa			-		-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa					
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego			117,41		140,50
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego			127,82		117,41
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym			8,87%		-16,43%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	118,21		03.01.2023	116,37	29.09.2022
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	128,97		16.06.2023	141,19	04.01.2022
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	127,82		30.06.2023	117,42	30.12.2022
IV. Procentowy udział kosztów Funduszu/Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			2,80%		2,41%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			1,38%		1,52%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-		-
Opłaty dla Depozytariusza			0,67%		0,55%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu			-		-
Usługi w zakresie rachunkowości			0,66%		0,29%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu			-		-

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		361 783,0518	176 272,1367	
Kategoria A		14 165,1233	65 866,1459	
Kategoria A1		332 859,4878	10 577,3938	
Kategoria D		10 345,8741	80 844,0660	
Kategoria E		4 149,3911	17 778,7058	
Kategoria F		263,1754	1 205,8253	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		82 313,1797	328 048,5846	
Kategoria A		43 737,3839	204 657,1573	
Kategoria A1		11 093,4700	64 421,6923	
Kategoria D		23 896,3855	49 384,5382	
Kategoria E		2 717,4407	8 974,3895	
Kategoria F		868,4997	610,8075	
Saldo zmian		279 469,8720	-151 776,4479	

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Kategoria A	-29 572,2606	-138 791,0114
Kategoria A1	321 766,0178	-53 844,2986
Kategoria D	-13 550,5114	31 459,5279
Kategoria E	1 431,9504	8 804,3163
Kategoria F	-605,3243	595,0178
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 869 637,2741	1 507 854,2224
Kategoria A	917 212,2768	903 047,1535
Kategoria A1	712 954,7598	380 095,2719
Kategoria D	179 405,3061	169 059,4320
Kategoria E	57 138,5299	52 989,1388
Kategoria F	2 926,4016	2 663,2262
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 128 311,7674	1 045 998,5877
Kategoria A	749 866,8326	706 129,4487
Kategoria A1	262 157,6233	251 064,1533
Kategoria D	97 275,2104	73 378,8249
Kategoria E	17 221,5109	14 504,0701
Kategoria F	1 790,5903	922,0906
Saldo zmian	741 325,5067	461 855,6347
Kategoria A	167 345,4442	196 917,7048
Kategoria A1	450 797,1365	129 031,1186
Kategoria D	82 130,0958	95 680,6071
Kategoria E	39 917,0190	38 485,0687
Kategoria F	1 135,8113	1 741,1355
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-	-

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	117,41		140,50	
Kategoria A1	119,28		141,88	
Kategoria D	125,11		147,48	
Kategoria E	124,78		147,08	
Kategoria F	123,20		145,52	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	127,82		117,41	
Kategoria A1	130,24		119,28	
Kategoria D	137,22		125,11	
Kategoria E	136,83		124,78	
Kategoria F	134,99		123,20	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	8,87%		-16,43%	
Kategoria A1	9,19%		-15,93%	
Kategoria D	9,68%		-15,17%	
Kategoria E	9,66%		-15,16%	
Kategoria F	9,57%		-15,34%	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)				
Kategoria A	118,21	03.01.2023	116,37	29.09.2022
Kategoria A1	120,10	03.01.2023	118,04	29.09.2022
Kategoria D	125,98	03.01.2023	123,53	29.09.2022
Kategoria E	125,82	03.01.2023	123,20	29.09.2022
Kategoria F	124,05	03.01.2023	121,70	29.09.2022
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)				
Kategoria A	128,97	16.06.2023	141,19	04.01.2022
Kategoria A1	131,38	16.06.2023	142,58	04.01.2022
Kategoria D	138,37	16.06.2023	148,23	04.01.2022
Kategoria E	137,98	16.06.2023	147,83	04.01.2022
Kategoria F	136,14	16.06.2023	146,25	04.01.2022
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)				
Kategoria A	127,82	30.06.2023	117,42	30.12.2022
Kategoria A1	130,24	30.06.2023	119,28	30.12.2022
Kategoria D	137,22	30.06.2023	125,11	30.12.2022
Kategoria E	136,83	30.06.2023	124,78	30.12.2022
Kategoria F	134,99	30.06.2023	123,20	30.12.2022

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz wartości wyrażonych w %.

Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z ostatnią wyceną oficjalną.

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA-1

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

Działalność Subfunduszu regulują następujące przepisy prawne:

Ustawa z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.)

Ustawa z dnia 27.05.2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2023 r., poz. 681 z późn. zm.)

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24.12.2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249 poz.1859 z późn. zm.)

Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

- 1.1 Księgi rachunkowe Funduszu obejmują:
 - 1.1.1 elementy określone w art. 13 ust. 1 ustawy o rachunkowości,
 - 1.1.2 rejestr uczestników Funduszu,
 - 1.1.3 subrejstry uczestników Subfunduszu, wydzielone w ramach rejestru uczestników Funduszu.
- 1.2 Księgi rachunkowe Funduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej, z zastrzeżeniem, że tylko w przypadku Funduszu, o którym mowa w art. 13 ustawy o funduszach inwestycyjnych, księgi rachunkowe można prowadzić w walucie obcej, w której wyceniane są aktywa Funduszu i ustalane jego zobowiązania.
- 1.3 W przypadku dokonania zmiany waluty wykorzystywanej do wyceny aktywów oraz ustalania zobowiązań, zmiana taka wchodzi w życie z początkiem kolejnego roku obrotowego.
- 1.4 Księgi rachunkowe dla Funduszu z wydzielonymi subfunduszami prowadzi się odrębnie dla każdego Subfunduszu.
- 1.5 Rejestr uczestników Funduszu zawiera szczegółową ewidencję kapitału wpłaconego i wypłaconego, w podziale na poszczególnych uczestników Funduszu.
- 1.6 Towarzystwo, działając jako organ Funduszu, prowadzi rachunkowość w sposób umożliwiający ustalenie wartości aktywów netto na każdy dzień wyceny oraz na dzień bilansowy.
- 1.7 Przyjęte zasady rachunkowości Fundusz stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowej wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych tak, aby w kolejnych latach informacje z nich wynikające były porównywalne.
- 1.8 W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, Fundusz może, zmienić dotychczas stosowane zasady na inne, przewidziane przepisami prawa, w tym:
 - 1.8.1 metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych,
 - 1.8.2 metody wyceny oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego.
- 1.9 Zmiana powyższych zasad oraz przyczyna ich wprowadzenia i wpływ na sytuację majątkową i finansową Funduszu zostanie opisana w sprawozdaniach finansowych kolejno:
 - 1.9.1 w półrocznym oraz rocznym sprawozdaniu finansowym, w przypadku gdy zmiany zostały wprowadzone w pierwszym półroczu roku obrotowego,
 - 1.9.2 w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym, w przypadku gdy zmiany zostały wprowadzone w drugim półroczu roku obrotowego.

2. Ujmowanie operacji w księgach rachunkowych

- 2.1 Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
- 2.2 Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia obejmującej prowizję maklerską.
- 2.3 Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
- 2.4 Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz z wydzielonymi subfunduszami na rzecz jednego z subfunduszy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu wskazanego w złożonym zleceniu lub zawartej umowie.
- 2.5 Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz z wydzielonymi subfunduszami na rzecz kilku Subfunduszy na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy ujmuje się w księgach rachunkowych każdego z subfunduszy, na rzecz którego zostało złożone zlecenie albo została zawarta umowa w liczbie wskazanej dla każdego subfunduszu odpowiednio w zleceniu lub umowie.
- 2.6 Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
- 2.7 Zysk lub stratę ze zbycia lokat z zastrzeżeniem pkt. 2.8 wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, która polega na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.

- 2.8 Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat nie stosuje się metody, o której mowa w pkt. 2.7 do składników lokat będących przedmiotem następujących transakcji: pożyczki papierów wartościowych, Reverse Repo, Buy Sell Back oraz Repo Sell Buy Back.
- 2.9 W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
- 2.10 Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w pkt 2.7.
- 2.11 W przypadku gdy danego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.
- 2.12 Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
- 2.13 Niewykorzystane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
- 2.14 Przysługujące prawa do akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym przedmiotowe prawa zostaną ujęte na Wyciągu z rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Depozytariusza.
- 2.15 Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.
- 2.16 Przysługujące prawa z instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku (prawa poboru, prawa do akcji, dywidenda) ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
- 2.17 Nabycie lub zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu albo Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
- 2.18 Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat wpływa na wzrost/spadek wyniku z operacji.
- 2.19 Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w § 24 ust. 3 Rozporządzenia, którym dla Funduszy UNIQA jest godzina 23:00, składniki lokat nabyte lub zbyte na rynku polskim, dla których brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji do godziny 24:00 w dniu zawarcia transakcji oraz składniki lokat nabyte lub zbyte na rynku zagranicznym, dla których brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji do godz. 10:30 dnia następnego, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu/Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
- 2.20 Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu, z zastrzeżeniem pkt. 2.21.
- 2.21 Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu – ich wartość określa się w relacji do waluty wskazanej przez Fundusz w statucie.
- 2.22 W przypadku Funduszu z wydzielonymi subfunduszami zobowiązania rozlicza się proporcjonalnie na subfundusze, z zastosowaniem średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez NBP, z dnia zawarcia przez Fundusz umowy powodującej powstanie zobowiązania proporcjonalnego.
- 2.23 Transakcje kupna i sprzedaży walut obcych typu spot ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.
- 2.24 Przychody z lokat obejmują w szczególności:
 - 2.24.1 dywidendy i inne udziały w zyskach,
 - 2.24.2 przychody odsetkowe,
 - 2.24.3 przychody związane z posiadaniem nieruchomości,
 - 2.24.4 dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- 2.25 Koszty Funduszu obejmują w szczególności:
 - 2.25.1 koszty odsetkowe,
 - 2.25.2 koszty związane z posiadaniem nieruchomości,
 - 2.25.3 ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- 2.26 Fundusz tworzy rezerwę na przewidywane wydatki.
- 2.27 Płatności z tytułu kosztów Funduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.
- 2.28 Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
- 2.29 Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 2.30 Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa albo wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych, przy zastosowaniu wartości aktywów netto na j.u. lub certyfikat inwestycyjny, wyznaczonej zgodnie z pkt. 2.31.
- 2.31 Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo na certyfikat inwestycyjny w określonym dniu wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z pkt. 2.30.

3. Limitowane koszty Funduszu

- 3.1 W każdym Dniu Wyceny w księgach rachunkowych Funduszu nalicza się rezerwę na koszty limitowane określone w Statucie.
- 3.2 Płatność z tytułu kosztów limitowanych zmniejsza uprzednio utworzoną rezerwę.
- 3.3 W przypadku opłaty za zarządzanie:
 - 3.3.1 wartość dziennej rezerwy zwiększa saldo kosztów limitowanych oraz zobowiązań - rezerwy z tytułu kosztów,
 - 3.3.2 w dniu następnym po dokonaniu płatności (nie później niż 5 dnia za miesiąc poprzedni) na podstawie wyciągu bankowego następuje zmniejszenie salda zobowiązań - rezerwy z tytułu kosztów w korespondencji z rachunkiem podstawowym w wysokości rezerwy za dany miesiąc.
- 3.4 W przypadku pozostałych kosztów limitowanych:
 - 3.4.1 wartość dzienna prelimitowanych kosztów do wysokości dziennego limitu zwiększa saldo kosztów limitowanych i rezerwy na te koszty,
 - 3.4.2 nadwyżka kosztów limitowanych ponad limit księgowana jest jako należności od TFI w korespondencji z kosztami pokrywanymi przez TFI,
 - 3.4.3 W dniu otrzymania faktury następuje:
 - 3.4.3.1 urealnienie utworzonej rezerwy i kosztów do wysokości kosztów wynikających z faktury, jednak nie wyższej niż limit określony w Statucie,
 - 3.4.3.2 urealnienie nadwyżki kosztów ponad limit pokrywanej przez TFI w korespondencji z należnościami od TFI,
 - 3.4.3.3 rozwiązanie utworzonej i urealnionej rezerwy w korespondencji z kosztami limitowanymi,
 - 3.4.3.4 zaksięgowanie zobowiązań wobec kontrahenta i kosztów według analityki dotyczącej usługi.
 - 3.4.4 W dniu następnym po dokonaniu zapłaty faktury, na podstawie wyciągu bankowego następuje zamknięcie zobowiązań wobec kontrahenta z tytułu wystawionej uprzednio faktury w korespondencji z rachunkiem bankowym.
 - 3.4.5 W dniu następnym po otrzymaniu zwrotu kosztów od TFI na podstawie wyciągu bankowego zostaje zasilony rachunek podstawowy Funduszu oraz zmniejszone należności od TFI.

4. Wycena aktywów, ustalenie zobowiązań oraz wyniku finansowego

- 4.1 Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną Subfunduszy, a także w celu umożliwienia Towarzystwu ustalenia w sposób należyty wartości aktywów netto Subfunduszu i wartości aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, Subfundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku o godzinie 23.00 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, to jest czasu środkowoeuropejskiego lub czasu letniego środkowoeuropejskiego w okresie od jego wprowadzenia do odwołania, w dniu w którym odbywa się regularna sesja na GPW.
- 4.2 Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz na potrzeby sprawozdań kwartalnych, według stanu i wartości aktywów i zobowiązań na ten dzień.
- 4.3 Aktywa Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej z zastrzeżeniem pkt 6.1.4 oraz 7.2-7.5.
- 4.4 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustala się pomniejszając Aktywa Subfunduszu o jego zobowiązania.
- 4.5 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa każdej kategorii ustala się w oparciu o Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w danym Dniu Wyceny odpowiadającą Jednostkom Uczestnictwa danej kategorii podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustalonej na podstawie rejestru uczestników w tym Dniu Wyceny.
- 4.6 Aktywa oraz zobowiązania 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.
- 4.7 Aktywa i zobowiązania, o których mowa w pkt 4.6, wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalone zobowiązania Funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, a w przypadku gdy Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu danej waluty Fundusz dokonuje wyceny relacji do euro.
- 4.8 Wynik z operacji Funduszu obejmuje:
 - 4.8.1 przychody z lokat netto (różnica pomiędzy przychodami z lokat a kosztami Funduszu netto),
 - 4.8.2 zrealizowany zysk/stratę ze zbycia lokat oraz niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat

5. Wycena składników lokat notowanych na aktywnym rynku, wybór rynku głównego

- 5.1 Za Aktywny Rynek uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria (punkty 5.1.2 5.1.3 i 5.1.4. rozpatruje się względem siebie alternatywnie):
 - 5.1.1 instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - 5.1.2 minimalny łączny obrót w ciągu miesiąca poprzedzającego badanie aktywności rynku wynosił 100.000 PLN dla dłużnych instrumentów finansowych,

- 5.1.3 minimalny łączny obrót w ciągu miesiąca poprzedzającego badanie aktywności rynku wynosił równowartość 1.000 PLN lub 200 jednostek waluty obrotu dla udziałowych papierów wartościowych oraz innych udziałowych składników lokat,
- 5.1.4 minimalny łączny obrót w ciągu miesiąca poprzedzającego badanie aktywności rynku wynosił równowartość 100.000 PLN lub 20.000 jednostek waluty obrotu dla zagranicznych dłużnych instrumentów finansowych,
- 5.1.5 ceny są podawane do publicznej wiadomości.
- 5.2 Rynkiem aktywnym dla obligacji emitowanych przez Skarb Państwa jest Treasury BondSpot Poland
- 5.3 Rynkiem aktywnym dla akcji polskich emitentów są wszystkie rynki Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z zastrzeżeniem spełnienia punktu 5.1.3
- 5.4 Wartość godziwą lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:
- 5.5 Według ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonania wyceny - jeżeli wycena dokonywana jest po ustaleniu kursu zamknięcia według tego kursu a w przypadku braku kursu zamknięcia według innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik. W przypadku rynku BondSpot jest to ostatnia cena z podsumowania obrotu a w przypadku jej braku kurs z fixingu, jeżeli nie można ustalić kursu z fixingu BondSpot do wyceny przyjmuje się ostatni kurs z wyceny tego składnika lokat
- 5.6 Jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku lub na danym składniku lokat wolumen obrotów jest znacząco niski albo nie zawarto żadnej transakcji ostatni kurs dostępny w momencie dokonywania wyceny koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, poprzez:
 - 5.6.1 w przypadku akcji – korekta w oparciu o wartość wyznaczoną zgodnie z pkt 4.1 na innym aktywnym rynku lub o wartość ustaloną na podstawie analizy dokonanej przez Departament Zarządzania Aktywami i zwalidowany przez Dział Zarządzania Ryzykiem lub w oparciu o wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną jednostkę świadczącą tego typu usługi,
 - 5.6.2 w przypadku praw do akcji – korektę w oparciu o zmianę ceny akcji z rynku aktywnego, do których nowej emisji prawa posiada Fundusz,
 - 5.6.3 w przypadku praw poboru - korektę w oparciu o zmianę wartości teoretycznej praw, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących prawom poboru,
 - 5.6.4 w przypadku dłużnych papierów wartościowych – korektę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na aktywnym rynku, o podobnej konstrukcji prawnej, terminie zapadalności oraz ryzyku kredytowym lub z zastosowaniem Wyceny za pomocą Modelu,
 - 5.6.5 w przypadku certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – korektę ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny do ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa.
- 5.7 Jeżeli na danym składniku lokat zostały zawieszone notowania, Fundusz dokonuje wyceny według ostatniego kursu z rynku aktywnego dostępnego w momencie dokonywania wyceny z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość a w przypadku wezwania do sprzedaży tego składnika lokat Fundusz dokonuje wyceny składnika lokat według kursu sprzedaży określonego w wezwaniu.
- 5.8 Jeżeli dany składnik lokat został nabyty na rynku pierwotnym, do czasu wprowadzenia go do obrotu na aktywnym rynku, Fundusz dokonuje wyceny składnika lokat według ceny nabycia.
- 5.9 W przypadku praw do akcji od akcji notowanych na aktywnym rynku do czasu rozpoczęcia notowań tychże praw na aktywnym rynku, prawa wycenia się według ostatniego kursu zamknięcia akcji poprzedniej emisji.
- 5.10 W przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym, ustalonym według poniższych zasad:
 - 5.10.1 wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego miesiąca kalendarzowego,
 - 5.10.2 kryterium wyboru rynku głównego stanowi wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego,
 - 5.10.3 jeżeli składnik lokat jest notowany jednocześnie na aktywnym rynku na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą kryterium wyboru rynku głównego jest możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
- 5.11 W przypadku braku możliwości wiarygodnego ustalenia wolumenu obrotu lub w przypadku identycznego wolumenu na kilku aktywnych rynkach stosuje się kolejne możliwe do ustalenia kryterium:
 - 5.11.1 liczba transakcji zawartych na danym składniku lokat,
 - 5.11.2 ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku,
 - 5.11.3 kolejność wprowadzenia do obrotu – rynkiem głównym wybiera się rynek, na którym wprowadzenie danego składnika lokat nastąpiło najwcześniej,
 - 5.11.4 możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
- 5.12 Zagraniczne instrumenty dłużne, dla których nie występuje obrót w wysokości co najmniej równowartości 100.000 PLN w ciągu ostatniego miesiąca kalendarzowego, klasyfikowane są do instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku z zastrzeżeniem, że jeżeli dostępne są kwotowania BGN (Bloomberg Generic) dla takiego instrumentu to do wyceny może zostać przyjęta wartość BGN.

6. Wycena składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku

- 6.1 Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku, z zastrzeżeniem pkt 7.4 i 7.5 oraz z zachowaniem metod wymienionych w pkt 8.1, wyznacza się w następujący sposób:
 - 6.1.1 akcje – ich wartość ustala się według wartości godziwej wyznaczonej przy pomocy powszechnie uznanych metod estymacji, metod księgowych (w szczególności metodą skorygowanych aktywów netto) lub metod rynkowych (metody porównawcze),
 - 6.1.2 warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru – Wycena za pomocą Modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru, dla praw poboru przyjmuje się model teoretycznej wartości prawa poboru w oparciu o bieżący kurs akcji, na które opiewa to prawo,
 - 6.1.3 prawa do akcji – według publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika lokat, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, a w przypadku jego braku według innej powszechnie uznanej metody estymacji,
 - 6.1.4 akcje nowej emisji nabyte na rynku pierwotnym, do czasu rozpoczęcia notowań tych akcji na rynku aktywnym wycenia się według ceny nabycia akcji, w przypadku gdy akcje zostały nabyte w wyniku realizacji prawa poboru wartość akcji wycenia się według ich ceny nabycia powiększonej o wartość praw poboru wykorzystanych do zapisu, natomiast wartość praw poboru określa się w oparciu o kurs prawa poboru w dniu jego ostatniego notowania na aktywnym rynku,
 - 6.1.5 dłużne papiery wartościowe, listy zastawne oraz instrumenty rynku pieniężnego będące papierami wartościowymi, których pierwotny termin zapadalności jest krótszy niż 92 dni – według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, a w przypadku jeśli termin zapadalności jest dłuższy niż 92 dni z zastosowaniem modeli,
 - 6.1.6 kwity depozytowe – według publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny papieru wartościowego w związku, z którym został wyemitowany kwit depozytowy,
 - 6.1.7 depozyty, których termin zapadalności jest krótszy niż 92 dni – według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, a jeśli termin zapadalności jest dłuższy niż 92 dni z zastosowaniem modeli,
 - 6.1.8 jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa emitowane przez Fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ich ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto z uwzględnieniem zdarzeń jakie miały miejsce po ich ogłoszeniu, w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 8.1.
 - 6.1.9 waluty niebędące depozytami – ich wartość wyznacza się poprzez przeliczenie według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty dostępnego w Dniu Wyceny,
 - 6.1.10 instrumenty pochodne – wycenia się w oparciu o powszechnie stosowane dla danego typu instrumentów modele wyceny, a szczególności dla kontraktów terminowych, terminowych transakcji wymiany walut, stóp procentowych według modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - 6.1.11 Transakcje reverse repo lub buy sell back, których termin zapadalności jest krótszy niż 92 dni wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów, w przypadku jeśli termin zapadalności jest dłuższy niż 92 dni do wyceny stosuje się modele,
 - 6.1.12 Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych, dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez Fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 6.2 Składniki lokat inne niż wymienione w ust. 1 wycenia się według wiarygodnie wyznaczonej wartości godziwej na zasadach określonych w pkt 8.
- 6.3 W uzasadnionych przypadkach, rozumianych jako tymczasowy spadek obrotów rynkowych danego składnika lokat, braku modelu do oszacowania wartości godziwej danego składnika lokat, lub z innych ważnych powodów Członek Zarządu Towarzystwa może podjąć decyzję o ustaleniu wartości danego składnika lokat w sposób inny niż określony w punkcie 6.1.

7. Szczególne zasady wyceny składników lokat

- 7.1 W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
- 7.2 Dłużne papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu w termin krótszym niż 92 dni wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

- 7.3 Zobowiązanie z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu w terminie krótszym niż 92 dni wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 7.4 Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
- 7.5 Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

8. Metody wyznaczania wartości godziwej

- 8.1 Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną przez:
 - 8.1.1 cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
 - 8.1.2 w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 8.1.1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
 - 8.1.3 w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 8.1.1 i 8.1.2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej),
- 8.2 Oszacowanie wartości godziwej może nastąpić w szczególności poprzez:
 - 8.2.1 oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem,
 - 8.2.2 zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku (dane obserwowalne),
 - 8.2.3 oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji,
 - 8.2.4 oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym
 - 8.2.5 W przypadku niemożliwości oszacowania wartości składnika lokat w oparciu o dane obserwowalne, zgodnie z punktem 8.2.2 oszacowanie wartości składnika lokat z wykorzystaniem danych nieobserwowalnych, czyli opracowywanych przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej
- 8.3 Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w pkt 8.1 podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem, będą stosowane w sposób ciągły, a każda ich zmiana wymaga formy pisemnej.
- 8.4 Modele wyceny, o których mowa w punkcie 8.1, podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.

9. Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym.

Depozyty zawierane w ramach działalności inwestycyjnej zostały zaprezentowane jako Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, natomiast depozyty zawierane w ramach działalności operacyjnej zostały zaprezentowane jako Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości oraz Rozporządzenia.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym:

a. Metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzano zmian metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych.

b. Metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzano zmian metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nota - 2. Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Należności	4	942
Z tytułu zbytych lokat	-	931
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	10
Z tytułu dywidend	2	-
Z tytułu odsetek	1	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	1	1

Nota - 3. Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania	617	554
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	224	7
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	5	49
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	17
Z tytułu wypłaty dochodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	153	120
Pozostałe składniki zobowiązań w tym:	235	361
- z tytułu otrzymanych zabezpieczeń	233	359

Nota - 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH W PODZIALE NA BANKI	30.06.2023		31.12.2022	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	3 071	-	5 648
MBANK S.A.	-	3 071	-	5 648
PLN	3 071	3 071	5 648	5 648

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2023-01-01 do 2023-06-30		od 2022-01-01 do 2022-12-31	
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	4 103	-	5 388
CHF	-	-	-	-
EUR	1	4	1	4
GBP	-	1	-	-
PLN	4 098	4 098	5 383	5 383
USD	-	-	-	1

Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym jest liczony na podstawie średniej arytmetycznej stanu na każdy dzień okresu sprawozdawczego.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Nie dotyczy.

Nota - 5. Ryzyka

(1) Ryzyko stopy procentowej

(1.1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej został zaprezentowany jako wartości bilansowe instrumentów o charakterze dłużnym o stałym oprocentowaniu.

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ	30.06.2023	31.12.2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	-	-

(1.2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej został zaprezentowany jako wartości bilansowe instrumentów o charakterze dłużnym o zmiennym oprocentowaniu.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	30.06.2023	31.12.2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (*)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (*)	-	-
Zobowiązania (**)	-	-
Suma:	-	-

*) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano zmiennokuponowe obligacje, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

**) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne na stopę procentową o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

(2) Ryzyko kredytowe

(2.1) Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy, w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków (bez uwzględniania wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń), w podziale na kategorie bilansowe

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym zostały zaprezentowane jako wartości bilansowe poszczególnych kategorii aktywów, bez uwzględniania wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń. W przypadku składników lokat została zaprezentowana wartość bilansowa składników lokat o charakterze dłużnym wraz z dodatnią wyceną kontraktów terminowych.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30.06.2023	31.12.2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (*)	7 321	9 054
Środki na rachunkach bankowych	3 071	5 648
Należności	4	942
Transakcje reverse repo/buy-sell back	4 035	1 977
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	211	487
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (**)	7 317	6 135
MBANK S.A.	7 317	6 135
Środki na rachunkach bankowych	3 071	5 648
Transakcje reverse repo/buy-sell back	4 035	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	211	487

*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypelnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienne- i zerokuponowych, bonów skarbowych, listów zastawnych, certyfikatów depozytowych i weksli), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardizowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

**) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

Koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat (według Tabeli głównej lokat) została zaprezentowana jako wartość bilansowa lokat w instrumenty dłużne emitowane lub poręczane przez podmiot, którego papiery stanowią powyżej 10% wartości aktywów Subfunduszu.

(3) Ryzyko walutowe

(3.1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym został zaprezentowany jako wartość bilansowa (w tys. zł) aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	30.06.2023	31.12.2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu/Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	90 722	48 423
Należności	2	931
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	90 285	46 998
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	211	487
Zobowiązania	224	7

(4) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem płynności

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, jednym z zadań realizowanych w ramach zarządzania aktywami Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie ryzyka płynności.

W zależności od sytuacji rynkowej, wybrane lokaty Subfunduszu mogą charakteryzować się przejściowo obniżonym poziomem płynności. Istnieje ryzyko, iż Subfundusz może nie być w stanie zbyć w krótkim terminie tych składników lokat, w wartości odpowiadającej ich oszacowanej wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

Nota - 6. Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30.06.2023								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowa ne instrumenty pochodne									
Forward									
Forward CHF/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-2	334	17.07.2023	-74	17.07.2023	17.07.2023
Forward CHF/PLN, 2023.07.17 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-	-18	17.07.2023	4	17.07.2023	17.07.2023
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	190	31 132	17.07.2023	-6 945	17.07.2023	17.07.2023
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-1	1 369	17.07.2023	-307	17.07.2023	17.07.2023
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-7	4 441	17.07.2023	-998	17.07.2023	17.07.2023
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-30	11 126	17.07.2023	-2 504	17.07.2023	17.07.2023
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	3	-774	17.07.2023	174	17.07.2023	17.07.2023
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-21	4 738	17.07.2023	-1 068	17.07.2023	17.07.2023
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	14	2 453	17.07.2023	-470	17.07.2023	17.07.2023
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-	89	17.07.2023	-17	17.07.2023	17.07.2023

30.06.2023									
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-	300	17.07.2023	-58	17.07.2023	17.07.2023
Forward GBP/PLN, 2023.07.17 (-)	Długi	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	1	-216	17.07.2023	42	17.07.2023	17.07.2023
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-9	13 657	17.07.2023	-3 326	17.07.2023	17.07.2023
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-13	2 797	17.07.2023	-684	17.07.2023	17.07.2023
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-72	7 554	17.07.2023	-1 856	17.07.2023	17.07.2023
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Długi	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	3	-311	17.07.2023	76	17.07.2023	17.07.2023
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjne go związanego ze zmianą kursów walut	-69	5 197	17.07.2023	-1 282	17.07.2023	17.07.2023

31.12.2022									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	135	28 134	18.01.2023	-5 957	18.01.2023	18.01.2023
Forward EUR/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	8	2 828	18.01.2023	-600	18.01.2023	18.01.2023
Forward EUR/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	5	1 358	18.01.2023	-288	18.01.2023	18.01.2023
Forward EUR/PLN, 2023.01.18 (-)	Długi	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-3	-5 176	18.01.2023	1 101	18.01.2023	18.01.2023

	31.12.2022								
Forward EUR/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	6	-1 560	18.01.2023	333	18.01.2023	18.01.2023
Forward EUR/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	3	-467	18.01.2023	100	18.01.2023	18.01.2023
Forward GBP/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	171	5 146	18.01.2023	-938	18.01.2023	18.01.2023
Forward GBP/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	37	1 269	18.01.2023	-232	18.01.2023	18.01.2023
Forward GBP/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	8	505	18.01.2023	-94	18.01.2023	18.01.2023
Forward GBP/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	6	551	18.01.2023	-103	18.01.2023	18.01.2023
Forward GBP/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-2	-214	18.01.2023	40	18.01.2023	18.01.2023
Forward GBP/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-2	743	18.01.2023	-141	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	90	7 893	18.01.2023	-1 770	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	9	1 569	18.01.2023	-354	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	6	1 550	18.01.2023	-350	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-	-2 212	18.01.2023	502	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-	-228	18.01.2023	52	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1	-246	18.01.2023	56	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1	-498	18.01.2023	113	18.01.2023	18.01.2023
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1	246	18.01.2023	-56	18.01.2023	18.01.2023

Nota - 7. Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo/buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2023	31.12.2022
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	4 035	1 977
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk	4 035	1 977
II. Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu/Subfunduszu do odkupu, w tym:	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Funduszu/Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Fundusz/Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-

Nota - 8. Kredyty i pożyczki

- 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:

Nie dotyczy.

- 2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień bilansowy, więcej niż 1 % wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem

Nie dotyczy.

Nota - 9. Waluty i różnice kursowe

1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	Waluta	30.06.2023		31.12.2022	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		-	97 606	-	56 052
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	3 071	-	5 648
	PLN	3 071	3 071	5 648	5 648
2) Należności		-	4	-	942
	EUR	-	-	198	931
	PLN	2	2	11	11
	USD	-	2	-	-
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back		-	4 035	-	1 977
	PLN	4 035	4 035	1 977	1 977
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		-	90 285	-	46 998
	CHF	77	353	-	-
	EUR	12 459	55 457	6 157	28 899
	GBP	547	2 823	1 667	8 828
	USD	7 708	31 652	2 107	9 271
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		-	211	-	487
	EUR	44	193	34	157
	GBP	3	15	42	222
	USD	1	3	24	108
6) Pozostałe aktywa		-	-	-	-
II. Zobowiązania		-	617	-	553
	CHF	-	2	-	-
	EUR	14	59	1	2
	GBP	-	-	-	4
	PLN	393	393	547	547
	USD	39	163	-	-

2) Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2023-01-01 do 2023-06-30				od 2022-01-01 do 2022-12-31				od 2022-01-01 do 2022-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	od 2023-01-01 do 2023-06-30				od 2022-01-01 do 2022-12-31				od 2022-01-01 do 2022-06-30			
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	526	120	-1 107	-1 744	8 028	-	-3 320	-1 169	4 773	187	-2 001	-391
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3) Średni kurs waluty sprawozdania finansowego ogłaszany przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OGŁASZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30.06.2023		31.12.2022	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
CHF	4,5562	CHF	-	-
EUR	4,4503	EUR	4,6899	EUR
GBP	5,1796	GBP	5,2957	GBP
USD	4,1066	USD	4,4018	USD

Nota - 10. Dochody i ich dystrybucja

- 1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu

Nie dotyczy.

- 2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej kategorii aktywów według podziału w bilansie Subfunduszu

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWAN Y ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2023-01-01 do 2023-06-30		od 2022-01-01 do 2022-12-31		od 2022-01-01 do 2022-06-30	
	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	298	2 944	1 089	-11 830	1 089	-12 589
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 489	-494	-1 904	59	-1 354	-275
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	2 787	2 450	-815	-11 771	-265	-12 864

- 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

Nie dotyczy.

- 4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Statut Funduszu nie przewiduje wypłacania dochodów Funduszu uczestnikom bez odkupywania jednostek uczestnictwa.

- 5) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:

- zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność
- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym
- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym

Nie dotyczy.

Nota - 11. Koszty Subfunduszu**Koszty nielimitowane pokrywane z Aktywów Subfunduszu**

1. Subfundusz może pokrywać z aktywów Subfunduszu następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1.1 wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem,
 - 1.2 opłaty i prowizje maklerskie,
 - 1.3 prowizje i opłaty bankowe,
 - 1.4 koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
 - 1.5 podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa,
 - 1.6 prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 1.7 opłaty na rzecz Depozytariusza, do wysokości 240.000,00 (dwieście czterdzieści tysięcy) zł,
 - 1.8 opłaty na rzecz Agenta Transferowego, do wysokości 240.000,00 (dwieście czterdzieści tysięcy) zł,
 - 1.9 koszty doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie za audyt, do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) zł,
 - 1.10 koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) zł,
 - 1.11 koszty ogłoszeń, druku i publikacji materiałów informacyjnych, do wysokości 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) zł,
 - 1.12 koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora do wysokości 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł oraz wynagrodzenia likwidatora Funduszu do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych,
 - 1.13 koszty likwidacji Subfunduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora do wysokości 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł oraz wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych.
2. Koszty wskazane w ust. 1 pkt. 1.2–1.6 są kosztami nielimitowanymi pokrywanymi w pełnej wysokości przez Subfundusz.
3. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 są pokrywane przez Towarzystwo.
4. Koszty wskazane w ust. 1 mogą być pokrywane przez czas oznaczony lub nieoznaczony w całości lub części ze środków własnych Towarzystwa, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie.
5. Pozostałe koszty są pokrywane z aktywów Subfunduszu.
6. W dniu 29 marca 2018 roku Zarząd Towarzystwa postanowił o pokrywaniu przez Fundusz do wysokości określonej w Statucie kosztów z tytułu wynagrodzenia Depozytariusza, Agenta Transferowego, publikacji sprawozdań finansowych, kosztów prawnych i podatkowych oraz kosztów audytu.

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

W 2023 roku oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły koszty, które są pokrywane przez Towarzystwo

II. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZW. BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI

Nie dotyczy.

III. WYNAGRODZENIE TOWARZYSTWA

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2023-01-01 do 2023-06-30	od 2022-01-01 do 2022-12-31	od 2022-01-01 do 2022-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
stała część wynagrodzenia	399	1 097	643
zmienna część wynagrodzenia	3	-	-
Suma:	402	1 097	643

Nota - 12. Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	55 499	87 116	34 713
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	117,41	117,41	121,67
Kategoria A1	119,28	119,28	122,13
Kategoria D	125,11	125,11	125,82
Kategoria E	124,78	124,78	125,48
Kategoria F	123,20	123,20	124,39

7. INFORMACJA DODATKOWA**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:**

W bieżącym okresie nie wystąpiły znaczące zdarzenia z lat ubiegłych wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostałyby nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

3a) Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	30.06.2023					
	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
Aktywa	90 285	93,09%	211	0,22%	-	-
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	211	0,22%	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	90 285	93,09%	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	224	0,23%	-	-
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	224	0,23%	-	-

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2022					
	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
Aktywa	46 998	84,68%	487	0,88%	-	-
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	487	0,88%	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	46 998	84,68%	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	6	0,01%	-	-
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	6	0,01%	-	-

	30.06.2023		31.12.2022	
Wartość aktywów finansowych wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
1. Reverse repo/sell-buy back	4 035	4,16%	1 977	3,56%

Ryzyka związane ze składnikami lokat o wartości godziwej na poziomie 2 albo 3 wartości godziwej**Ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty dłużne**

– ryzyko kredytowe

Ryzyko niewypłacalności emitenta, gwaranta lub poręczyciela papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego, polega na ryzyku braku wywiązania się dłużnika z przyjętych na siebie zobowiązań. W przypadku papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa ryzyko to jest niskie. Źródłami ryzyka niewypłacalności mogą być między innymi (poniższe uwagi dotyczące emitenta odnoszą się również do poręczyciela i gwaranta papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego):

- wysoki poziom zadłużenia emitenta w stosunku do wartości rynkowej posiadanych przez niego aktywów,
- wysoki poziom zadłużenia emitenta w stosunku do wartości środków pieniężnych z bieżącej działalności gospodarczej,
- sytuacja w branży, w której działa emitent,
- sytuacja na rynku, na którym działa emitent (w szczególności nasilenie konkurencji, stabilność koniunktury, tempo zmian technologicznych itp.),
- sytuacja makroekonomiczna, ze szczególnym uwzględnieniem jej wpływu na popyt na produkty emitenta, osiągnięte przez niego przychody, marże i zyski.

Subfundusze ograniczają ryzyko kredytowe poprzez dobór papierów wartościowych pod kątem wiarygodności kredytowej ich emitenta lub gwaranta. Służy temu również dywersyfikacja, czyli lokowanie środków subfunduszy w papiery wartościowe różnych emitentów.

– ryzyko stopy procentowej

Polega na zmianie cen papierów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowych stóp procentowych. W przypadku wzrostu stóp procentowych cena papierów wartościowych maleje, w przypadku spadku stóp procentowych cena papierów wartościowych rośnie. W przypadku bonów skarbowych i papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest niskie. Im dłuższy jest czas do wykupu instrumentów o stałym oprocentowaniu, tym to ryzyko jest większe. Czynniki mogące powodować wzrost rynkowych stóp procentowych i spadek cen posiadanych przez subfundusze instrumentów dłużnych są w szczególności:

- wzrost inflacji (bieżącej lub prognozowanej),
- wysokie tempo rozwoju gospodarczego,
- spadek stopy oszczędności w gospodarce,
- negatywna ocena przez inwestorów przyszłej sytuacji fiskalnej w Polsce,
- wzrost stóp procentowych w innych krajach.

Ze względu na wpływ wielkości deficytu finansów publicznych i długu publicznego na termin przystąpienia Polski do strefy euro dla wysokości rynkowych stóp procentowych w Polsce szczególnie duże znaczenie ma wielkość deficytu finansów publicznych i długu publicznego w relacji do Produktu Krajowego Brutto i perspektywy kształtowania się deficytu i długu publicznego w przyszłości. Ponieważ ryzyko stopy procentowej jest nierozdzielnie związane z inwestycjami w obligacje o stałym oprocentowaniu, zarządzający portfelem inwestycyjnym subfunduszy dostosowują strukturę zapadalności części dłużnej portfela w zależności od oczekiwań co do zmian rynkowych stóp procentowych.

Ryzyka związane z instrumentami pochodnymi

– ryzyko niewłaściwego zabezpieczenia

Istnieje ryzyko niewłaściwego zabezpieczenia pozycji, w przypadku gdy dany subfundusz zastosuje niewłaściwy instrument zabezpieczający lub niewłaściwie go użyje. W takim przypadku zastosowana przez Subfundusz strategia może przynieść straty. Zgodnie z obowiązującym prawem subfundusze stosują procedury mające na celu minimalizację tego ryzyka.

– ryzyko wyceny

Istnieje ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu w modelu wyceny danych rynkowych zawierających błędy, co może spowodować wykazanie wyceny instrumentów finansowych w portfelu nieodzwierciedlającej ich wartości godziwej.

– ryzyko niedopasowania

Niedopasowanie pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej, z powodu błędnej oceny korelacji pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, w szczególności wynika ze zmiany składu instrumentu zabezpieczającego (w szczególności zmiany składu pozycji zabezpieczanej).

– ryzyko bazy

Jest to możliwość zaistnienia zmian kursu instrumentu zabezpieczającego nieadekwatnych do zmian wartości instrumentu bazowego.

– ryzyko braku płynności

Ryzyko to polega na niewystępowaniu jednoczesnego popytu i podaży wystarczających do zawarcia transakcji jednocześnie na pozycjach zabezpieczanych i zabezpieczających.

Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa

W przypadku inwestowania w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania oprócz ryzyk, właściwych dla instrumentów finansowych wchodzących w skład ich portfeli, występują następujące rodzaje ryzyk:

- ryzyko braku wpływu na bieżącą strukturę portfela inwestycyjnego i decyzje podejmowane przez zarządzającego – polega na braku wpływu na skład portfela i jego zmiany dokonywane przez zarządzającego funduszem zagranicznym lub instytucją wspólnego inwestowania. Ponadto Fundusz nie ma wpływu na zmiany osoby zarządzającej instytucją wspólnego inwestowania oraz na zmiany strategii inwestycyjnej i stylu zarządzania taką instytucją.
- ryzyko wynikające z braku dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego – zgodnie z regulacjami, jakim podlegają fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania, są one zobowiązane ujawniać skład ich portfeli inwestycyjnych wyłącznie okresowo, co powoduje, iż zarządzający Funduszem, podejmując decyzję o zakupie/sprzedaży tytułów uczestnictwa, ma dostęp wyłącznie do bieżącej wyceny aktywów funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania oraz do historycznego składu portfela tych instytucji. Powyższe oznacza również, że nie jest możliwe bieżące określanie parametrów inwestycyjnych, w tym poziomu ryzyka, danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania. W przypadku inwestowania przez poszczególne subfundusze w tytuły uczestnictwa Exchange Traded Funds Fundusz nie ma wpływu na zmiany parytetu alokacji pomiędzy poszczególnymi instrumentami finansowymi wchodzącymi w skład zakładanego portfela takich funduszy.
- ryzyko płynności – ryzyko to polega na niemożności zbycia określonej liczby tytułów uczestnictwa po cenie odzwierciedlającej ich wartość w księgach subfunduszy lub nabycia ich po cenie odzwierciedlającej ich wartość rynkową. Poszczególne składniki aktywów mogą charakteryzować się niską płynnością, tzn. konieczność ich zbycia/nabycia w krótkim czasie może wiązać się z akceptacją ceny innej niż bieżąca wartość rynkowa. Jest to szczególnie istotny element ryzyka dla uczestników Funduszu, który – jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty – musi liczyć się ze znacznymi wahaniami wpływów/wypływów środków.
- ryzyko wyceny – w przypadku inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania istnieje możliwość, iż instytucje te dokonują wyceny aktywów wchodzących w skład ich portfeli inwestycyjnych w sposób odmienny niż dokonywałyby jej subfundusze, gdyby lokowały w te instrumenty bezpośrednio.
- ryzyko wyceny rynkowej – w przypadku tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, będących przedmiotem notowań na rynku regulowanym, ryzyko wyceny rynkowej polega na nieodzwierciedlaniu przez notowania wartości aktywów netto funduszu zagranicznego/instytucji wspólnego inwestowania przypadającej na jeden tytuł uczestnictwa. Zazwyczaj tytuły uczestnictwa notowane są z dyskontem w stosunku do wartości aktywów netto przypadającej na tytuł uczestnictwa.
- ryzyko transakcji – Uczestnik powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość jednostki uczestnictwa subfunduszy transakcji związanych z nabywaniem i zbywaniem tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, w szczególności możliwość opóźnień w ich realizacji bądź rozliczeniu, spowodowanych czynnikami niezależnymi od Towarzystwa.
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków w przypadku inwestycji w tytuły uczestnictwa – istnieje ryzyko znacznego uzależnienia wyników subfunduszy od wyników jednego lub kilku funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania.

3b) Kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 1, a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić:

Subfundusz nie dokonywał przeniesień pomiędzy poziomami 1 i 2 w 2023 oraz 2022 roku.

Przeniesienia pomiędzy poziomami 1 i 2 dokonywane są w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat. Zasady oceny aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat zostały opisane w 1 nocie objaśniającej niniejszego sprawozdania finansowego.

3c) Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej, w przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 i poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

Aktywa i Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej – POZIOM 2	Metoda (Technika)	Obserwowalne dane wejściowe
AKTYWA		
Listy zastawne (emitowane przez krajowych emitentów)	Modele wyceny zbudowane w oparciu o metodę DCF, wykorzystujące krzywe dyskontowe budowane w oparciu o kwotowania stawek rynku pieniężnego i terminowego. Modele wykorzystują ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych (obserwowalne na rynkach giełdowych i pozagiełdowych) w celu ustalenia adekwatnego poziomu spreadu wykorzystywanego w wycenie.	Kwotowania instrumentów rynku pieniężnego i terminowego, obserwowane ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych.
Dłużne papiery wartościowe - papiery komercyjne (obligacje emitowane przez emitentów krajowych oraz EBI)	Modele wyceny zbudowane w oparciu o metodę DCF, wykorzystujące krzywe dyskontowe budowane w oparciu o kwotowania stawek rynku pieniężnego i terminowego oraz fixingi kwotowań obligacji skarbowych Treasury BondSpot. Modele wykorzystują ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych (obserwowalne na rynkach giełdowych i pozagiełdowych) w celu ustalenia adekwatnego poziomu spreadu wykorzystywanego w wycenie.	Kwotowania instrumentów rynku pieniężnego i terminowego, fixingi obligacji skarbowych Treasury BondSpot, obserwowane ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych.
Instrumenty pochodne – SWAP na stopę procentową	Wycena IRS odbywa się przez zastosowanie modelu udostępnionego przez Bloomberg z wykorzystaniem rekomendowanych ustawień Bloomberg (Bloomberg Recommended Settings) dla wyceny IRS.	Stopy międzybankowe, kontrakty terminowe lub forward oraz stopy swap dostosowane do jak najlepszej wyceny zdefiniowanego IRS o danej częstotliwości płatności i zmian stopy procentowej.
Instrumenty pochodne – FX Forward	Wycena transakcji wymiany walut dokonywana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Otwarte pozycje forward wyceniane są modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynikających ze wzajemnych zobowiązań i należności stron, które zawarły transakcję. Wynik wyceny ujmowany jest jako niezrealizowany zysk lub strata z transakcji terminowych forward z wykorzystaniem kursu forwardowego obliczonego na podstawie interpolowanych liniowo punktów swapowych oraz czynnika dyskontowego interpolowanego liniowo na podstawie krzywej WIBOR.	średnie kursy walut NBP, punkty swapowe, rynkowe stopy procentowe (WIBOR)
Jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa w innych funduszach	Według wartości godziwej ustalonej jako najbardziej aktualna na Dzień Wyceny WANJU certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, dostępna w serwisie Bloomberg o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) czasu polskiego w Dniu Wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą powstałych między momentem udostępnienia, a godziną 23:00 Dni Wyceny. W przypadku braku dostępności WAN na Jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa w serwisie Bloomberg przyjmuje się tą wartość z innego źródła ustalonego z Depozytariuszem.	Wartość JU/CI

Aktywa i Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej - POZIOM 3	Metoda (Technika)	Nieobserwowalne dane wejściowe
AKTYWA		
Dłużne papiery wartościowe - papiery komercyjne (obligacje emitowane przez emitentów krajowych oraz EBI)	Modele wyceny zbudowane w oparciu o metodę DCF, wykorzystujące krzywe dyskontowe budowane w oparciu o kwotowania stawek rynku pieniężnego i terminowego oraz fixingi kwotowań obligacji skarbowych Treasury BondSpot. Modele wykorzystują ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych (obserwowalne na rynkach giełdowych i pozagiełdowych), model Altmana dla rynków wschodzących (w pewnych przypadkach), skale ratingowe agencji ratingowych i odpowiadające im poziomy PD i LGD oraz korekty eksperckie w celu ustalenia adekwatnego poziomu spreadu wykorzystywanego w wycenie.	Okresowe sprawozdania finansowe, informacje ratingach (Moody's, S&P, Fitch) oraz odpowiadającym im poziomom PD (probability of default) i LGD (loss-given-default) agencji Moody's.

3d) Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia wartości godziwej aktywów na poziomie 3:

Nie dotyczy

3e) Kwota łącznych zysków i strat aktywów sklasyfikowanych na poziomie 3 wartości godziwej:

Nie dotyczy.

3f) Opis procesu wyceny wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej przeprowadzonego przez fundusz:

Nie dotyczy.

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:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz:

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres 12 miesięcy od daty bilansowej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie wystąpiły.

5b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów Subfunduszu

Nie wystąpiły.

5d) Informacje o aktywach Subfunduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych.

Nie wystąpiły.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym Subfundusz nie naruszył limitów inwestycyjnych określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. oraz limitów określonych w Statucie Funduszu.

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

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Subfunduszu jest wojna na Ukrainie. Sytuacja za wschodnią granicą przyczyniła się do osłabienia wzrostu gospodarczego oraz do wzrostu inflacji zarówno w Polsce jak i w skali globalnej.

Działania wojenne trwają nadal i mogą negatywnie oddziaływać na rynki finansowe. Przełożyć się to może na istotny spadek wyceny jednostek uczestnictwa Subfunduszu.