



**ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
UNIQA FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku**

Warszawa, 26 marca 2026 r.

## Oświadczenie Zarządu

Zarząd UNIQA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia roczne połączone sprawozdanie finansowe UNIQA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do rocznego połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku o łącznej wartości **1 775 439** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości **1 732 198** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **284 969** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

### **Robert Garnczarek**

Prezes Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

### **Paweł Mizerski**

Wiceprezes Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

### **Jan Matuszewski**

Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

### **Mateusz Gołąb**

Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

### **Aneta Skrodzka-Książek**

*Dyrektor Zarządzający Departament Księgowości i Wyceny Funduszy 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-/

---

**WPROWADZENIE DO ROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Nazwa Funduszu:**

Fundusz działa pod nazwą UNIQA Fundusz Inwestycyjny Otwarty i może używać nazwy skróconej UNIQA FIO. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2026 r., poz. 60 z późn. zm.) dalej jako „Ustawa”.

Dnia 27 kwietnia 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję numer DFL/4032/43/1/VI/09/10/MM/73-1 zezwalającą na utworzenie Funduszu.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 1 lipca 2010 roku, pod numerem RFI 546.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r., poz. 278 z późn. zm.) Fundusz jest podmiotowo zwolniony od podatku CIT.

Całkowita ekspozycja Subfunduszy obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów i Rozwoju z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r., poz. 2103 z późn. zm.).

**2. Subfundusze wyodrębnione w ramach Funduszu**

W ramach UNIQA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące subfundusze:

- 1) UNIQA Selektywny Akcji Polskich,
- 2) UNIQA Akcji,
- 3) UNIQA Makroalokacji,
- 4) UNIQA Stabilnego Wzrostu,
- 5) UNIQA Obligacji Uniwersalnej,
- 6) UNIQA Dłużny Uniwersalny Krótkoterminowy,
- 7) UNIQA Selective Equity,
- 8) UNIQA Obligacji Korporacyjnych,
- 9) UNIQA Akcji Rynków Wschodzących,
- 10) UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej i zostały utworzone na czas nieograniczony. Subfundusze UNIQA Selektywny Akcji Polskich, UNIQA Akcji, UNIQA Makroalokacji, UNIQA Stabilnego Wzrostu, UNIQA Obligacji Uniwersalnej, UNIQA Dłużny Uniwersalny Krótkoterminowy, UNIQA Selective Equity, UNIQA Obligacji Korporacyjnych powstały 27 kwietnia 2010 roku. Subfundusze UNIQA Akcji Rynków Wschodzących oraz UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek powstały w dniu 11 marca 2014 roku.

Konstrukcja UNIQA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jako funduszu inwestycyjnego otwartego z wyodrębnionymi subfunduszami na podstawie art. 159 ust. 1 Ustawy umożliwia tworzenie w ramach jednego funduszu inwestycyjnego wielu subfunduszy, z których każdy realizuje własną politykę inwestycyjną.

**3. Firma, siedziba i adres Towarzystwa będącego organem Funduszu**

Firma – UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

KRS – 0000329866

Siedziba – Warszawa

Adres – ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Rejestr przedsiębiorców - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

**4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy**

Roczne połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2025 roku.

**5. Kontynuowanie działalności przez Fundusz i Subfundusze oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności**

Roczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości, przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz lub Subfundusze.

**6. Podmiot, który przeprowadził przegląd rocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu**

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 3355.

**7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa**

Fundusz emituje następujące kategorie 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. 21 ust. 4–6 Statutu Funduszu (dalej „Statut”), jak również wprowadzeniem przez Statut przesłanek, których spełnienie uprawnia do nabycia danej kategorii jednostek uczestnictwa:

***Jednostki Uczestnictwa kategorii A, które:***

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) podlegają opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości ustalonej w art. 21 ust. 4 Statutu,
- e) zbywane są wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych;

***Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, które:***

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- 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 Części II Statutu,
- e) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości ustalonej w art. 21 ust. 4 Statutu
- f) zbywane są bezpośrednio przez Fundusz,

***Jednostki Uczestnictwa kategorii C (jednostki tej kategorii nie były zbywane), które:***

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości ustalonej w art. 21 ust. 4 Statutu,
- e) zbywane są bezpośrednio przez Fundusz.

***Jednostki Uczestnictwa kategorii D, 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 Części II Statutu,
- c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości ustalonej w art. 21 ust. 5 Statutu,
- e) zbywane są bezpośrednio przez Fundusz.

***Jednostki Uczestnictwa kategorii E, które:***

- a) zbywane są wyłącznie w ramach IKE lub IKZE 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) podlegają obowiązkowi minimalnej oraz kolejnej wpłaty w wysokości określonej odpowiednio w Regulaminie IKE lub Regulaminie IKZE, z tym, że wskazana tam wartość wpłaty nie może być niższa niż określona w art. 21 ust. 6 Statutu,
- e) zbywane są bezpośrednio przez Fundusz;

***Jednostki Uczestnictwa kategorii E1 (jednostki tej kategorii nie były zbywane), które:***

- a) zbywane są wyłącznie w ramach 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 osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej oraz kolejnej wpłaty w wysokości określonej odpowiednio w Regulaminie IKE lub Regulaminie IKZE, z tym, że wskazana tam wartość wpłaty nie może być niższa niż określona w art. 21 ust. 6 Statutu,
- e) zbywane są wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych;

**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) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości ustalonej w art. 21 ust. 6a Statutu,
- e) zbywane są bezpośrednio przez Fundusz;

**Jednostki Uczestnictwa kategorii V (jednostki tej kategorii nie były zbywane), które:**

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) podlegają opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości ustalonej w art. 21 ust. 4 Statutu,
- e) zbywane są wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii Z, które:**

- a) zbywane są na rzecz Uczestników będących instytucjami finansowymi prowadzącymi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, w następujących Subfunduszach:
  - UNIQA Selektywny Akcji Polskich,
  - UNIQA Akcji,
  - UNIQA Makroalokacji,
  - UNIQA Stabilnego Wzrostu,
  - UNIQA Obligacji Uniwersalny,
  - UNIQA Uniwersalny Dłużny Krótkoterminowy
  - UNIQA Selective Equity,
  - UNIQA Obligacji Korporacyjnych,
  - UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek;
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu;
- c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej;
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości ustalonej w art. 21 ust. 4 Statutu,
- e) zbywane są wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Roczne połączone 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").

**POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT**

na dzień 31 grudnia 2025 roku (w tysiącach PLN)

**TABELA GŁÓWNA**

SKŁADNIKI LOKAT	2025-12-31			2024-12-31		
	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	615 116	842 888	45,80%	485 025	645 353	42,83%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	1 269	1 306	0,07%	3 298	3 277	0,22%
Listy zastawne	5 000	5 020	0,27%	1 000	1 014	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	840 798	876 242	47,61%	711 788	724 093	48,05%
Instrumenty pochodne	-	-859	-0,05%	-	-500	-0,03%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	40 290	50 842	2,76%	42 210	45 296	3,01%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>1 502 473</b>	<b>1 775 439</b>	<b>96,46%</b>	<b>1 243 321</b>	<b>1 418 533</b>	<b>94,15%</b>

**POŁĄCZONY BILANS**

na dzień 31 grudnia 2025 roku (w tysiącach PLN)

<b>POŁĄCZONY BILANS</b>	<b>2025-12-31</b>	<b>2024-12-31</b>
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 840 373</b>	<b>1 506 900</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 763	66 132
2. Należności	10 346	2 503
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	7 854	19 080
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 649 819	1 305 704
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	126 591	113 481
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>108 175</b>	<b>51 583</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	108 175	51 583
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>1 732 198</b>	<b>1 455 317</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu</b>	<b>820 253</b>	<b>828 341</b>
1. Kapitał wpłacony	22 202 434	20 104 094
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-21 382 181	-19 275 753
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>651 060</b>	<b>461 663</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	128 074	94 021
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	522 986	367 642
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>260 885</b>	<b>165 313</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1 732 198</b>	<b>1 455 317</b>

**POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI**

za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2025 do 31-12-2025	od 01-01-2024 do 31-12-2024
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>68 806</b>	<b>65 586</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	28 111	29 554
Przychody odsetkowe	40 226	35 861
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	460	129
Pozostałe	9	42
<b>II. Koszty Funduszu</b>	<b>35 044</b>	<b>41 594</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	25 354	30 593
- stała część wynagrodzenia	24 175	22 867
- zmienna część wynagrodzenia	1 179	7 726
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	1 378	1 248
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	3 107	2 701
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	44	141
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	70	70
Koszty odsetkowe	2 935	978
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 090	4 834
Pozostałe	1 066	1 029
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>291</b>	<b>169</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>34 753</b>	<b>41 425</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>34 053</b>	<b>24 161</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>250 916</b>	<b>62 929</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	155 344	91 426
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	95 572	-28 497
- z tytułu różnic kursowych	-1 167	3 090
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>284 969</b>	<b>87 090</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO**

za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2025 do 31-12-2025	od 01-01-2024 do 31-12-2024
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 455 317	1 457 232
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	284 969	87 090
a) przychody z lokat netto	34 053	24 161
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	155 344	91 426
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	95 572	-28 497
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	284 969	87 090
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:	-8 088	-89 005
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	2 098 340	2 099 450
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-2 106 428	-2 188 455
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	276 881	-1 915
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 732 198	1 455 317
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 608 110	1 491 986