

**ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
UNIQA GLOBALNEGO 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 Globalnego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do Roczego połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku o łącznej wartości **521 226** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości **552 225** 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 **64 909** 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.*

---

**Paweł Mizerski**  
*Wiceprezes Zarządu UNIQA TFI S.A.*

---

**Jan Matuszewski**  
*Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.*

---

**Mateusz Gołąb**  
*Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.*

---

**Izabela Kalinowska**  
*Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.*  
*Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego*

---

**Marcin Ostrowski**  
*Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.*  
*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych*

---

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

Fundusz działa pod nazwą UNIQA Globalny 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 20 września 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję numer DFI/4033/62/47/15/16/17/U/JG zezwalającą na utworzenie Funduszu.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 23 października 2017 roku, pod numerem RFI 1528.

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.

**2. Subfundusze wyodrębnione w ramach Funduszu**

W ramach UNIQA Globalnego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące subfundusze:

- 1) UNIQA Globalny Akcji,
- 2) UNIQA Globalny Dłużny Uniwersalny,
- 3) UNIQA Akcji Amerykańskich,
- 4) UNIQA Akcji Europejskich ESG,
- 5) UNIQA Amerykańskich Obligacji Uniwersalny,
- 6) UNIQA Akcji Rynku Złota,
- 7) UNIQA Globalny Akcji Walutowy,
- 8) UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej i zostały utworzone na czas nieograniczony. Wszystkie Subfundusze powstały w dniu 23 października 2017 roku.

UNIQA Fundusz Inwestycyjny Otwarty za zgodą KNF może tworzyć nowe subfundusze w drodze zmiany Statutu. Subfundusze prowadzą odmienną 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 zagrożenia 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 zbywa następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności wysokością opłat za zarządzanie, opłat manipulacyjnych, sposobem ich zbywania oraz wysokością minimalnej wpłaty do Subfunduszu, określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu Funduszu (dalej „Statut”), jak również wprowadzeniem przez Statut przesłanek, których spełnienie uprawnia do nabycia danej kategorii jednostek uczestnictwa:

***Jednostki Uczestnictwa kategorii A***

- 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 określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, 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***

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń, z zastrzeżeniem lit. e,
- 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 określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) we wszystkich Subfunduszach zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz, przy czym:
  - I. w przypadku Jednostek Uczestnictwa UNIQA Globalny Akcji Walutowy oraz UNIQA Akcji Rynków Wschodzących Walutowy dopuszcza się również przeliczenie w relacji do waluty polskiej środków pieniężnych przekazywanych w euro odpowiednio w związku z nabywaniem lub odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa tych Subfunduszy. Przeliczenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim dokonywane jest odpowiednio w dniu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, według mającego zastosowanie do wyceny Aktywów właściwego Subfunduszu średniego kursu wyliczonego dla waluty euro przez Narodowy Bank Polski,
  - II. w przypadku Jednostek Uczestnictwa UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy dopuszcza się również przeliczenie w relacji do waluty polskiej środków pieniężnych przekazywanych w HUF (forint węgierski) odpowiednio w związku z nabywaniem lub odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu. Przeliczenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim dokonywane jest odpowiednio w dniu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, według mającego zastosowanie do wyceny Aktywów Subfunduszu średniego kursu wyliczonego dla HUF (forint węgierski) przez Narodowy Bank Polski.

***Jednostki Uczestnictwa kategorii C:***

- 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 określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz, przy czym:
  - I. przypadku Jednostek Uczestnictwa UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy dopuszcza się również przeliczenie w relacji do waluty polskiej środków pieniężnych przekazywanych w HUF (forint węgierski) odpowiednio w związku z nabywaniem lub odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu. Przeliczenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, dokonywane jest odpowiednio w dniu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, według mającego zastosowanie do wyceny Aktywów Subfunduszu średniego kursu wyliczonego dla HUF (forint węgierski) przez Narodowy Bank Polski.

***Jednostki Uczestnictwa kategorii D:***

- a) zbywane są na rzecz Uczestników 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) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- d) nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii E:**

- 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 obowiązкови 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 osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii E1 (nie były zbywane):**

- 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 obowiązкови 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 osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, 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:**

- 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 obowiązкови minimalnej wpłaty w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii V (nie były zbywane):**

- 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 obowiązкови minimalnej wpłaty w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, 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 (nie były zbywane):**

- 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, 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 obowiązкови minimalnej wpłaty w następującej wysokości: Wpłata Początkowa oraz każda następna wpłata do Subfunduszu wynosi co najmniej 100,00 (sto) złotych,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, 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").

**8. Cel inwestycyjny funduszu:**

- 1) Cele inwestycyjne poszczególnych Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy.
- 2) Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego.

#### **9. Specjalizacja Funduszu**

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

#### **10. Ograniczenia inwestycyjne**

- 1) Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane w wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
- 2) Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

**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	223 513	273 993	48,82%	256 243	273 997	50,87%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	17	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	103	103	0,02%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	93 492	96 745	17,24%	73 204	71 345	13,25%
Instrumenty pochodne	-	-502	-0,09%	-	-1 385	-0,26%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	131 533	150 990	26,90%	103 159	126 385	23,47%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>448 555</b>	<b>521 226</b>	<b>92,87%</b>	<b>432 709</b>	<b>470 445</b>	<b>87,35%</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>561 254</b>	<b>538 582</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 109	50 751
2. Należności	629	1 909
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	11 780	14 038
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	498 759	447 397
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	22 977	24 487
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>9 029</b>	<b>5 517</b>
1) Zobowiązania własne Subfunduszy	9 029	5 517
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>552 225</b>	<b>533 065</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu</b>	<b>430 470</b>	<b>481 865</b>
1. Kapitał wpłacony	1 871 243	1 741 332
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 440 773	-1 259 467
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>50 480</b>	<b>14 467</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-14 221	-17 762
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	64 701	32 229
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>71 275</b>	<b>36 733</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>552 225</b>	<b>533 065</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>12 045</b>	<b>7 535</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	5 672	3 850
Przychody odsetkowe	4 432	3 618
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 856	50
Pozostałe	85	17
<b>II. Koszty Funduszu</b>	<b>10 368</b>	<b>19 338</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	5 956	6 553
- stała część wynagrodzenia	5 934	6 390
- zmienna część wynagrodzenia	22	163
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	1 250	1 355
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	1
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	1 954	2 075
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	62	154
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	48	54
Koszty odsetkowe	56	82
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	250	8 469
Pozostałe	792	595
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>2</b>	<b>120</b>
<b>IV. Koszty Funduszu netto (II-III)</b>	<b>10 366</b>	<b>19 218</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>1 679</b>	<b>-11 683</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>63 230</b>	<b>50 360</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27 230	36 384
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	36 000	13 976
- z tytułu różnic kursowych	-19 184	13 605
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>64 909</b>	<b>38 677</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	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	533 065	488 698
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	64 909	38 677
a) przychody z lokat netto	1 770	-11 683
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27 138	36 384
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	36 001	13 976
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	64 909	38 677
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (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:	-29 846	5 688
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	304 005	273 890
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-333 851	-268 202
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	35 063	44 365
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	552 225	533 065
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	503 244	510 987