



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

**za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku**

Warszawa, 19 sierpnia 2025 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

1. Wprowadzenie do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku o łącznej wartości **1 650 785** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości **1 621 353** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **192 752** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 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-/

### 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-/

## WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO 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 2024 r., poz. 1034 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 Uniwersalny,
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, dalej „Subfundusze”.

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 Uniwersalny, 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

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 30 czerwca 2025 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2025 roku.

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

Półroczne 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 półrocznego 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. 4–7 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. 5 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. 5 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. 5 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 Dłużny Uniwersalny 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.

Półroczne 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 30 czerwca 2025 roku (w tysiącach PLN)

### TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2025-06-30			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	582 891	812 323	47,57%	485 025	645 353	42,83%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	105	0,01%	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	3 298	3 277	0,22%
Listy zastawne	3 000	3 021	0,18%	1 000	1 014	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	762 052	788 636	46,18%	711 788	724 093	48,05%
Instrumenty pochodne	-	2 028	0,12%	-	-500	-0,03%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	40 180	44 672	2,62%	42 210	45 296	3,01%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>1 388 123</b>	<b>1 650 785</b>	<b>96,68%</b>	<b>1 243 321</b>	<b>1 418 533</b>	<b>94,15%</b>

## POŁĄCZONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2025 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2025-06-30	2024-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 707 704</b>	<b>1 506 900</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 324	66 132
2. Należności	16 658	2 503
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	3 935	19 080
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 528 587	1 305 704
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	122 200	113 481
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>86 351</b>	<b>51 583</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	86 351	51 583
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>1 621 353</b>	<b>1 455 317</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu</b>	<b>801 625</b>	<b>828 341</b>
1. Kapitał wpłacony	21 142 190	20 104 094
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-20 340 565	-19 275 753
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>570 584</b>	<b>461 663</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	110 588	94 021
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	459 996	367 642
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>249 144</b>	<b>165 313</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1 621 353</b>	<b>1 455 317</b>

## POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2025-01-01 - 2025-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31	2024-01-01 - 2024-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>36 524</b>	<b>65 586</b>	<b>34 865</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	16 054	29 554	18 069
Przychody odsetkowe	19 594	35 861	16 734
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	870	129	22
Pozostałe	6	42	39
<b>II. Koszty Funduszu</b>	<b>20 090</b>	<b>41 594</b>	<b>24 200</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	14 239	30 593	18 586
- stała część wynagrodzenia	11 558	22 867	11 532
- zmienna część wynagrodzenia	2 681	7 726	7 054
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	658	1 248	588
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	1 547	2 701	1 340
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-	-
Oplaty za usługi prawne	38	141	42
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	30	70	37
Koszty odsetkowe	1 114	978	146
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 619	4 834	3 002
Pozostałe	845	1 029	459
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>133</b>	<b>169</b>	<b>52</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>19 957</b>	<b>41 425</b>	<b>24 148</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>16 567</b>	<b>24 161</b>	<b>10 717</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>176 185</b>	<b>62 929</b>	<b>123 921</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	92 354	91 426	64 049
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	83 831	-28 497	59 872
- z tytułu różnic kursowych	-1 945	3 090	4 123
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>192 752</b>	<b>87 090</b>	<b>134 638</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2025-01-01 - 2025-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31
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:	192 752	87 090
a) przychody z lokat netto	16 567	24 161
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	92 354	91 426
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	83 831	-28 497
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	192 752	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:	-26 716	-89 005
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	1 038 096	2 099 450
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-1 064 812	-2 188 455
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	166 036	-1 915
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 621 353	1 455 317
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 547 164	1 491 986