

**PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
UNIQA GLOBALNEGO 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 Globalnego 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 **467 871** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2025 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości **497 092** 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 **12 155** 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.

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 PÓŁROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa Funduszu:

Fundusz działa pod nazwą UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty i może używać nazwy skróconej UNIQA GFIO. 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 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 Globalnej Makroalokacji,
- 4) UNIQA Akcji Amerykańskich,
- 5) UNIQA Akcji Europejskich ESG,
- 6) UNIQA Amerykańskich Obligacji Uniwersalny,
- 7) UNIQA Akcji Rynku Złota,
- 8) UNIQA Globalny Akcji Walutowy,
- 9) 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. Zmiany nazwy lub konstrukcji Funduszu

W dniu 5 września 2025 r. nastąpi połączenie wewnętrzne w ramach UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) Subfunduszy: Subfunduszu UNIQA Globalny Dłużny Uniwersalny (dalej: „Subfundusz przejmujący”) i Subfunduszu UNIQA Globalnej Makroalokacji (dalej: „Subfundusz przejmowany”). Połączenie Subfunduszy dokonywane jest na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 11 lipca 2025 r. (nr decyzji DFF.4022.1.27.2025) w sprawie udzielenia zezwolenia na połączenie wewnętrzne Subfunduszy wydzielonych w UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

4. 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

5. 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.

6. 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 zagrożenia kontynuowania działalności przez Fundusz lub Subfundusze.

7. 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.

8. 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 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 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 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 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 obowiązkowi 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 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 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 obowiązkowi 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.

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").

9. Cel inwestycyjny funduszu:

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

10. Specjalizacja Funduszu

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

11. 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 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	223 408	244 693	48,59%	256 243	273 997	50,87%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	3	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	103	103	0,02%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	78 318	78 787	15,65%	73 204	71 345	13,25%
Instrumenty pochodne	-	1 998	0,40%	-	-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	132 941	142 390	28,28%	103 159	126 385	23,47%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	434 667	467 871	92,92%	432 709	470 445	87,35%

POŁĄCZONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2025 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2025-06-30	2024-12-31
I. Aktywa	503 575	538 582
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 502	50 751
2. Należności	3 015	1 909
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	7 182	14 038
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	446 886	447 397
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	20 990	24 487
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	6 483	5 517
1) Zobowiązania własne Subfunduszy	6 483	5 517
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	497 092	533 065
IV. Kapitał Funduszu	433 737	481 865
1. Kapitał wpłacony	1 874 764	1 741 332
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 441 027	-1 259 467
V. Dochody zatrzymane	31 999	14 467
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-19 030	-17 762
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	51 029	32 229
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	31 356	36 733
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	497 092	533 065

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
I. Przychody z lokat	5 942	7 535	3 137
Dywidendy i inne udziały w zyskach	3 460	3 850	1 431
Przychody odsetkowe	2 093	3 618	1 531
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	386	50	162
Pozostałe	3	17	13
II. Koszty Funduszu	7 219	19 338	8 632
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 978	6 553	3 271
- stała część wynagrodzenia	2 966	6 390	3 157
- zmienna część wynagrodzenia	12	163	114
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	649	1 355	552
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	1	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	1 104	2 075	1 058
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-	-
Oplaty za usługi prawne	57	154	48
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	27	54	27
Koszty odsetkowe	44	82	41
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 818	8 469	3 535
Pozostałe	542	595	100
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	9	120	69
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	7 210	19 218	8 563
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 268	-11 683	-5 426
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	13 423	50 360	30 409
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 800	36 384	16 320
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-5 377	13 976	14 089
- z tytułu różnic kursowych	-24 013	13 605	6 279
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	12 155	38 677	24 983
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

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	533 065	488 698
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	12 155	38 677
a) przychody z lokat netto	-1 268	-11 683
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 800	36 384
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-5 377	13 976
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	12 155	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:	-48 128	5 688
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	133 432	273 890
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-181 560	-268 202
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-35 973	44 365
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	497 092	533 065
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	501 595	510 987