



**UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny  
Otwarty**

**Sprawozdanie roczne  
alternatywnego funduszu inwestycyjnego  
za rok obrotowy  
od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku**

**Warszawa 17 kwietnia 2023 r.**

---

## Spis treści

Rozdział I – Wstęp.....	4
1.1. Informacje wstępne.....	4
1.2. Podstawowe informacje o Funduszu.....	4
1.3. Rodzaj, konstrukcja i typ Funduszu.....	4
1.4. Czas trwania Funduszu.....	4
1.5. Podstawowe informacje o Towarzystwie.....	4
Rozdział II – Informacje o Funduszu.....	5
2.1. Połączony bilans Funduszu za Rok obrotowy.....	5
2.2. Połączony rachunek zysków i strat Funduszu za Rok obrotowy.....	5
2.3. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2025 za Rok obrotowy.....	6
2.4. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2025 za Rok obrotowy.....	6
2.5. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2030 za Rok obrotowy.....	7
2.6. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2030 za Rok obrotowy.....	7
2.7. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2035 za Rok obrotowy.....	8
2.8. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2035 za Rok obrotowy.....	8
2.9. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2040 za Rok obrotowy.....	9
2.10. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2040 za Rok obrotowy.....	9
2.11. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2045 za Rok obrotowy.....	10
2.12. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2045 za Rok obrotowy.....	10
2.13. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2050 za Rok obrotowy.....	11
2.14. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2050 za Rok obrotowy.....	11
2.15. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2055 za Rok obrotowy.....	12
2.16. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2055 za Rok obrotowy.....	12
2.17. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2060 za Rok obrotowy.....	13
2.18. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2060 za Rok obrotowy.....	13
2.19. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2065 za Rok obrotowy.....	14
2.20. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2065 za Rok obrotowy.....	14
2.21. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.....	15
Rozdział III – Sprawozdanie z działalności Funduszu za Rok obrotowy.....	22
Rozdział IV – Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego zaistniałych w trakcie Roku obrotowego.....	22
4.1. Opis zmian firmy, siedziby, adresu i obowiązków, które nastąpiły w Roku obrotowym, wraz z ich wpływem na prawa uczestnika Funduszu, dotyczący:.....	22
4.2. Opis zmian przedmiotu działalności funduszu które nastąpiły w trakcie Roku obrotowego, w tym celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis zmian rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu.....	22
4.3. Opis dokonanych zmian procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.....	22
4.4. Opis zmian podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu.....	22
4.5. Opis występujących w Roku obrotowym zmian w sposobie, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków	

w zakresie zarządzania Funduszem.....	23
4.6. Opis zmian w wykonywaniu czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz zmian w zakresie wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów	23
4.7. Opis występujących w Roku obrotowym zmian w zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności .....	23
4.8. Informacja o wystąpieniu w Roku obrotowym zmian w zakresie metod i zasad wyceny aktywów Funduszu .....	23
4.9. Opis występujących w Roku obrotowym zmian w zakresie zarządzania płynnością Funduszu .....	23
4.10. Opis zmian w procedurze nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu, jakie zaszły w trakcie Roku obrotowego.....	23
4.11. Opis zaistniałych w Roku obrotowym zmian w stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników Funduszu .....	23
4.12. Informacja o zaistniałych w Roku obrotowym zmianach opłat i kosztów ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu.....	23
4.13. Opis zaistniałych w Roku obrotowym zmian dotyczących prime brokera będącego kontrahentem funduszu, sposobu wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz jego odpowiedzialności .....	23
4.14. Opis zmian w udostępnianiu inwestorom informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy	24
Rozdział V - Informacja dotycząca sytuacji na koniec roku obrotowego oraz działalności w okresie objętym sprawozdaniem rocznym spółki nienotowanej na rynku regulowanym, nad którą Fundusz przejął kontrolę - chyba że informacje te są zawarte w sprawozdaniu finansowym tej spółki nienotowanej na rynku regulowanym .....	24
Rozdział VI - Informacje na temat wynagrodzeń oraz zatrudnienia pracowników w Towarzystwie .....	24
6.1. Całkowita liczba pracowników Towarzystwa oraz całkowitego kwota wynagrodzeń wypłaconych tym pracownikom w Roku obrotowym .....	24
6.2. Całkowite wynagrodzenie członków zarządu, osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego Funduszu, osób sprawujących funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osób wykonujących czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem oraz liczba takich osób.....	24
6.3. Wskazanie sposobu prezentacji danych o wynagrodzeniach zgodnie z art. 107 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru .....	24
6.4. Informacje o kwocie wynagrodzenia dodatkowego wypłaconego ze środków Funduszu w Roku obrotowym wraz z informacją o premii motywacyjnej wypłaconej przez Fundusz;.....	25
6.5. Ogólne informacje dotyczące kryteriów finansowych i pozafinansowych obowiązujących w ramach polityki i praktyk w zakresie wynagrodzeń stosowanych w odniesieniu do odpowiednich kategorii pracowników w celu umożliwienia inwestorom oceny tworzonych zachęt - w tym informacje niezbędne do właściwego zrozumienia profilu ryzyka danego AFI oraz środków stosowanych przez niego, aby uniknąć przypadków konfliktu interesu lub zarządzać takimi przypadkami.....	25
Załącznik – Sprawozdanie z działalności Funduszu za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. ....	27

---

## Rozdział I – Wstęp

### 1.1. Informacje wstępne

Niniejsze sprawozdanie roczne UNIQA Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) za rok obrotowy 2022, obejmujący okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 roku („Rok obrotowy”) zostało sporządzone w Warszawie w dniu 17 kwietnia 2023 r. zgodnie z przepisami art. 222d ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”). Fundusz został utworzony przez UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”), które jest organem Funduszem, zarządza nim i reprezentuje go w stosunkach zewnętrznych.

### 1.2. Podstawowe informacje o Funduszu

Nazwa:	UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Nazwa skrócona:	UNIQA Emerytura SFIO
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
NIP:	1080023037
REGON:	383039985
Nr RFI:	1633

### 1.3. Rodzaj, konstrukcja i typ Funduszu

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

- 1) UNIQA Emerytura 2025;
- 2) UNIQA Emerytura 2030;
- 3) UNIQA Emerytura 2035;
- 4) UNIQA Emerytura 2040;
- 5) UNIQA Emerytura 2045;
- 6) UNIQA Emerytura 2050;
- 7) UNIQA Emerytura 2055;
- 8) UNIQA Emerytura 2060;
- 9) UNIQA Emerytura 2065.

### 1.4. Czas trwania Funduszu

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

### 1.5. Podstawowe informacje o Towarzystwie

Nazwa:	UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	UNIQA TFI S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
NIP:	7010381680
REGON:	146688523
KRS:	0000329866
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numery telekomunikacyjne	tel.: (+48 22) 555 07 00
Adres poczty elektronicznej:	uniqa.tfi@uniqa.pl
Adres internetowy:	tfi.uniqa.pl

## Rozdział II – Informacje o Funduszu

### 2.1. Połączony bilans Funduszu za Rok obrotowy

#### BILANS na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>1</sup>

POŁĄCZONY BILANS	31.12.2022	31.12.2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>426 273</b>	<b>283 481</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 111	21 435
2. Należności	5 353	112
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	402 487	253 987
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	7 322	7 947
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>2 673</b>	<b>1 951</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	2 673	1 951
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>423 600</b>	<b>281 530</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>415 205</b>	<b>247 534</b>
1. Kapitał wpłacony	456 175	262 341
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-40 970	-14 807
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-1 399</b>	<b>8 710</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	8 704	2 762
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-10 103	5 948
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>9 794</b>	<b>25 286</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>423 600</b>	<b>281 530</b>

### 2.2. Połączony rachunek zysków i strat Funduszu za Rok obrotowy

#### POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>2</sup>

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>8 776</b>	<b>3 838</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 233	2 520
Przychody odsetkowe	4 538	1 252
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	2	65
Pozostałe	3	1
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>3 091</b>	<b>1 675</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 405	855
- stała część wynagrodzenia	1 405	855
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	971	523
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	281	297
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	434	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>257</b>	<b>16</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>2 834</b>	<b>1 659</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>5 942</b>	<b>2 179</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-31 543</b>	<b>15 413</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 051	914
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-15 492	14 499
- z tytułu różnic kursowych	-516	1 802
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-25 601</b>	<b>17 592</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> dane w tys. zł

<sup>2</sup> dane w tys. zł

## 2.3. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2025 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>3</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>30 266</b>	<b>19 229</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	899	1 806
2. Należności	215	13
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	28 212	16 417
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	940	993
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>252</b>	<b>182</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>30 014</b>	<b>19 047</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>30 905</b>	<b>18 816</b>
1. Kapitał wpłacony	32 960	19 551
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 055	-735
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>462</b>	<b>440</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	663	160
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-201	280
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-1 353</b>	<b>-209</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>30 014</b>	<b>19 047</b>
<b>Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa</b>	<b>282 511,9764</b>	<b>167 815,3260</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>106,24</b>	<b>113,50</b>

## 2.4. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2025 za Rok obrotowy JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>4</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>690</b>	<b>242</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	122	70
Przychody odsetkowe	568	169
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	3
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>219</b>	<b>116</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	84	49
- stała część wynagrodzenia	84	49
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	115	47
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	20	20
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>32</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>187</b>	<b>116</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>503</b>	<b>126</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-1 625</b>	<b>-542</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-481	83
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 144	-625
- z tytułu różnic kursowych	-11	50
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-1 122</b>	<b>-416</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-3,98</b>	<b>-2,48</b>

  

<b>Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów</b>	<b>od 01-01-2022 do 31-12-2022</b>	<b>od 01-01-2021 do 31-12-2021</b>
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>3</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>4</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN

## 2.5. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2030 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>5</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>49 458</b>	<b>31 391</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 351	2 725
2. Należności	479	1
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	46 467	27 475
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 161	1 190
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>329</b>	<b>238</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>49 129</b>	<b>31 153</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>49 307</b>	<b>29 003</b>
1. Kapitał wpłacony	51 523	29 854
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 216	-851
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>116</b>	<b>782</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 041	268
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-925	514
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-294</b>	<b>1 368</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>49 129</b>	<b>31 153</b>
<b>Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa</b>	<b>422 120,7785</b>	<b>246 377,7134</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>116,39</b>	<b>126,44</b>

## 2.6. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2030 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>6</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 055</b>	<b>404</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	355	201
Przychody odsetkowe	700	201
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	2
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>306</b>	<b>194</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	154	89
- stała część wynagrodzenia	154	89
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	119	73
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	33	32
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>282</b>	<b>194</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>773</b>	<b>210</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-3 101</b>	<b>505</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 439	107
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 662	398
- z tytułu różnic kursowych	-33	143
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-2 328</b>	<b>715</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-5,51</b>	<b>2,90</b>

Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>5</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>6</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN

## 2.7. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2035 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>7</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>74 146</b>	<b>49 245</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 997	3 890
2. Należności	860	52
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	69 926	43 850
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 363	1 453
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>525</b>	<b>382</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>73 621</b>	<b>48 863</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>72 705</b>	<b>43 626</b>
1. Kapitał wpłacony	77 914	45 284
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 209	-1 658
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-287</b>	<b>1 408</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 607	497
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 894	911
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>1 203</b>	<b>3 829</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>73 621</b>	<b>48 863</b>
<b>Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa</b>	<b>598 479,8947</b>	<b>361 053,4797</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>123,01</b>	<b>135,33</b>

## 2.8. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2035 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>8</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 556</b>	<b>657</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	699	408
Przychody odsetkowe	857	238
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	11
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>470</b>	<b>265</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	234	141
- stała część wynagrodzenia	234	141
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	121	73
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	49	51
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	66	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>446</b>	<b>265</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>1 110</b>	<b>392</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-5 431</b>	<b>2 222</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 805	103
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 626	2 119
- z tytułu różnic kursowych	-64	295
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-4 321</b>	<b>2 614</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-7,22</b>	<b>7,24</b>
<b>Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów</b>	<b>od 01-01-2022 do 31-12-2022</b>	<b>od 01-01-2021 do 31-12-2021</b>
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>7</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>8</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN



**2.9. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2040 za Rok obrotowy**  
**JEDNOSTKOWY BILANS**  
na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>9</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>86 908</b>	<b>59 175</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 950	4 330
2. Należności	1 119	3
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	82 282	53 127
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 557	1 715
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>455</b>	<b>402</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>86 453</b>	<b>58 773</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>84 472</b>	<b>51 324</b>
1. Kapitał wpłacony	91 243	53 570
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 771	-2 246
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-90</b>	<b>2 038</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 923	634
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 013	1 404
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>2 071</b>	<b>5 411</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>86 453</b>	<b>58 773</b>
<b>Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa</b>	<b>680 984,3688</b>	<b>418 660,4985</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>126,95</b>	<b>140,38</b>

**2.10. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2040 za Rok obrotowy**

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI**

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>10</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 806</b>	<b>805</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	887	532
Przychody odsetkowe	919	258
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	15
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>541</b>	<b>310</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	277	171
- stała część wynagrodzenia	277	171
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	125	76
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	58	63
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	81	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>517</b>	<b>310</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>1 289</b>	<b>495</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-6 757</b>	<b>3 344</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 417	212
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-3 340	3 132
- z tytułu różnic kursowych	-115	378
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-5 468</b>	<b>3 839</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-8,03</b>	<b>9,17</b>
<b>Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów</b>	<b>od 01-01-2021 do 31-12-2021</b>	<b>od 01-01-2020 do 31-12-2020</b>
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>9</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>10</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN

## 2.11. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2045 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>11</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>76 038</b>	<b>52 293</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 880	3 770
2. Należności	1 080	12
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	72 077	47 380
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 001	1 131
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>374</b>	<b>314</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>75 664</b>	<b>51 979</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>72 988</b>	<b>44 037</b>
1. Kapitał wpłacony	81 310	47 102
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-8 322	-3 065
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-707</b>	<b>1 715</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 513	543
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 220	1 172
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>3 383</b>	<b>6 227</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>75 664</b>	<b>51 979</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	572 293,9257	351 900,9537
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	132,21	147,71

## 2.12. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2045 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>12</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 519</b>	<b>726</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	901	549
Przychody odsetkowe	618	164
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	13
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>573</b>	<b>300</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	272	170
- stała część wynagrodzenia	272	170
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	124	75
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	50	55
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	127	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>549</b>	<b>300</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>970</b>	<b>426</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-6 236</b>	<b>4 115</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 392	146
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 844	3 969
- z tytułu różnic kursowych	-123	393
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-5 266</b>	<b>4 541</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-9,20</b>	<b>12,90</b>

  

Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>11</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>12</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN

## 2.13. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2050 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>13</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>56 412</b>	<b>39 451</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 277	2 580
2. Należności	896	10
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	53 491	36 003
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	748	858
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>393</b>	<b>220</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>56 019</b>	<b>39 231</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>53 877</b>	<b>33 100</b>
1. Kapitał wpłacony	62 324	36 264
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-8 447	-3 164
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-349</b>	<b>1 355</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 095	390
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 444	965
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>2 491</b>	<b>4 776</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>56 019</b>	<b>39 231</b>
<b>Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa</b>	<b>423 866,5481</b>	<b>265 820,4447</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>132,16</b>	<b>147,58</b>

## 2.14. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2050 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>14</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 135</b>	<b>555</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	676	420
Przychody odsetkowe	458	123
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	12
Pozostałe	1	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>454</b>	<b>244</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	203	130
- stała część wynagrodzenia	203	130
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	120	72
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	38	42
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	93	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>430</b>	<b>244</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>705</b>	<b>311</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-4 694</b>	<b>3 208</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 409	165
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 285	3 043
- z tytułu różnic kursowych	-92	299
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-3 989</b>	<b>3 519</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-9,41</b>	<b>13,24</b>
<b>Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów</b>	<b>od 01-01-2021 do 31-12-2021</b>	<b>od 01-01-2020 do 31-12-2020</b>
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>13</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>14</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN

## 2.15. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2055 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>15</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>36 574</b>	<b>24 149</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	987	1 724
2. Należności	531	4
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	34 645	21 952
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	411	469
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>202</b>	<b>155</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>36 372</b>	<b>23 994</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>35 091</b>	<b>20 308</b>
1. Kapitał wpłacony	40 954	22 574
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 863	-2 266
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-332</b>	<b>765</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	627	208
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-959	557
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>1 613</b>	<b>2 921</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>36 372</b>	<b>23 994</b>
<b>Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa</b>	<b>271 696,8958</b>	<b>160 542,4816</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>133,87</b>	<b>149,45</b>

## 2.16. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2055 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>16</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>718</b>	<b>336</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	425	254
Przychody odsetkowe	293	75
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	7
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>323</b>	<b>166</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	129	79
- stała część wynagrodzenia	129	79
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	119	62
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	24	25
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	51	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>299</b>	<b>166</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>419</b>	<b>170</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-2 824</b>	<b>1 943</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 516	100
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 308	1 843
- z tytułu różnic kursowych	-59	182
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-2 405</b>	<b>2 113</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-8,85</b>	<b>13,16</b>
<b>Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów</b>	<b>od 01-01-2022 do 31-12-2022</b>	<b>od 01-01-2021 do 31-12-2021</b>
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>15</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>16</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN

## 2.17. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2060 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>17</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>15 466</b>	<b>8 217</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	714	562
2. Należności	124	17
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	14 488	7 500
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	140	138
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>129</b>	<b>57</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>15 337</b>	<b>8 160</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>14 880</b>	<b>6 997</b>
1. Kapitał wpłacony	16 816	7 770
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 936	-773
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-198</b>	<b>210</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	218	59
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-416	151
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>655</b>	<b>953</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>15 337</b>	<b>8 160</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	111 328,2385	53 326,2001
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	137,77	153,02

## 2.18. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2060 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>18</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>280</b>	<b>110</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	160	84
Przychody odsetkowe	120	24
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	2
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>159</b>	<b>80</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	49	26
- stała część wynagrodzenia	49	26
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	85	45
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	9	9
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	16	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>38</b>	<b>16</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>121</b>	<b>64</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>159</b>	<b>46</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-865</b>	<b>614</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-567	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-298	610
- z tytułu różnic kursowych	-19	60
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>-706</b>	<b>660</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-6,34</b>	<b>12,36</b>

Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	-

<sup>17</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>18</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN

## 2.19. Jednostkowy bilans UNIQA EMERYTURA 2065 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2022 roku<sup>19</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 005</b>	<b>331</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	48
2. Należności	52	-
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	899	283
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>14</b>	<b>1</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>991</b>	<b>330</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>980</b>	<b>323</b>
1. Kapitał wpłacony	1 131	372
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-151	-49
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-14</b>	<b>-3</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	17	3
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-31	-6
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>25</b>	<b>10</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>991</b>	<b>330</b>
<b>Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa</b>	<b>9 774,2413</b>	<b>3 022,6360</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>101,44</b>	<b>109,14</b>

## 2.20. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA EMERYTURA 2065 za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku<sup>20</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>17</b>	<b>3</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	8	2
Przychody odsetkowe	5	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	2	-
Pozostałe	2	1
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>65</b>	<b>-</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3	-
- stała część wynagrodzenia	3	-
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	57	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	5	-
- prowizje maklerskie	5	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>62</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>14</b>	<b>3</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-10</b>	<b>4</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-25	-6
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	15	10
- z tytułu różnic kursowych	-	2
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>4</b>	<b>7</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>0,41</b>	<b>2,32</b>
<b>Pozostałe składniki przychodów niewyszczególnione w Rachunku wyniku z operacji o wartości stanowiącej co najmniej 5% sumy przychodów</b>	<b>od 01-01-2022 do 31-12-2022</b>	<b>od 01-01-2021 do 31-12-2021</b>
- zwrot kosztów prowizji maklerskich	-	+

<sup>19</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

<sup>20</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa podanego w PLN



## 2.21. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu



### Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej UNIQA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego połączonego sprawozdania finansowego

#### Nasza opinia

Naszym zdaniem załączone roczne połączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej UNIQA Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), zarządzanego przez UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy z dniem niniejszego sprawozdania.

#### Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego połączonego sprawozdania finansowego UNIQA Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, które zawiera:

- wprowadzenie do rocznego połączonego sprawozdania finansowego;
- połączone zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2022 r.;
- połączony bilans na dzień 31 grudnia 2022 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.:

- połączony rachunek wyniku z operacji; oraz
- połączone zestawienie zmian w aktywach netto.

#### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”), a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 18 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie połączonego sprawozdania finansowego.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska; T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, [www.pwc.pl](http://www.pwc.pl)  
PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000750050, NIP 526-021-02-28. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Polna 11.



Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### **Niezależność**

Jesteśmy niezależni od Funduszu oraz Towarzystwa zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności) wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu oraz Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

---

### **Nasze podejście do badania**

#### **Podsumowanie**

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia połączonego sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Towarzystwa dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd Towarzystwa kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stroniczość Zarządu Towarzystwa, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

#### **Istotność**

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy połączone sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie połączonego sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do połączonego sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na połączone sprawozdanie finansowe jako całość.

---

### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania połączonego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania połączonego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.



**Kluczowa sprawa badania****Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy****Wycena składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku**

Wycena do wartości godziwej składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że osądy zastosowane przez Zarząd Towarzystwa w kalkulacji wyceny mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. W szczególności dotyczy to oszacowania wartości godziwej instrumentów dłużnych.

Oszacowania wykonywane przez Zarząd w tym obszarze mogą być bardzo złożone, często wymagają uwzględnienia danych nieobserwowalnych na rynku oraz podjęcia decyzji w oparciu o doświadczenie i wiedzę ekspercką, co sprawia, że narażone są na ryzyko zniekształcenia.

Połączone zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2022 r. w sprawozdaniu finansowym zawiera dane odnośnie wartości wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku.

Uzyskaliśmy zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w obszarze wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku oraz przeprowadziliśmy testy efektywności wybranych kluczowych kontroli.

Oceniliśmy czy metody wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku zastosowane przez Towarzystwo są zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Przeprowadziliśmy procedury weryfikacji wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku. Zastosowaliśmy profesjonalny osąd do wyboru próby lokat nienotowanych na aktywnym rynku w celu weryfikacji ich wyceny. Podejmując tę decyzję, wzięliśmy pod uwagę różne kryteria, między innymi ryzyko utraty płynności i ryzyko kredytowe emitentów instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku.

Dla wybranej próby lokat nienotowanych na aktywnym rynku przeprowadziliśmy niezależną wycenę wartości składników lokat.

**Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za połączone sprawozdanie finansowe**

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego połączonego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku z operacji Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uważa za niezbędną aby umożliwić sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając połączone sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Funduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Towarzystwa albo zamierza dokonać likwidacji Funduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby połączone sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

---

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie połączonego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy połączone sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie połączonego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Funduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia połączonego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności Funduszu jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w połączonym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość połączonego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy połączone sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z Komitetem Audytu odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania tych zagrożeń oraz zastosowanych zabezpieczeniach.



Spośród spraw komunikowanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania połączonego sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

---

## Inne informacje

### Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- sprawozdanie z działalności Funduszu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”),
- list towarzystwa będącego organem funduszu, skierowany do uczestników funduszu wymagany § 37 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych,
- informacje wymagane art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012,

(razem „Inne informacje”). Inne informacje nie obejmują sprawozdania finansowego i sprawozdania biegłego rewidenta na jego temat.

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Funduszu spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania połączonego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem połączonego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem wynikającym z KSB jest przeczytanie Innych informacji, i czyniąc to, rozważenie czy są one istotnie niespójne z połączonym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.



#### **Oświadczenie na temat Innych informacji**

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Funduszu i jego otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Funduszu oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Funduszu:

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w połączonym sprawozdaniu finansowym.

---

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### **Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych**

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania połączonego sprawozdania finansowego, czy Fundusz przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Celem badania połączonego sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej i opinii takiej nie formułujemy.

W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że nie stwierdziliśmy w okresie od dnia 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. przypadków nieprzestrzegania przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w przepisach wymienionych powyżej, które miałyby istotny wpływ na połączone sprawozdanie finansowe.

#### **Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Funduszu są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

W badanym okresie świadczyliśmy na rzecz Funduszu usługę przeglądu połączonego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. oraz usługę atestacyjną dotyczącą zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.



#### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa z dnia 24 czerwca 2019 r. oraz ponownie uchwałą z dnia 13 czerwca 2022 r. Sprawozdanie finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2019 r., to jest przez cztery kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Paweł Jasielczuk.

Paweł Jasielczuk

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 13708

Warszawa, 17 kwietnia 2023 r.

---

### **Rozdział III – Sprawozdanie z działalności Funduszu za Rok obrotowy**

Sprawozdanie z działalności Funduszu za Rok obrotowy stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania rocznego.

### **Rozdział IV – Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego zaistniałych w trakcie Roku obrotowego**

#### **4.1. Opis zmian firmy, siedziby, adresu i obowiązków, które nastąpiły w Roku obrotowym, wraz z ich wpływem na prawa uczestnika Funduszu, dotyczący:**

##### **1) Funduszu:**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmiany w w/w zakresie.

##### **2) Towarzystwa**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmiany w w/w zakresie.

##### **3) Depozytariusza**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmiany w w/w zakresie

##### **4) Firmy audytorskiej**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmiany w w/w zakresie.

##### **5) Innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmiany w w/w zakresie.

#### **4.2. Opis zmian przedmiotu działalności funduszu które nastąpiły w trakcie Roku obrotowego, w tym celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis zmian rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

#### **4.3. Opis dokonanych zmian procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmiany procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.

#### **4.4. Opis zmian podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

---

**4.5. Opis występujących w Roku obrotowym zmian w sposobie, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem**

Kapitał zakładowy Towarzystwa został w pełni opłacony. W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

**4.6. Opis zmian w wykonywaniu czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz zmian w zakresie wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

**4.7. Opis występujących w Roku obrotowym zmian w zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmiany w w/w zakresie.

**4.8. Informacja o wystąpieniu w Roku obrotowym zmian w zakresie metod i zasad wyceny aktywów Funduszu**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

**4.9. Opis występujących w Roku obrotowym zmian w zakresie zarządzania płynnością Funduszu**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

**4.10. Opis zmian w procedurze nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu, jakie zaszły w trakcie Roku obrotowego**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

**4.11. Opis zaistniałych w Roku obrotowym zmian w stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników Funduszu**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

**4.12. Informacja o zaistniałych w Roku obrotowym zmianach opłat i kosztów ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu**

W trakcie Roku obrotowego nie doszło do zmian w w/w zakresie.

**4.13. Opis zaistniałych w Roku obrotowym zmian dotyczących prime brokera będącego kontrahentem funduszu, sposobu wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz jego odpowiedzialności**

W trakcie Roku obrotowego żaden podmiot nie wykonywał na rzecz Funduszu usług właściwych dla prime brokera. Aktualnie Fundusz nie korzysta z tego typu usług.

---

#### **4.14. Opis zmian w udostępnianiu inwestorom informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy**

W trakcie Roku obrotowego wprowadzono zmianę, zgodnie z którą sprawozdania roczne AFI, o których mowa w art. 222d Ustawy, udostępniane będą w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, przy ul. Chłodnej 51 oraz na żądanie Uczestnika Funduszu.

#### **Rozdział V - Informacja dotycząca sytuacji na koniec roku obrotowego oraz działalności w okresie objętym sprawozdaniem rocznym spółki nienotowanej na rynku regulowanym, nad którą Fundusz przejął kontrolę - chyba że informacje te są zawarte w sprawozdaniu finansowym tej spółki nienotowanej na rynku regulowanym**

Nie dotyczy. W trakcie Roku obrotowego Fundusz nie przejął kontroli nad spółką nienotowaną na rynku regulowanym.

#### **Rozdział VI - Informacje na temat wynagrodzeń oraz zatrudnienia pracowników w Towarzystwie**

##### **6.1. Całkowita liczba pracowników Towarzystwa oraz całkowitego kwota wynagrodzeń wypłaconych tym pracownikom w Roku obrotowym**

Całkowita liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 141 osób. Całkowita kwota wynagrodzenia stałego wypłaconego w/w pracownikom w Roku obrotowym wyniosła 6.414,3 tys. zł. Całkowita kwota wynagrodzenia zmiennego wypłaconego pracownikom w Roku obrotowym wyniosła 1.293,6tys. zł.

##### **6.2. Całkowite wynagrodzenie członków zarządu, osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego Funduszu, osób sprawujących funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osób wykonujących czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem oraz liczba takich osób**

Całkowita liczba członków zarządu, osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego Funduszu, osób sprawujących funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osób wykonujących czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 14 osób.

Całkowita kwota wynagrodzenia stałego wypłaconego w/w pracownikom w Roku obrotowym wyniosła 3.212,8tys. zł. Całkowita kwota wynagrodzenia zmiennego wypłaconego pracownikom, o których mowa w niniejszym punkcie, w Roku obrotowym wyniosła : 468,7 tys. zł.

##### **6.3. Wskazanie sposobu prezentacji danych o wynagrodzeniach zgodnie z art. 107 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru**

Prezentowane dane o wynagrodzeniach stanowią całkowite wynagrodzenia całego personelu Towarzystwa. UNIQA TFI nie prowadzi analityki wypłacanych wynagrodzeń i pracy poszczególnych członków personelu UNIQA TFI w odniesieniu do każdego z zarządzanych alternatywnych funduszy inwestycyjnych, w tym w odniesieniu do Funduszu.



---

**6.4. Informacje o kwocie wynagrodzenia dodatkowego<sup>21</sup> wypłaconego ze środków Funduszu w Roku obrotowym wraz z informacją o premii motywacyjnej wypłaconej przez Fundusz;**

Ze środków Funduszu w Roku obrotowym nie zostało wypłacone wynagrodzenie dodatkowe ani też nie była wypłacana przez Fundusz premia motywacyjna.

**6.5. Ogólne informacje dotyczące kryteriów finansowych i pozafinansowych obowiązujących w ramach polityki i praktyk w zakresie wynagrodzeń stosowanych w odniesieniu do odpowiednich kategorii pracowników w celu umożliwienia inwestorom oceny tworzonych zachęt - w tym informacje niezbędne do właściwego zrozumienia profilu ryzyka danego AFI oraz środków stosowanych przez niego, aby uniknąć przypadków konfliktu interesu lub zarządzać takimi przypadkami**

Głównym celem polityki i praktyk w zakresie wynagradzania pracowników jest zachęcanie do osiągnięcia ambitnych celów i tworzenia długoterminowej wartości. Struktura wynagradzania opiera się na pogłębionej analizie praktyk rynkowych w sektorze usług finansowych. Struktura wynagrodzeń składa się z części stałej i części zmiennej. Ma to na celu bezpośrednie dostosowanie wynagradzania do strategii operacyjnej i interesów akcjonariuszy przy jednoczesnym zachowaniu wyników zarówno na poziomie indywidualnym, jak i zbiorowym, w krótkim, średnim i długim okresie oraz realizację zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2016 r., poz. 1487) w odniesieniu do Osób Mających Wpływ na Profil Ryzyka.

Wynagrodzenie zmienne osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszy, zarządzania ryzykiem, zgodności z przepisami oraz innych osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych funduszy (dalej „Osoby Mające Wpływ na Profil Ryzyka”) składa się z wynagrodzenia stałego oraz zmiennego.

Wynagrodzenie zmienne za dany okres oceny przyznawane jest po rozliczeniu celów, które odbywa się, do końca kwietnia roku następnego po roku oceny, w formie: wynagrodzenia zmiennego nieodroczonego – w wysokości nie wyższej niż 60% wynagrodzenia zmiennego – płatnego w pierwszym roku po okresie oceny oraz wynagrodzenia zmiennego odroczonego – w wysokości co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego - płatnego w równych ratach w kolejnych trzech latach po pierwszym roku po okresie oceny. Wynagrodzenie zmienne nieodroczone i wynagrodzenie zmienne odroczone przyznawane jest co do zasady w równych częściach w formie gotówkowej oraz w formie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub praw uczestnictwa unijnych AFI zarządzanych przez Towarzystwo, których cenę nabycia płaci Towarzystwo, w związku z udziałem tych osób w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela inwestycyjnego funduszu, chyba że wypłata w tej formie nie byłaby zgodna z interesem uczestników, profilem ryzyka, statutem lub regulaminem lub dokumentem założycielskim funduszu. Towarzystwo może zdecydować, że wypłata wynagrodzenia zmiennego nieodroczonego lub wynagrodzenia zmiennego odroczonego nastąpi w formie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub praw uczestnictwa unijnych AFI zarządzanych przez Towarzystwo stanowić będzie więcej niż 50% wynagrodzenia zmiennego nieodroczonego lub wynagrodzenia zmiennego odroczonego.

Dla osób nie mających wpływu na profil ryzyka, wynagrodzenie zmienne może uwzględniać: premię kwartalną, premię roczną, nagrody, długoterminowe programy motywacyjne (akcje Grupy UNIQA) stanowiące elastyczny, odroczone składnik wynagrodzenia zmiennego, którego okres odroczenia nie może być krótszy niż trzy lata.

Podstawą określenia wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od wyników jest ocena wyników

---

<sup>21</sup> Przez wynagrodzenie dodatkowe należy rozumieć kwotę wynagrodzenia uzależnionego od wyników Funduszu przypadającą Towarzystwu

---

osiągniętych przez daną osobę i daną jednostkę organizacyjną w odniesieniu do ogólnych wyników Towarzystwa. Przy ocenie indywidualnych wyników osiągniętych przez daną osobę bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe, a w przypadku Osób Mających Wpływ na Profil Ryzyka, które mają istotny wpływ na działalność Funduszu, w tym na decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego Funduszu, podstawą określenia wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od wyników są również wyniki tego funduszu. Podstawą określenia wyników Osób Mających Wpływ na Profil Ryzyka są dane z co najmniej dwóch ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż dwa lata – dane od momentu nawiązania zatrudnienia.

Osoby Mające Wpływ na Profil Ryzyka sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem, wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem oraz pełniące funkcje związane z audytem są wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji, a ich wynagrodzenie nie może być uzależnione od wyników uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności.

Wysokość puli premiowej jest powiązana z poziomem realizacji celów. Premie roczne i kwartalne oraz wynagrodzenie zmienne Osób Mających Wpływ na Profil Ryzyka są określone jako procent wynagrodzenia zasadniczego brutto Pracownika otrzymanego w okresie, za który jest ona należna.

#### **W imieniu Towarzystwa:**

**Robert Garnczarek**  
Prezes Zarządu

**Paweł Mizerski**  
Wiceprezes Zarządu

**Paweł Dygas**  
Członek Zarządu

**Mateusz Gołąb**  
Członek Zarządu

---

**Załącznik – Sprawozdanie z działalności Funduszu za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.**

---



## **UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

**Sprawozdanie z działalności  
za rok obrotowy  
od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku**

Warszawa 17 kwietnia 2023 r.

UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa, tel. 22 555 07 00, [unika.pl](http://unika.pl)

Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, Nr KRS 329866; NIP 108-00-07-417; Kapitał zakładowy: 22 500 000 zł – wpłacony w całości

Niniejsze sprawozdanie z działalności UNIQA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone w Warszawie w dniu 17 kwietnia 2023 r. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

## I. Podstawowe Informacje o Funduszu

Nazwa:	UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Siedziba:	Warszawa (00-867)
Adres:	ul. Chłodna 51
NIP:	1080021854
REGON:	388635213
Numer wpisu w RFI:	1633
Data wpisu w RFI:	22 marca 2019 r.
Numer telekomunikacyjny:	tel.: (+48 22) 555 07 00
Adres poczty elektronicznej:	uniqa.tfi@uniqa.pl
Adres internetowy:	tfi.uniqa.pl

## II. UNIQA Emerytura 2025

### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -6,41%.

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	30 266
Aktywa netto	30 014
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	23 959
Przychody z lokat	690
Przychody z lokat netto	503
Koszty Subfunduszu	187
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 144
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-481
Wynik z operacji	-1 122
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	0,78%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	84

3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).

### III. UNIQA Emerytura 2030

1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -7,97%

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	49 458
Aktywa netto	49 129
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	38 668
Przychody z lokat	1 055
Przychody z lokat netto	773
Koszty Subfunduszu	282
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 662
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-1 439
Wynik z operacji	-2 328
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	0,73%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	154

3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały



aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).

#### IV. UNIQA Emerytura 2035

##### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

##### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -9,12%.

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	74 146
Aktywa netto	73 621
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	58 663
Przychody z lokat	1 556
Przychody z lokat netto	1 110
Koszty Subfunduszu	446
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 626
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-2 805
Wynik z operacji	-4 321
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	0,76%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	234

##### 3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).

## V. UNIQA Emerytura 2040

### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -9,59%.

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	86 908
Aktywa netto	86 453
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	69 384
Przychody z lokat	1 806
Przychody z lokat netto	1 289
Koszty Subfunduszu	517
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-3 340
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-3 417
Wynik z operacji	-5 468
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	0,75%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	277

### 3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).

## VI. UNIQA Emerytura 2045

### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -10,51%

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	76 038
Aktywa netto	75 664
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	60 422
Przychody z lokat	1 519
Przychody z lokat netto	970
Koszty Subfunduszu	549
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 844
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-3 392
Wynik z operacji	-5 266
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	0,91%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	272

### 3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).



## VII. UNIQA Emerytura 2050

### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -10,47%

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	56 412
Aktywa netto	56 019
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	45 196
Przychody z lokat	1 135
Przychody z lokat netto	705
Koszty Subfunduszu	430
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 285
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-2 409
Wynik z operacji	-3 989
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	0,95%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	203

### 3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).

## VIII. UNIQA Emerytura 2055

### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -10,44%

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	36 574
Aktywa netto	36 372
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	28 636
Przychody z lokat	718
Przychody z lokat netto	419
Koszty Subfunduszu	299
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 308
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-1 516
Wynik z operacji	-2 405
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	1,04%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	129

### 3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).

## IX. UNIQA Emerytura 2060

### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 marca 2019 r. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -9,98%

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	15 466
Aktywa netto	15 337
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	11 013
Przychody z lokat	280
Przychody z lokat netto	159
Koszty Subfunduszu	121
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-298
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-567
Wynik z operacji	-706
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	1,10%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	49

### 3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).

## X. UNIQA Emerytura 2065

### 1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w badanym okresie oraz przegląd portfela Subfunduszu na koniec badanego okresu

W dniu 6 kwietnia 2021 r. nastąpiła pierwsza wycena Subfunduszu. W 2022 r. Subfundusz nabywał aktywa zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu.

Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

### 2. Przegląd wyników osiągniętych przez Subfundusz w badanym okresie

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2021 r. do 30 grudnia 2022 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -7,08%

Dodatkowo w tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Subfunduszu za badany okres:

	31 grudnia 2022 r. (w tys. zł)
Aktywa	1 005
Aktywa netto	991
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	572
Przychody z lokat	17
Przychody z lokat netto	14
Koszty Subfunduszu	3
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	15
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-25
Wynik z operacji	4
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	0,52%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	3

### 3. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nastąpiły w badanym okresie nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W badanym okresie w zakresie informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 zostały zaprezentowane i podlegały aktualizacji informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. rozporządzenie SFDR) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (tzw. rozporządzenie w sprawie zielonej taksonomii).



**XI. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń (główne rodzaje ryzyka i inwestycji lub niepewności ekonomicznych, z jakimi może się zetknąć Fundusz, wraz z oceną ich wpływu na wartość jednostek uczestnictwa Funduszu)**

Wskazane poniżej ryzyka są wspólne dla wszystkich subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu.

**1. Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papierów wartościowych będących przedmiotem lokat, które mogą przełożyć się z kolei na spadek wartości jednostek uczestnictwa. Typem ryzyka rynkowego jest zmienność ogólnej koniunktury na rynku akcji w Polsce i na świecie (ryzyko systematyczne) oraz zmienność kursów rynkowych poszczególnych lokat, która nie wynika ze zmian ogólnej sytuacji rynkowej (ryzyko specyficzne). Ryzyko rynkowe jest większe w przypadku akcji niż dłużnych papierów wartościowych.

Składnikiem ryzyka rynkowego jest także ryzyko stóp procentowych, polegające na wrażliwości cen papierów wartościowych będących przedmiotem lokat subfunduszy na zmiany rynkowych stóp procentowych. Wzrost rynkowych stóp procentowych oznacza spadek cen papierów dłużnych o oprocentowaniu stałym. Ten rodzaj ryzyka wzrasta wraz z wydłużaniem okresu do terminu wykupu i może wpłynąć na spadek wartości aktywów subfunduszy.

**2. Ryzyko kredytowe**

Inwestycje subfunduszy obciążone są ryzykiem kredytowym, czyli ryzykiem niewypłacalności emitentów papierów wartościowych i związanym z tym ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników aktywów przez subfundusze. Ryzyko to zależy od wiarygodności kredytowej emitenta oraz od parametrów danego instrumentu finansowego. Zmiana pozycji finansowej emitenta na rynku lub perspektyw jego rozwoju może mieć negatywny wpływ na cenę emitowanych instrumentów dłużnych. Wiąże się ono również z niebezpieczeństwem niespłacenia przez emitenta jego zobowiązań przewidzianych harmonogramem emisji, w szczególności zaniechaniem spłaty należności z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych. Analogiczne ryzyko spłaty zobowiązania występuje w przypadku złożenia lokaty bankowej i odnosi się do wypłacalności banku. Powyżej opisane sytuacje mogą negatywnie wpływać na wartość aktywów subfunduszy.

**3. Ryzyko rozliczenia**

Transakcje zawarte przez Fundusz mogą nie zostać rozliczone w terminach zgodnych z zawartymi umowami, co może wpłynąć na zwiększenie kosztów subfunduszy związanych z finansowaniem nierozliczonych transakcji.

**4. Ryzyko płynności**

Jest to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów Funduszu. Zbyt niski obrót instrumentem finansowym na rynku zorganizowanym lub poza tym rynkiem albo wycofanie instrumentu finansowego z obrotu na rynku zorganizowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie w wielkości wynikającej z realizacji zakładanej polityki inwestycyjnej, a także może utrudnić lub uniemożliwić dokonanie rzetelnej wyceny tego instrumentu finansowego, co w konsekwencji może doprowadzić również do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa poszczególnych subfunduszy. Utrata płynności instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela lokat subfunduszy może spowodować znaczny spadek wartości tych instrumentów i wywierać istotny negatywny wpływ na wartość aktywów subfunduszy.

Ryzyko płynności związane jest również z lokowaniem aktywów subfunduszy w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. W przypadku tego rodzaju lokat, wystąpienie okoliczności pozostającej poza kontrolą Towarzystwa lub Funduszu, w postaci zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa przez inny fundusz inwestycyjny lub odkupywania tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, może skutkować koniecznością zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa poszczególnych subfunduszy. Poziom ryzyka wystąpienia tego rodzaju okoliczności rośnie proporcjonalnie do wartości udziału lokaty w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego, funduszu

zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą w całym portfelu inwestycyjnym subfunduszu. Ryzyko to należy uznać za szczególnie istotne w przypadku tych subfunduszy, które mogą lokować do 100% wartości aktywów łącznie w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, a także tych subfunduszy, które mogą lokować powyżej 20% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego lub w tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego lub jednej instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.

**5. Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe związane jest z inwestycjami w waluty obce, depozyty oraz instrumenty finansowe wyrażone w walutach obcych i polega na możliwości deprecjacji waluty obcej w trakcie trwania lokaty, w wyniku czego stopa zwrotu wyrażona w walucie krajowej może być niższa od stopy zwrotu wyrażonej w walucie obcej.

**6. Ryzyko związane z koncentracją inwestycji w ramach określonych składników lokat, rynków lub obszarów geograficznych**

Istnieje ryzyko wywierania znacznego wpływu na wyniki subfunduszy przez inwestycje w poszczególne składniki lokat, na poszczególnych rynkach lub obszarach geograficznych, ze względu na ich możliwy duży udział w aktywach Subfunduszu.

**7. Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych. Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na wycenę i wartość aktywów subfunduszu.

**8. Ryzyko kontrahentów**

Fundusz prowadząc działalność korzysta z usług różnych kontrahentów, m.in. depozytariusza, banków, brokerów, podmiotów prowadzących księgi rachunkowe Funduszu, podmiotów dokonujących wyceny składników lokat Funduszu, czy biegłych rewidentów. Istnieje ryzyko niewywiązania się lub niepełnego wywiązania się kontrahentów z podjętych zobowiązań. Fundusz stara się ograniczać przedmiotowe ryzyko poprzez dobór do współpracy wiarygodnych kontrahentów oraz ustalanie odpowiednich sposobów współpracy z kontrahentami.

**9. Ryzyko braku możliwości wyceny lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego subfunduszu**

Ze względu na okoliczność, iż w skład portfela subfunduszu mogą wchodzić papiery wartościowe i inne prawa majątkowe o zróżnicowanym charakterze, istnieje ryzyko braku możliwości wyceny poszczególnych składników lokat z przyczyn niezależnych od Funduszu. W takim przypadku jest możliwe zaistnienie sytuacji, w której z powyższego powodu nie będzie możliwe określenie wartości aktywów netto subfunduszu, czego konsekwencją może być m.in. zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu.

**Podpisy osób reprezentujących Fundusz:**

Robert Garmczarek  
Prezes Zarządu

Paweł Mizerski  
Wiceprezes Zarządu

Paweł Dygas  
Członek Zarządu

Mateusz Gołąb  
Członek Zarządu