

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

**za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku**

Warszawa, 25 sierpnia 2023 r.

## Oświadczenie Zarządu

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

1. Wprowadzenie do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku o łącznej wartości **550 621** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości **588 246** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **65 486** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku.

---

**Robert Garnczarek**  
*Prezes Zarządu UNIQA TFI S.A.*

---

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

---

**Paweł Dygas**  
*Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.*

---

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

---

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

---

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

## WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Nazwa Funduszu:

Fundusz działa pod nazwą UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty i może używać nazwy skróconej UNIQA Emerytura SFIO. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2022 r., poz. 1523 z późn. zm.) dalej jako „Ustawa”.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 22 marca 2019 roku, pod numerem RFi 1633.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2021 r., poz. 1800 z późn. zm.) Fundusz jest podmiotowo zwolniony od podatku CIT.

Do pomiaru ekspozycji AFI dla Funduszu Towarzystwo stosuje metodę zaangażowania oraz metodę brutto z uwzględnieniem art. 6 -11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231.2013 z 19 grudnia 2012 roku.

### 2. Subfundusze wyodrębnione w ramach Funduszu

W ramach UNIQA Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące subfundusze:

- 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.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej i zostały utworzone na czas nieograniczony. Wszystkie Subfundusze powstały w dniu 22 marca 2019 roku.

UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty za zgodą KNF może tworzyć nowe subfundusze w drodze zmiany Statutu. Subfundusze prowadzą odmienną politykę inwestycyjną.

Pierwsza wycena Subfunduszy miała miejsce 14 października 2019 roku. Pierwsza wycena Subfunduszu UNIQA Emerytura 2065 miała miejsce 6 kwietnia 2021 roku.

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

Firma – UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

KRS – 0000329866

Siedziba – Warszawa

Adres – ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

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

### 4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2023 roku.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 144.

**7. Cechy jednostek uczestnictwa**

- 1) Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.
- 2) Jednostki Uczestnictwa są podzielne.
- 3) Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.
- 4) Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Ustawie o PPK, Statucie, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK.
- 5) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest zmienna.
- 6) Fundusz identyfikuje Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze, w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.
- 7) Jednostki Uczestnictwa należą do kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz bezpośrednio, o których mowa w art. 83a ust. 1 pkt 1) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
- 8) Początkową wartością Jednostki Uczestnictwa w przypadku każdego Subfunduszu jest 100 zł. Art. 20. Podział Jednostki Uczestnictwa 1. Fundusz zastrzega sobie możliwość dokonywania podziału Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu. 98 2. Podział ten dokonany zostanie poprzez podzielenie każdej Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przez określoną liczbę na równe części tak, aby całkowita wartość posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu po podziale była równa wartości Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu przed podziałem. 3. Decyzja o podziale Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zostanie opublikowana w dzienniku, o którym mowa w art. 36 ust. 2 Statutu, co najmniej na 2 (dwa) tygodnie przed podziałem. 4. W ciągu 5 (pięciu) dni od dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Fundusz wystawi Uczestnikom pisemne potwierdzenia dotyczące liczby i wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez nich po podziale. Art. 21. Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa 1. Z zastrzeżeniem art. 2 ust. 10, Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa każdego Dnia Wyceny na zasadach określonych w Statucie, prospekcie informacyjnym Funduszu, Ustawie o PPK, Umowie o zarządzanie PPK oraz Umowie o prowadzenie PPK. 2. Środki gromadzone przez Uczestnika PPK lokowane są w Subfunduszu właściwym dla jego wieku zgodnie z Ustawą o PPK, z zastrzeżeniem art. 28 i art. 29 oraz ust. 3 poniżej. 3. Uczestnik PPK, na zasadach określonych w Umowie o prowadzenie PPK, może złożyć Funduszowi wniosek o zmianę Alokacji, o ile Umowa o prowadzenie PPK będzie dopuszczała taką możliwość, z zastrzeżeniem art. 2 ust. 10. 4. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa wyłącznie za Wpłaty Podstawowe, Wpłaty Dodatkowe, Wpłaty Powitalne, Dopłaty Roczne, wpłaty dokonane do danego Subfunduszu w ramach Wyплаты Transferowej, Konwersji lub Zamiany, o których mowa w Ustawie o PPK, lub za środki przekazane przez likwidatora, o których mowa w art. 87 ust. 21 tej ustawy. 5. Zbycie Jednostek Uczestnictwa nastąpi nie później niż w terminie 7 dni od dnia dokonania wpłat na te Jednostki Uczestnictwa, o których mowa w ust. 4, na rachunek Funduszu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, z zastrzeżeniem ust. 6 i 7. 6. Zbycie Jednostek Uczestnictwa za Wpłaty Podstawowe i Wpłaty Dodatkowe następuje nie później niż w terminie 7 dni od dnia, w którym Fundusz otrzyma Raport Zbiorczy oraz nastąpi uznanie rachunku bankowego Funduszu odpowiednią kwotą Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. 7. Zbycie Jednostek Uczestnictwa za wpłaty dokonane w ramach Wyплаты Transferowej następuje nie później niż w terminie 7 dni od dnia, w którym: 1) Fundusz otrzymał od innej instytucji finansowej zarządzającej PPK, PPE lub IKE, z którego Uczestnik PPK dokonuje Wyплаты Transferowej prawidłowy egzemplarz informacji dotyczącej Uczestnika PPK, o której mowa w art. 104 ust. 2 Ustawy o PPK, a także 2) nastąpi uznanie rachunku bankowego Funduszu odpowiednią kwotą Wyплаты Transferowej, chyba że

opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. 8. Uczestnik może rozporządzać środkami zgromadzonymi w PPK jedynie na zasadach określonych w przepisach rozdziału 15 Ustawy o PPK, z zastrzeżeniem art. 21 Ustawy o PPK.

9) Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnika w ramach: 1) Wyплаты; 2) Wyплаты Transferowej; 3) Zwrotu; 4) Konwersji lub Zamiany, 5) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu, oraz w innych przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, w tym w szczególności w Ustawie o PPK.

10) Odkupienie Jednostek Uczestnictwa nastąpi nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o zarządzanie PPK i Umowie o prowadzenie PPK.

11) Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejestru liczby zbytych Jednostek Uczestnictwa.

12) Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejestru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek.

13) Fundusz nie przewiduje wypłaty dochodów Funduszu w sposób inny niż poprzez odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

14) W zakresie nieuregulowanym w Statucie, środki uzyskane w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz przekazuje na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK.

15) Szczegółowe zasady i warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa określa prospekt informacyjny Funduszu oraz Umowa o prowadzenie PPK i Umowa o zarządzanie PPK. Art. 22. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Wyплаты 1. Na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w ramach Wyплаты na wniosek Uczestnika złożony Funduszowi: 1) po osiągnięciu przez Uczestnika 60. roku życia, w przypadkach określonych w art. 99 oraz art. 100 Ustawy o PPK (odpowiednio „Wyплата Podstawowa” lub „Wyплата Podstawowa w formie świadczenia małżeńskiego”); 2) w przypadku poważnego zachorowania Uczestnika, jego małżonka lub dziecka, o którym mowa w art. 101 Ustawy o PPK („Wyплата na pokrycie kosztów leczenia”); 3) w celu pokrycia wkładu własnego związku z zaciągnięciem kredytu na budowę lub przebudowę budynku mieszkalnego lub mieszkania albo na nabycie nieruchomości, o którym mowa w art. 98 Ustawy o PPK („Wyплата na pokrycie wkładu własnego”).

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r, poz. 120 z późn. zm., zwanej dalej "Ustawą o Rachunkowości") oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249 Poz. 1859, z późn. zm., zwanego dalej "Rozporządzeniem").

#### **8. Cel inwestycyjny funduszu:**

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

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

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

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

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

## POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2023 roku (w tysiącach PLN)

### TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	178 976	232 252	39,25%	154 174	177 071	41,67%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	224 276	223 661	37,80%	173 608	161 275	37,95%
Instrumenty pochodne	-	-200	-0,03%	-	161	0,04%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	87 099	94 908	16,04%	69 923	71 302	16,78%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>490 351</b>	<b>550 621</b>	<b>93,06%</b>	<b>397 705</b>	<b>409 809</b>	<b>96,44%</b>

## POŁĄCZONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2023 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2023	31.12.2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>591 758</b>	<b>426 273</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 993	11 111
2. Należności	8 851	5 353
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	544 264	402 487
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 650	7 322
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>3 512</b>	<b>2 673</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	3 512	2 673
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>588 246</b>	<b>423 600</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>514 363</b>	<b>415 205</b>
1. Kapitał wpłacony	587 709	456 175
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-73 346	-40 970
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>17 983</b>	<b>-1 399</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	11 278	8 704
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 705	-10 103
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>55 890</b>	<b>9 794</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>588 246</b>	<b>423 600</b>

## POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>5 889</b>	<b>8 776</b>	<b>2 540</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 019	4 233	1 132
Przychody odsetkowe	3 863	4 538	1 407
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	2	-
Pozostałe	7	3	1
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>3 317</b>	<b>3 091</b>	<b>2 262</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 045	1 405	631
- stała część wynagrodzenia	1 045	1 405	631
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	396	971	353
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	229	281	141
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	17	-	-
Koszty odsetkowe	2	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 628	434	1 137
Pozostałe	-	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>1</b>	<b>257</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>3 316</b>	<b>2 834</b>	<b>2 262</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>2 573</b>	<b>5 942</b>	<b>278</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>62 913</b>	<b>-31 543</b>	<b>-46 650</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 807	-16 051	-12 702
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	46 106	-15 492	-33 948
- z tytułu różnic kursowych	-4 945	-516	2 496
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>65 486</b>	<b>-25 601</b>	<b>-46 372</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	423 600	281 530
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	65 486	-25 601
a) przychody z lokat netto	2 573	5 942
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 807	-16 051
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	46 106	-15 492
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	65 486	-25 601
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	99 158	167 671
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	131 534	193 834
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-32 376	-26 163
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	164 646	142 070
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	588 246	423 600
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	504 242	336 513