

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

za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

Warszawa, 13 sierpnia 2026 r.

Oświadczenie Zarządu

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

1. Wprowadzenie do Półrocznego połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku o łącznej wartości **677 245** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości **681 396** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **75 196** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku wykazujące zmianę stanu wartości aktywów netto o kwotę **129 171** tys. zł.

Robert Garnczarek
Prezes Zarządu UNIQA TFI S.A.

Paweł Mizerski
Wiceprezes Zarządu UNIQA TFI S.A.

Jan Matuszewski
Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.

Mateusz Gołąb
Członek Zarządu UNIQA TFI S.A.

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

Tomasz Grzelak
Dyrektor Departamentu Wyceny Funduszy Zamkniętych ProService Finteco Sp. z o.o.
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa Funduszu:

Fundusz działa pod nazwą UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty i może używać nazwy skróconej UNIQA Globalny FIO. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2026 r., poz. 60), dalej jako „Ustawa”.

Dnia 20 września 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję numer DFI/4033/62/47/15/16/17/U/JG zezwalającą na utworzenie Funduszu.

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

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. 2026 poz. 554) Fundusz jest podmiotowo zwolniony od podatku CIT.

2. Subfundusze wyodrębnione w ramach Funduszu

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

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

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

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

3. Firma, siedziba i adres Towarzystwa będącego organem Funduszu

Firma: UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. W-wy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy
Nr KRS: 0000329866

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2026 do dnia 30 czerwca 2026 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2026 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 zagrożenia kontynuowania działalności przez Fundusz lub Subfundusze.

W dniu 24 września 2026 r. nastąpi połączenie wewnętrzne w ramach UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) Subfunduszy: Subfunduszu UNIQA Globalny Dłużny Uniwersalny (dalej: „Subfundusz przejmujący”) i Subfunduszu UNIQA Amerykańskich Obligacji Uniwersalny (dalej: „Subfundusz przejmowany”). Połączenie Subfunduszy dokonywane jest na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2026 r. (nr decyzji DFF.4020.1.24.2026.LS) w sprawie udzielenia zezwolenia na połączenie wewnętrzne Subfunduszy wydzielonych w UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

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

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Pereca 1, 00-849 Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 3355.

7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa

Fundusz emituje następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności wysokością opłat za zarządzanie, opłat manipulacyjnych, sposobem ich zbywania oraz wysokością minimalnej wpłaty do Subfunduszu, określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu Funduszu (dalej „Statut”), jak również wprowadzeniem przez Statut przesłanek, których spełnienie uprawnia do nabycia danej kategorii jednostek uczestnictwa:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) podlegają opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1

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

Jednostki Uczestnictwa kategorii C:

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz, przy czym:
 - I. przypadku Jednostek Uczestnictwa UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy dopuszcza się również przeliczenie w relacji do waluty polskiej środków pieniężnych przekazywanych w HUF (forint węgierski) odpowiednio w związku z nabywaniem lub odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu. Przeliczenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, dokonywane jest odpowiednio w dniu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, według mającego zastosowanie do wyceny Aktywów Subfunduszu średniego kursu wyliczonego dla HUF (forint węgierski) przez Narodowy Bank Polski.

Jednostki Uczestnictwa kategorii D:

- a) zbywane są na rzecz Uczestników są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń, w tym w ramach Programu Inwestycyjnego,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,

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

Jednostki Uczestnictwa kategorii E:

- a) zbywane są wyłącznie w ramach IKE lub IKZE we wszystkich Subfunduszach,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej oraz kolejnej wpłaty w wysokości określonej odpowiednio w Regulaminie IKE lub Regulaminie IKZE, z tym, że wskazana tam wartość wpłaty nie może być niższa niż określona osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E1 (nie były zbywane):

- a) zbywane są wyłącznie w ramach IKE lub IKZE we wszystkich Subfunduszach,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) podlegają opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej oraz kolejnej wpłaty w wysokości określonej odpowiednio w Regulaminie IKE lub Regulaminie IKZE, z tym, że wskazana tam wartość wpłaty nie może być niższa niż określona osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Jednostki Uczestnictwa kategorii F:

- a) zbywane są wyłącznie w ramach Programów Inwestycyjnych we wszystkich Subfunduszach,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu;
- c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, bezpośrednio przez Fundusz.

Jednostki Uczestnictwa kategorii V (nie były zbywane):

- a) zbywane są we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) podlegają opłacie manipulacyjnej w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Jednostki Uczestnictwa kategorii Z (nie były zbywane):

- a) zbywane są na rzecz Uczestników będących instytucjami finansowymi prowadzącymi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. (Dz. U. 2026 poz. 91) o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, we wszystkich Subfunduszach,
- b) podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,
- c) nie podlegają opłacie manipulacyjnej,
- d) podlegają obowiązkowi minimalnej wpłaty w następującej wysokości: Wpłata Początkowa oraz każda następna wpłata do Subfunduszu wynosi co najmniej 100,00 (sto) złotych,
- e) zbywane i odkupywane są w złotych, wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz.U. z 2026 r., poz. 522, 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 2026 roku (w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2026-06-30			2025-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	250 527	334 752	47,53%	223 513	273 993	48,82%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	17	-	-	17	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	140 514	174 150	24,73%	93 492	96 745	17,24%
Instrumenty pochodne	-	-3 579	-0,51%	-	-502	-0,09%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	138 187	171 922	24,41%	131 533	150 990	26,90%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	529 245	677 245	96,16%	448 555	521 226	92,87%

Zestawienie lokat należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w jednostkowych sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego
połączonego sprawozdania finansowego

POŁĄCZONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2026 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2026-06-30	2025-12-31
I. Aktywa	704 291	561 254
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 044	27 109
2. Należności	3 408	629
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	11 780
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	651 231	498 759
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	29 608	22 977
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	22 895	9 029
1) Zobowiązania własne Subfunduszy	22 895	9 029
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	681 396	552 225
IV. Kapitał Funduszu	484 445	430 470
1. Kapitał wpłacony	2 088 320	1 871 243
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 603 875	-1 440 773
V. Dochody zatrzymane	52 348	50 480
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-9 159	-14 221
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	61 507	64 701
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	144 603	71 275
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	681 396	552 225

Bilans należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w jednostkowych sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31	2025-01-01 - 2025-06-30
I. Przychody z lokat	11 120	12 045	5 942
Dywidendy i inne udziały w zyskach	3 746	5 672	3 460
Przychody odsetkowe	2 892	4 432	2 093
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	4 478	1 856	386
Pozostałe	4	85	3
II. Koszty Funduszu	6 058	10 368	7 219
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 571	5 956	2 978
- stała część wynagrodzenia	3 504	5 934	2 966
- zmienna część wynagrodzenia	67	22	12
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	741	1 250	649
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	1 040	1 954	1 104
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-	-
Oplaty za usługi prawne	12	62	57
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	24	48	27
Koszty odsetkowe	103	56	44
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	250	1 818
Pozostałe	567	792	542
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	2	9
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	6 058	10 366	7 210
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	5 062	1 679	-1 268
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	70 134	63 230	13 423
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 194	27 230	18 800
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	73 328	36 000	-5 377
- z tytułu różnic kursowych	28 583	-19 184	-24 013
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	75 196	64 909	12 155
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

Rachunek wyniku z operacji należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w jednostkowych sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku (w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	552 225	533 065
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	75 196	64 909
a) przychody z lokat netto	5 062	1 679
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 194	27 230
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	73 328	36 000
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	75 196	64 909
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	53 975	-29 846
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	217 077	304 005
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-163 102	-333 851
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	129 171	35 063
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	681 396	552 225
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	618 094	503 244

(*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto z każdego Dnia Wyceny w badanym okresie,

przy czym w dniach niebędących Dniami Wyceny przyjęto ostatnią dostępną wartość aktywów netto Subfunduszu z Dnia Wyceny.

Zmiany w aktywach należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w jednostkowych sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego