



## **UNIQA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

### **Sprawozdanie roczne alternatywnego funduszu inwestycyjnego za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku**

**Warszawa 12 kwietnia 2024 r.**

## Spis treści

<b>Rozdział I – Wstęp</b>	<b>4</b>
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
<b>Rozdział II – Informacje o Funduszu</b>	<b>5</b>
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 Globalny Akcji za Rok obrotowy	6
2.4. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Globalny Akcji za Rok obrotowy	6
2.5. Jednostkowy bilans UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych za Rok obrotowy	7
2.6. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych za Rok obrotowy	8
2.7. Jednostkowy bilans UNIQA Globalnej Makroalokacji za Rok obrotowy	8
2.8. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Globalnej Makroalokacji za Rok obrotowy	9
2.9. Jednostkowy bilans UNIQA Akcji Amerykańskich za Rok obrotowy	10
2.10. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Akcji Amerykańskich za Rok obrotowy	10
2.11. Jednostkowy bilans UNIQA Akcji Europejskich ESG za Rok obrotowy	11
2.12. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Akcji Europejskich ESG za Rok obrotowy	12
2.13. Jednostkowy bilans UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych za Rok obrotowy	12
2.14. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych za Rok obrotowy	13
2.15. Jednostkowy bilans UNIQA Akcji Rynku Złota	14
2.16. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Akcji Rynku Złota	14
2.17. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu	18
<b>Rozdział III – Sprawozdanie z działalności Funduszu za Rok obrotowy</b>	<b>25</b>
<b>Rozdział IV – Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego zaistniałych w trakcie Roku obrotowego</b>	<b>26</b>
4.1. Opis zmian firmy, siedziby, adresu i obowiązków, które nastąpiły w Roku obrotowym, wraz z ich wpływem na prawa uczestnika Funduszu, dotyczący:	26
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	26
4.3. Opis dokonanych zmian procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną	26
4.4. Opis zmian podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu	26
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.....	27
4.6. Opis zmian w wykonywaniu czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz zmian w zakresie wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów.....	27
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.....	27
4.8. Informacja o wystąpieniu w Roku obrotowym zmian w zakresie metod i zasad wyceny aktywów Funduszu .....	27
4.9. Opis występujących w Roku obrotowym zmian w zakresie zarządzania płynnością Funduszu .....	27
4.10. Opis zmian w procedurze nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu, jakie zaszły w trakcie Roku obrotowego .....	27
4.11. Opis zaistniałych w Roku obrotowym zmian w stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników Funduszu.....	27
4.12. Informacja o zaistniałych w Roku obrotowym zmianach opłat i kosztów ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu .....	27
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.....	27
4.14. Opis zmian w udostępnianiu inwestorom informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy	28
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 .....	28
6.1. Całkowita liczba pracowników Towarzystwa oraz całkowitego kwota wynagrodzeń wypłaconych tym pracownikom w Roku obrotowym .....	28
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.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
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 .....	28
6.4. Informacje o kwocie wynagrodzenia dodatkowego wypłaconego ze środków Funduszu w Roku obrotowym wraz z informacją o premii motywacyjnej wypłaconej przez Fundusz;.....	29
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.....	29
Załącznik 1 – Sprawozdanie z działalności Funduszu za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. ....	31

## Rozdział I – Wstęp

### 1.1. Informacje wstępne

Niniejsze sprawozdanie roczne UNIQA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) za rok obrotowy 2023, obejmujący okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 roku („Rok obrotowy”) zostało sporządzone w Warszawie w dniu 12 kwietnia 2024 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 Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Nazwa skrócona:	UNIQA SFIO
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
NIP:	1080021854
REGON:	388635213
Nr RFi:	1528

### 1.3. Rodzaj, konstrukcja i typ Funduszu

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

- 1) UNIQA Globalny Akcji;
- 2) UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych;
- 3) UNIQA Globalnej Makroalokacji;
- 4) UNIQA Akcji Amerykańskich;
- 5) UNIQA Akcji Europejskich ESG;
- 6) UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych;
- 7) UNIQA Akcji Rynku Złota;
- 8) UNIQA Globalny Akcji Walutowy (poprzednio UNIQA Cyklu Życia 2030);
- 9) UNIQA Akcji Rynków Wschodzących Walutowy (poprzednio UNIQA Cyklu Życia 2040);
- 10) UNIQA Węgierskich Obligacji Walutowych (poprzednio UNIQA Cyklu Życia 2050);
- 11) UNIQA Cyklu Życia 2060;
- 12) UNIQA Cyklu Życia 2065

Do dnia 31 grudnia 2023 r. subfundusze wskazane w pkt 9) oraz pkt 11) – 12) powyżej nie zostały utworzone.

### 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:	<a href="mailto:uniqa.tfi@uniqa.pl">uniqa.tfi@uniqa.pl</a>
Adres internetowy:	<a href="http://tfi.uniqa.pl">tfi.uniqa.pl</a>

## Rozdział II – Informacje o Funduszu

### 2.1. Połączony bilans Funduszu za Rok obrotowy

#### BILANS na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>1</sup>

POŁĄCZONY BILANS	2023-12-31	2022-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>492 368</b>	<b>306 651</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 653	28 959
2. Należności	505	1 245
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	4 978
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	422 324	220 361
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	48 886	51 108
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>3 670</b>	<b>4 128</b>
1) Zobowiązania własne Funduszy	3 670	4 128
2) Zobowiązania proporcjonalne Funduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>488 698</b>	<b>302 523</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu</b>	<b>476 177</b>	<b>324 001</b>
1. Kapitał wpłacony	1 467 442	1 194 034
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-991 265	-870 033
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-10 236</b>	<b>-23 903</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-6 081	-3 066
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 155	-20 837
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>22 757</b>	<b>2 425</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>488 698</b>	<b>302 523</b>

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

#### POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku<sup>2</sup>

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>5 855</b>	<b>9 845</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 615	3 670
Przychody odsetkowe	1 364	2 197
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 842	3 968
Pozostałe	34	10
<b>II. Koszty Funduszu</b>	<b>9 062</b>	<b>8 511</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4 910	5 010
- stała część wynagrodzenia	4 705	5 010
- zmienna część wynagrodzenia	205	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	1 072	1 086
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1 864	1 000
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-
Usługi prawne	102	70
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	24	-
Koszty odsetkowe	114	124
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	779	895
Pozostałe	197	326
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>192</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu netto (II-III)</b>	<b>8 870</b>	<b>8 511</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-3 015</b>	<b>1 334</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>37 014</b>	<b>-68 788</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 682	-10 856
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	20 332	-57 932
- z tytułu różnic kursowych	-19 858	-5 073
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>33 999</b>	<b>-67 454</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 Globalny Akcji za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>3</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>100 337</b>	<b>56 052</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 744	5 648
2. Należności	72	942
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	1 977
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	98 412	46 998
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	109	487
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>740</b>	<b>554</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>99 597</b>	<b>55 498</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>86 426</b>	<b>53 650</b>
1. Kapitał wpłacony	224 457	175 490
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-138 031	-121 840
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>6 673</b>	<b>977</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 789	-961
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 462	1 938
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>6 498</b>	<b>871</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>99 597</b>	<b>55 498</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>716 803,3520</b>	<b>461 855,6347</b>
Kategoria A	152 168,4571	196 917,7048
Kategoria A1	446 398,1459	129 031,1186
Kategoria D	73 740,3317	95 680,6071
Kategoria E	43 629,5854	38 485,0687
Kategoria F	866,8319	1 741,1355
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kategoria A	135,30	117,41
Kategoria A1	138,27	119,28
Kategoria D	146,35	125,11
Kategoria E	145,93	124,78
Kategoria F	143,83	123,20

## 2.4. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Globalny Akcji za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku<sup>4</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>520</b>	<b>1 915</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	190	323
Przychody odsetkowe	317	430
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	1 153
Pozostałe	13	9
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>2 407</b>	<b>1 740</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 057	1 097
- stała część wynagrodzenia	1 055	1 097
- zmienna część wynagrodzenia	2	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	344	397
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	390	209
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	12	12
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	-
Koszty odsetkowe	30	24
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	564	-
Pozostałe	7	1
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>59</b>	<b>-</b>

<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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>2 348</b>	<b>1 740</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-1 828</b>	<b>175</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>13 151</b>	<b>-12 586</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 524	-815
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	5 627	-11 771
- z tytułu różnic kursowych	-2 459	-1 169
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>11 323</b>	<b>-12 411</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>15,80</b>	<b>-26,87</b>
Kategoria A	13,97	-27,75
Kategoria A1	15,98	-26,39
Kategoria D	17,42	-26,07
Kategoria E	17,53	-26,04
Kategoria F	16,58	-25,83

## 2.5. Jednostkowy bilans UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>5</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>36 809</b>	<b>36 317</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 718	2 514
2. Należności	2	6
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	16 347	15 163
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	18 877	18 634
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>601</b>	<b>214</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>36 343</b>	<b>36 103</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>34 432</b>	<b>36 909</b>
1. Kapitał wpłacony	192 172	184 012
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-157 740	-147 103
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>2 071</b>	<b>-744</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	418	364
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 653	-1 108
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-160</b>	<b>-62</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>36 343</b>	<b>36 103</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>332 190,9856</b>	<b>357 630,9065</b>
Kategoria A	119 520,3095	143 746,8456
Kategoria A1	95 079,4378	116 984,0330
Kategoria D	69 064,2199	56 160,7356
Kategoria E	46 553,5454	40 703,4546
Kategoria F	1 973,4730	35,8376
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kategoria A	107,42	99,67
Kategoria A1	108,33	100,46
Kategoria D	112,00	103,46
Kategoria E	112,77	103,41
Kategoria F	111,05	102,88

<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

## 2.6. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku<sup>6</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>899</b>	<b>855</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	599	380
Przychody odsetkowe	186	475
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	114	-
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>845</b>	<b>669</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	517	394
- stała część wynagrodzenia	320	394
- zmienna część wynagrodzenia	197	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	88	95
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	194	125
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	12	10
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	-
Koszty odsetkowe	27	15
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	29
Pozostałe	4	1
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>845</b>	<b>669</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>54</b>	<b>186</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>2 663</b>	<b>-3 288</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 761	1 194
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-98	-4 482
- z tytułu różnic kursowych	-2 213	-1 326
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>2 717</b>	<b>-3 102</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>8,18</b>	<b>-8,67</b>
Kategoria A	7,66	-8,80
Kategoria A1	7,75	-8,82
Kategoria D	8,70	-8,33
Kategoria E	9,56	-8,25
Kategoria F	9,61	-9,22

## 2.7. Jednostkowy bilans UNIQA Globalnej Makroalokacji za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>7</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>19 670</b>	<b>27 756</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 115	3 403
2. Należności	44	1 259
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	11 082	13 974
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	7 430	9 120
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>320</b>	<b>419</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>19 351</b>	<b>27 337</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>25 684</b>	<b>34 072</b>
1. Kapitał wpłacony	170 688	168 365
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-145 004	-134 293
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-6 953</b>	<b>-7 064</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 225	-988
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 728	-6 076

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

<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



BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	620	329
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	19 351	27 337
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>188 233,5469</b>	<b>273 703,7988</b>
Kategoria A	50 360,4388	106 283,1067
Kategoria A1	65 119,0534	76 724,2750
Kategoria D	34 917,3510	50 034,2017
Kategoria E	37 730,0215	39 481,0890
Kategoria F	106,6822	1 181,1264
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kategoria A	100,85	98,62
Kategoria A1	102,88	100,06
Kategoria D	104,30	101,39
Kategoria E	103,87	100,92
Kategoria F	106,45	102,85

## 2.8. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Globalnej Makroalokacji za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku<sup>8</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>393</b>	<b>1 031</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	342	610
Przychody odsetkowe	50	206
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1	215
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>630</b>	<b>833</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	305	475
- stała część wynagrodzenia	305	475
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	117	156
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	169	124
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	12	11
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	-
Koszty odsetkowe	8	8
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	16	59
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>630</b>	<b>833</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-237</b>	<b>198</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>639</b>	<b>-4 479</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	348	1 309
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	291	-5 788
- z tytułu różnic kursowych	-847	-1 443
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>402</b>	<b>-4 281</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>2,13</b>	<b>-15,64</b>
Kategoria A	1,34	-16,04
Kategoria A1	2,38	-15,41
Kategoria D	2,33	-15,53
Kategoria E	2,60	-15,20
Kategoria F	0,90	-15,05

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

## 2.9. Jednostkowy bilans UNIQA Akcji Amerykańskich za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>9</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>53 326</b>	<b>69 335</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 034	5 408
2. Należności	8	8
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	50 239	63 334
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	45	585
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>720</b>	<b>732</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>52 606</b>	<b>68 603</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>36 135</b>	<b>65 034</b>
1. Kapitał wpłacony	236 684	223 017
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-200 549	-157 983
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>12 169</b>	<b>5 106</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 664	2 268
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 505	2 838
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>4 302</b>	<b>-1 537</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>52 606</b>	<b>68 603</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>286 531,8952</b>	<b>462 809,6224</b>
Kategoria A	128 496,7649	139 023,7847
Kategoria A1	36 516,2771	213 673,2633
Kategoria D	50 794,6392	50 494,6153
Kategoria E	70 168,0173	59 033,6242
Kategoria F	556,1967	584,3349
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kategoria A	179,52	146,58
Kategoria A1	180,20	146,97
Kategoria D	189,14	152,90
Kategoria E	188,78	152,65
Kategoria F	188,28	152,21

## 2.10. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Akcji Amerykańskich za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku<sup>10</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 461</b>	<b>3 399</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	32	453
Przychody odsetkowe	386	490
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 042	2 455
Pozostałe	1	1
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>1 065</b>	<b>1 300</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	693	1 004
- stała część wynagrodzenia	687	1 004
- zmienna część wynagrodzenia	6	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	85	96
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	242	156
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	13	11
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	-
Koszty odsetkowe	22	33
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	7	-

<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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	1 065	1 300
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	396	2 099
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	12 506	-21 161
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 667	4 558
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	5 839	-25 719
- z tytułu różnic kursowych	-5 405	-435
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	12 902	-19 062
VIII. Podatek dochodowy	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	45,03	-41,19
Kategoria A	43,84	-41,29
Kategoria A1	39,23	-41,26
Kategoria D	48,05	-41,03
Kategoria E	48,01	-40,81
Kategoria F	47,73	-40,78

## 2.11. Jednostkowy bilans UNIQA Akcji Europejskich ESG za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2023-roku<sup>11</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>40 594</b>	<b>49 388</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 326	4 345
2. Należności	166	145
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	3 001
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	38 092	41 521
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	10	376
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>465</b>	<b>616</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>40 129</b>	<b>48 772</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>43 615</b>	<b>53 413</b>
1. Kapitał wpłacony	194 479	189 358
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-150 864	-135 945
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-5 965</b>	<b>-5 566</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 900	-2 464
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 065	-3 102
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>2 479</b>	<b>925</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>40 129</b>	<b>48 772</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>378 632,4942</b>	<b>477 449,0894</b>
Kategoria A	248 428,0539	279 721,3814
Kategoria A1	62 330,1426	114 534,6861
Kategoria D	43 752,7223	63 188,6662
Kategoria E	21 713,5045	17 912,2701
Kategoria F	2 408,0709	2 092,0856
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kategoria A	104,58	101,15
Kategoria A1	106,01	101,91
Kategoria D	111,11	105,87
Kategoria E	111,11	105,86
Kategoria F	110,77	105,54

<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

## 2.12. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Akcji Europejskich ESG za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku<sup>12</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>677</b>	<b>1 513</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	443	1 187
Przychody odsetkowe	211	326
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	21	-
Pozostałe	2	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>1 113</b>	<b>2 011</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	694	928
- stała część wynagrodzenia	694	928
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	100	108
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	211	142
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	22	15
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	-
Koszty odsetkowe	16	19
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	629
Pozostałe	67	170
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>1 113</b>	<b>2 011</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-436</b>	<b>-498</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>1 591</b>	<b>-10 758</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	37	-7 088
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 554	-3 670
- z tytułu różnic kursowych	-1 675	-767
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>1 155</b>	<b>-11 256</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>3,05</b>	<b>-23,58</b>
Kategoria A	2,69	-23,86
Kategoria A1	2,82	-23,35
Kategoria D	4,51	-22,92
Kategoria E	4,66	-22,95
Kategoria F	4,62	-22,91

## 2.13. Jednostkowy bilans UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>13</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>31 573</b>	<b>27 409</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 567	2 174
2. Należności	5	-
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 586	3 329
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	22 415	21 906
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>417</b>	<b>316</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>31 156</b>	<b>27 093</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>29 287</b>	<b>26 801</b>
1. Kapitał wpłacony	168 706	158 134
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-139 419	-131 333

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

<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

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-2 594</b>	<b>-5 245</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-864	-935
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 730	-4 310
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>4 463</b>	<b>5 537</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>31 156</b>	<b>27 093</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>288 382,8890</b>	<b>266 520,8540</b>
Kategoria A	98 429,6226	107 942,5783
Kategoria A1	95 761,1073	115 311,3169
Kategoria D	71 897,4968	26 229,6470
Kategoria E	19 528,5505	17 015,5993
Kategoria F	2 766,1118	21,7127
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kategoria A	106,55	100,99
Kategoria A1	107,14	101,40
Kategoria D	110,53	104,03
Kategoria E	110,40	103,92
Kategoria F	110,71	104,11

## 2.14. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych za Rok obrotowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku<sup>14</sup>

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>622</b>	<b>235</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	166	36
Przychody odsetkowe	145	199
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	311	-
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>551</b>	<b>772</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	267	318
- stała część wynagrodzenia	267	318
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	81	73
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	173	114
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	13	11
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	-
Koszty odsetkowe	11	18
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	237
Pozostałe	3	1
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>551</b>	<b>772</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>71</b>	<b>-537</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>1 506</b>	<b>-1 836</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 580	1 003
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 074	-2 839
- z tytułu różnic kursowych	-2 417	587
<b>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</b>	<b>1 577</b>	<b>-2 373</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>5,47</b>	<b>-8,91</b>
Kategoria A	5,07	-9,01
Kategoria A1	5,14	-8,98
Kategoria D	6,25	-8,52
Kategoria E	6,08	-8,38
Kategoria F	6,46	-8,42

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

## 2.15. Jednostkowy bilans UNIQA Akcji Rynku Złota

### JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>15</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023	na dzień 31-12-2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>30 842</b>	<b>39 938</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 558	3 796
2. Należności	92	100
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	29 192	36 042
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>162</b>	<b>821</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>30 680</b>	<b>39 117</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>47 425</b>	<b>54 122</b>
1. Kapitał wpłacony	107 083	95 658
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-59 658	-41 536
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-13 212</b>	<b>-11 367</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-858	-350
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-12 354	-11 017
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-3 533</b>	<b>-3 638</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>30 680</b>	<b>39 117</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>393 249,1619</b>	<b>468 001,0659</b>
Kategoria A	248 418,1572	329 434,8313
Kategoria A1	81 588,5474	86 538,7717
Kategoria D	31 936,2404	25 715,6906
Kategoria E	30 869,4299	25 786,2901
Kategoria F	436,7870	525,4822
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kategoria A	77,69	83,45
Kategoria A1	78,01	83,62
Kategoria D	78,50	83,90
Kategoria E	80,17	84,83
Kategoria F	80,15	84,81

## 2.16. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Akcji Rynku Złota

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 16 listopada 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>683</b>	<b>897</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	682	681
Przychody odsetkowe	1	71
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	145
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>1 193</b>	<b>1 186</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	631	794
- stała część wynagrodzenia	631	794
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	108	161
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	211	130
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	7	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	-
Koszty odsetkowe	-	7
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	140	-
Pozostałe	93	94
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

<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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>1 191</b>	<b>1 186</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-508</b>	<b>-289</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-1 232</b>	<b>-14 680</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 337	-11 017
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	105	-3 663
- z tytułu różnic kursowych	-1 883	-520
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>-1 740</b>	<b>-14 969</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-4,43</b>	<b>-31,99</b>
Kategoria A	-4,66	-32,04
Kategoria A1	-4,30	-32,05
Kategoria D	-4,01	-31,99
Kategoria E	-3,28	-31,09
Kategoria F	-3,37	-31,14

## 2.17. Jednostkowy bilans UNIQA Globalny Akcji Walutowy

### JEDNOSTKOWY BILANS na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>16</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023
<b>I. Aktywa</b>	<b>117 558</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 470
2. Należności	101
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	115 987
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
6. Pozostałe aktywa	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>206</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>117 352</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>112 323</b>
1. Kapitał wpłacony	112 323
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-2 821</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-923
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 898
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>7 850</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	<b>117 352</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>1 148 557,3533</b>
Kategoria A1	1 148 557,3533
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>
Kategoria A1	102,17

<sup>16</sup> dane w tys. zł, za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN

## 2.18. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Globalny Akcji Walutowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 10 marca 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 10-03-2023 do 31-12-2023
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>179</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	161
Przychody odsetkowe	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	18
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>1 203</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	722
- stała część wynagrodzenia	722
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	142
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	253
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Usługi prawne	9
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	75
Pozostałe	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>101</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>1 102</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-923</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>5 952</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 898
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	7 850
- z tytułu różnic kursowych	-3 214
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>5 029</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>4,38</b>

## 2.19. Jednostkowy bilans UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy

### JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 31 grudnia 2023 roku<sup>17</sup>

BILANS	na dzień 31-12-2023
<b>I. Aktywa</b>	<b>61 523</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 121
2. Należności	15
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	56 387
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
6. Pozostałe aktywa	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>39</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>61 484</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>60 850</b>
1. Kapitał wpłacony	60 850
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>396</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	396
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>238</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	<b>61 484</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>618 487,4334</b>
Kategoria A1	618 487,4334
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>
Kategoria A1	99,41

<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



## 2.20. Jednostkowy rachunek zysków i strat UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 3 listopada 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 03-11-2023 do 31-12-2023
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>421</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-
Przychody odsetkowe	68
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	353
Pozostałe	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>55</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	24
- stała część wynagrodzenia	24
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	7
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	21
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Usługi prawne	2
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>30</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>25</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>396</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>238</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	238
- z tytułu różnic kursowych	255
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>634</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>-</b>

## 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 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ("Fundusz"), zarządzanego przez UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz wyniku z operacji Funduszu 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 jego statutem;
- 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 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, które zawiera:

- wprowadzenie do rocznego połączonego sprawozdania finansowego;
- połączone zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2023 r.;
- połączony bilans na dzień 31 grudnia 2023 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy zakończony tego dnia:

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

##### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”), a także 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 16 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 i 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 połączonych 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 i 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 stronniczość 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 do wartości godziwej**

Składniki lokat notowane i nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są według wartości godziwej i klasyfikowane do trzech poziomów hierarchii wartości godziwej. Wartość lokat wycenianych do wartości godziwej wykazanych w połączonym bilansie Funduszu na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 471.210 tys. zł.

Zasady wyceny składników lokat zostały ustalone na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych ("Rozporządzenie w sprawie zasad rachunkowości funduszy"). Zgodnie z tymi zasadami, wycena składników lokat do wartości godziwej przeprowadzana jest bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej) lub przy użyciu modeli opartych o obserwowalne dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku (poziom 2 hierarchii wartości godziwej). Za aktywny rynek uznawany jest dowolny rynek, w tym również rynek dealerski (transakcji bezpośrednich), spełniający kryteria opisane w zasadach rachunkowości Funduszu. W przypadku gdy składnik lokat notowany jest na kilku rynkach aktywnych, wycena do wartości godziwej przeprowadzana jest na podstawie cen, bądź w oparciu o dane wejściowe pochodzące z rynku głównego.

Wycena składników lokat do wartości godziwej jest kompleksowym zagadnieniem wymagającym wykorzystania danych z wielu źródeł. Ponadto wybór rynku głównego oraz stosowane techniki i parametry wykorzystane w modelach wyceny do wartości godziwej mogą mieć charakter subiektywny i obejmować założenia, które wymagają dokonania osądu przez Zarząd Towarzystwa. Z powyższych względów zagadnienie to zostało przez nas uznane za kluczową sprawę badania.

Połączone zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2023 r. w połączonym sprawozdaniu finansowym zawiera dane odnośnie wyceny składników lokat do wartości godziwej. Sprawozdania finansowe subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu zawierają ujawnienia dotyczące składników lokat, w tym opis technik wyceny oraz zakres i źródła danych obserwowalnych i nieobserwowalnych wykorzystanych do ustalenia wartości godziwej wraz z klasyfikacją do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

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

Oceniliśmy czy metody wyceny składników lokat zastosowane przez Towarzystwo są zgodne z przyjętymi przez Fundusz zasadami rachunkowości.

Sprawdziliśmy, na wybranej próbie, poprawność klasyfikacji składników lokat do poziomów hierarchii wartości godziwej oraz, tam gdzie wystąpiły, transfery między poziomami.

Dokonaliśmy uzgodnienia liczby instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2023 r. z potwierdzeniem otrzymanym od banku depozytariusza.

Przeprowadziliśmy niezależną wycenę składników lokat notowanych i nienotowanych na aktywnym rynku.

Ponadto w przypadku lokat wycenianych modelami na wybranej próbie zweryfikowaliśmy wykorzystywane w modelach obserwowalne dane wejściowe do danych rynkowych pochodzących z niezależnych źródeł.

Oceniliśmy również adekwatność i kompletność ujawnień w sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości.

---

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa 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 Fundusz przepisami prawa i statutem, 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 Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby połączone sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa 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 zgodnie 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 błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej 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 wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności 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 Towarzystwa 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.

Pośród 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, w tym sprawozdanie z działalności

### Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- sprawozdanie z działalności Funduszu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 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,
- sprawozdanie roczne Funduszu wymagane art. 222d Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,

(razem „Inne informacje”). Inne informacje nie obejmują połączonego 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 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 oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

#### Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w 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 jest zgodny z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi określonymi 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 zgodności Funduszu z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi określonymi 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 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. przypadków niezgodności Funduszu z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi, określonymi 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 i Towarzystwa 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 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. oraz usługi atestacyjne dotyczące 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 13 kwietnia 2017 r. oraz ponownie uchwałą z dnia 24 kwietnia 2023 r. Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r., to jest przez siedem kolejnych lat.

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 Anna Bączyk.

Anna Bączyk

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 11810

Warszawa, 12 kwietnia 2024 r.



---

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

Sprawozdanie z działalności Funduszu za Rok obrotowy stanowi załącznik nr 1 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 dniu 29 września 2023 r. ogłoszone zostały zmiany Statutu Funduszu mające na celu uwzględnienie zmian dotyczących treści art. 101 ust. 1 Ustawy związanych m.in. z wprowadzeniem możliwości nabywania przez Fundusz certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze portfelowe, o których mowa w [art. 179 ust. 1](#) Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak również warunków dotyczących nabywania przez Fundusz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

### **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 zmiany 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 dniu 29 września 2023 r. ogłoszone zostały zmiany Statutu Funduszu mające na celu uwzględnienie zmian dotyczących treści art. 90 ust. 2 Ustawy, które wiązały się ze zmianą maksymalnych terminów które statut funduszu inwestycyjnego powinien określić dla zbycia jednostek uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te jednostki oraz dla odkupienia przez fundusz jednostek uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, w taki sposób, że terminy te po zmianie powołanego przepisu Ustawy określone zostały jako takie, które nie powinny przekraczać 5 dni roboczych.

- 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 całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych pracownikom w Roku obrotowym**

Całkowita liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 128 osób. Całkowita kwota wynagrodzenia stałego wypłaconego w/w pracownikom w Roku obrotowym wyniosła 6 921,3 tys. zł. Całkowita kwota wynagrodzenia zmiennego wypłaconego pracownikom w Roku obrotowym wyniosła 1 398,5 tys. 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 2023 r. wynosiła 14 osób.

Całkowita kwota wynagrodzenia stałego wypłaconego w/w pracownikom w Roku obrotowym wyniosła 3 511,5 tys. zł. Całkowita kwota wynagrodzenia zmiennego wypłaconego pracownikom, o których mowa w niniejszym punkcie, w Roku obrotowym wyniosła 431,7 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>18</sup> wypłaconego ze środków Funduszu w Roku obrotowym wraz z informacją o premii motywacyjnej wypłacanej 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 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.

---

<sup>18</sup> Przez wynagrodzenie dodatkowe należy rozumieć kwotę wynagrodzenia uzależnionego od wyników Funduszu przypadającą Towarzystwu

---

Podstawą określenia wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od wyników jest ocena wyników 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 Mające Wpływ na Profil Ryzyka są określonych 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



## **UNIQA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

**Sprawozdanie z działalności  
za rok obrotowy  
od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku**

Warszawa 12 kwietnia 2024 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 całość

---

Niniejsze sprawozdanie z działalności UNIQA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 roku zostało sporządzone w Warszawie w dniu 12 kwietnia 2024 r. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

**I. Podstawowe Informacje o Funduszu**

Nazwa:	UNIQA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Siedziba:	Warszawa (00-867)
Adres:	ul. Chłodna 51
NIP:	1080021854
REGON:	388635213
Numer wpisu w RFi:	1528
Data wpisu w RFi:	23 października 2017 r.
Numery telekomunikacyjne:	tel.: (+48 22) 555 07 00
Adres poczty elektronicznej:	uniqua.tfi@uniqua.pl
Adres internetowy:	tfi.uniqua.pl



## II. UNIQA Globalny Akcji

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 listopada 2017 r.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które stanowiły 98,18% aktywów Subfunduszu.

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

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie 15,24%

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
Aktywa	100 337
Aktywa netto	99 597
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	76 950
Przychody z lokat	520
Przychody z lokat netto	-1 828
Koszty Subfunduszu	2 407
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	5 627
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	7 524
Wynik z operacji	11 323
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	3,13%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	1 057

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

Nie dotyczy.

### III. UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 listopada 2017 r.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które stanowiły 92,85% aktywów Subfunduszu,

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

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie 7,75%

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
	–
Aktywa	36 809
Aktywa netto	36 343
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	35 716
Przychody z lokat	899
Przychody z lokat netto	54
Koszty Subfunduszu	845
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-98
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	2 761
Wynik z operacji	2 717
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	2,37%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	517

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

Nie dotyczy.

#### IV. UNIQA Globalnej Makroalokacji

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 listopada 2017 r. W analizowanym okresie Subfundusz nabywał m. in. akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim:

- a) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które stanowiły 60,97% aktywów Subfunduszu,
- b) akcje, które stanowiły 33,11 % aktywów Subfunduszu,

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

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie 2,25%

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
Aktywa	19 670
Aktywa netto	19 351
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	21 958
Przychody z lokat	393
Przychody z lokat netto	-237
Koszty Subfunduszu	630
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	291
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	348
Wynik z operacji	402
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	2,87%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	305

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

Nie dotyczy.

## V. UNIQA Akcji Amerykańskich

+

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 listopada 2017 r.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które stanowiły 94,31% aktywów Subfunduszu.

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

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie 22,48%.

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
	—
Aktywa	53 326
Aktywa netto	52 606
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	59 578
Przychody z lokat	1 461
Przychody z lokat netto	396
Koszty Subfunduszu	1 065
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	5 839
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	6 667
Wynik z operacji	12 902
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	1,79%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	693

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

Nie dotyczy.

## VI. UNIQA Akcji Europejskich ESG

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 listopada 2017 r. W badanym okresie subfundusz nabywał głównie akcje. Subfundusz w kolejnych latach będzie realizował strategię inwestycyjną opisaną w statucie Subfunduszu.

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim akcje, które stanowiły 91,38% aktywów Subfunduszu.

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

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie 3,40%.

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
Aktywa	40 594
Aktywa netto	40 129
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	43 107
Przychody z lokat	677
Przychody z lokat netto	-436
Koszty Subfunduszu	1 113
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 554
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	37
Wynik z operacji	1 155
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	2,58%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	694

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

Nie dotyczy.

## VII. UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 listopada 2017 r.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim:

- a) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które stanowiły 88,66% aktywów Subfunduszu,
- b) dłużne papiery wartościowe, które stanowiły 3,19% aktywów Subfunduszu.

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

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie 5,41%.

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
Aktywa	31 573
Aktywa netto	31 156
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	27 208
Przychody z lokat	622
Przychody z lokat netto	71
Koszty Subfunduszu	551
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 074
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	2 580
Wynik z operacji	1 577
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	2,03%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	267

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

Nie dotyczy.

## VIII. UNIQA Akcji Rynku Złota

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 16 listopada 2021 r.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim:

- a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które stanowiły 5,05% aktywów Subfunduszu,
- b) akcje, które stanowiły 94,65% aktywów Subfunduszu.

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

Subfundusz w okresie od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -6,89%.

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
Aktywa	30 842
Aktywa netto	30 680
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	34 615
Przychody z lokat	683
Przychody z lokat netto	-508
Koszty Subfunduszu	1 191
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	105
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-1 337
Wynik z operacji	-1 740
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	3,45%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	631

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

Nie dotyczy.



## IX. UNIQA Globalny Akcji Walutowy

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 10 marca 2023 r.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim:

- c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które stanowiły 1,25% aktywów Subfunduszu,
- d) akcje, które stanowiły 98,66% aktywów Subfunduszu.

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

Subfundusz w okresie od 10 marca 2023 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie 2,18%

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
Aktywa	117 558
Aktywa netto	117 352
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	59 568
Przychody z lokat	179
Przychody z lokat netto	-923
Koszty Subfunduszu	1 203
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	7 850
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-1 898
Wynik z operacji	5 029
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	2,48%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	722

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

Nie dotyczy.



---

#### X. UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 listopada 2023 r.

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

Na koniec badanego okresu na aktywa Subfunduszu składały się przede wszystkim:

- e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które stanowiły 8,32% aktywów Subfunduszu,
- f) obligacje, które stanowiły 91,65% aktywów Subfunduszu.

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

Subfundusz w okresie od 3 listopada 2023 r. do 29 grudnia 2023 r. osiągnął stopę zwrotu na poziomie -0,60%

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

	31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)
Aktywa	61 523
Aktywa netto	61 484
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	16 725
Przychody z lokat	421
Przychody z lokat netto	396
Koszty Subfunduszu	55
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	238
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-
Wynik z operacji	634
Udział kosztów w średniej wartości aktywów netto	2,39%
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	24

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

Nie dotyczy.

---

**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.

---

## XII. Zdarzenia po dacie bilansowej.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które mogłyby mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową Funduszu lub Subfunduszy.

### Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

\_\_\_\_\_  
Robert Garnczarek  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Paweł Mizerski  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Mateusz Gołąb  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Paweł Dygas  
Członek Zarządu



## Załącznik 2 - Informacje ujawniane okresowo dla produktów finansowych



Informacje ujawniane okresowo dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

# Informacja

**Zrównoważona Inwestycja** oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

**Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju** jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu: **UNIQA Akcji Europejskich ESG**  
Identyfikator podmiotu prawnego: **PLSFIO00299**

### Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☒ Tak ☐ Nie

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: \_\_\_%

☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: \_\_\_%

☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/ społeczne i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał \_\_\_% udziału w zrównoważonych inwestycjach

☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ służących celowi społecznemu

☒ Produkt promował aspekty środowiskowe/ społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach

**Wskaźniki zrównoważonego rozwoju** stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.



### W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

W ramach UNIQA Akcji Europejskich ESG promowane są zarówno kwestie środowiskowe, jak i społeczne, jednak bez ukierunkowania na jeden wybrany aspekt. Przy decyzjach inwestycyjnych brana jest pod uwagę ocena emitentów na podstawie ratingów ESG dostarczanych przez zewnętrznych dostawców. Przy nadawaniu wspomnianych ratingów uwzględnia się kwestie środowiskowe, takie jak wykorzystywanie energii ze źródeł odnawialnych, wykorzystywanie surowców, zużycie wody, użytkowanie gruntów, generowanie odpadów, emisja gazów cieplarnianych lub wpływ na różnorodność biologiczną i gospodarkę o obiegu zamkniętym. Uwzględniane są również kwestie społeczne, np. związane z przeciwdziałaniem nierównościom, wspieraniem spójności, integracji społecznej lub stosunków pracy, inwestycje w kapitał ludzki i w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym.

Zgodnie ze strategią inwestycyjną UNIQA Akcji Europejskich ESG portfel inwestycyjny subfunduszu składa się co najmniej z 50% z emitentów, którzy posiadają rating ESG nadany przez zewnętrzny podmiot – Institutional Shareholder Services Inc. (ISS). Jeżeli emitent posiada rating ESG, musi być on na poziomie co najmniej B- zgodnie z metodologią stosowaną przez ISS lub na równoważnym poziomie minimalnym, ustalonym zgodnie z metodologią stosowaną przez innego zewnętrznego dostawcę ratingu ESG.

Stosowanie instrumentów pochodnych nie przyczyniało się do uwzględnienia w okresie sprawozdawczym aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach inwestycji UNIQA Akcji Europejskich ESG.

#### ● *Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?*

Tabela poniżej przedstawia stan portfela inwestycyjnego UNIQA Akcji Europejskich ESG według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, w aspekcie dotyczącym posiadania takiej struktury tego portfela, aby co najmniej 50% udziału w wartości aktywów [netto] tego portfela posiadali emitenci, którzy otrzymali rating ESG nadany przez ISS, w tym aby rating ten plasował się na poziomie wynoszącym co najmniej B- według metodologii ISS lub na równoważnym poziomie minimalnym, ustalonym zgodnie z metodologią stosowaną przez innego zewnętrznego dostawcę ratingu ESG.

	31.12.2023
Udział inwestycji posiadających rating ESG wynosił:	89,6%
z czego inwestycje posiadające rating ISS ESG „B-” lub lepszy stanowiły:	52,6%
z czego inwestycje posiadające rating innego dostawcy równoważny ratingowi ISS ESG „B-” lub lepszemu stanowiły:	37,0%
z czego nieposiadające ratingu ISS ESG „B-” lub lepszego oraz nieposiadające ratingu innego dostawcy równoważnego ratingowi ISS ESG „B-” lub lepszemu stanowiły:	0,0%
Udział inwestycji nieposiadających żadnego ratingu ESG wynosił:	10,4%

#### ● *...a w porównaniu z poprzednimi okresami?*

Tabela poniżej przedstawia stan portfela inwestycyjnego UNIQA Akcji Europejskich ESG według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, w aspekcie dotyczącym posiadania takiej struktury tego portfela, aby co najmniej 50% udziału w wartości aktywów [netto] tego portfela posiadali emitenci, którzy otrzymali rating ESG nadany przez ISS, w tym aby rating ten plasował się na poziomie wynoszącym co najmniej B- według metodologii ISS lub na równoważnym poziomie minimalnym, ustalonym zgodnie z metodologią stosowaną przez innego zewnętrznego dostawcę ratingu ESG.

	31.12.2022
Udział inwestycji posiadających rating ESG wynosił:	73,9%
z czego inwestycje posiadające rating ISS ESG „B-” lub lepszy stanowiły:	54,6%
z czego inwestycje posiadające rating innego dostawcy równoważny ratingowi ISS ESG „B-” lub lepszemu stanowiły:	19,4%
z czego nieposiadające ratingu ISS ESG „B-” lub lepszego oraz nieposiadające ratingu innego dostawcy równoważnego ratingowi ISS ESG „B-” lub lepszemu stanowiły:	0,0%
Udział inwestycji nieposiadających żadnego ratingu ESG wynosił:	26,1%

#### ● *Jakie były cele dotyczące zrównoważonych Inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona Inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?*

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



Główne niekorzystne skutki to: najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

**W jaki sposób zrównoważone Inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych Inwestycji?**

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

**W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

**Czy zrównoważone Inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:**

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyn poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



**Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

UNIQA TFI S.A. nie bierze pod uwagę niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jest to podyktowane przede wszystkim ograniczoną dostępnością danych niezbędnych na potrzeby prowadzenia analiz w powyższym zakresie, jak również dążeniem do utrzymania dotychczasowych warunków dla realizacji przez UNIQA TFI S.A. obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie uczestników funduszy UNIQA, wyznaczonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na podstawie postanowień statutów funduszy UNIQA, regulaminów produktów lub zawartych umów.



**Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?**

Wykaz zawiera Inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

Lp.	Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
1	LEG IMMOBILIEN AG (DE000LEG1110)	Nieruchomości	5,40%	Niemcy
2	VONOVIA SE (DE000A1ML711)	Nieruchomości	5,39%	Niemcy
3	PANDORA A/S (DK0060252690)	Konsumpcyjne dobra luksusowe	5,38%	Dania

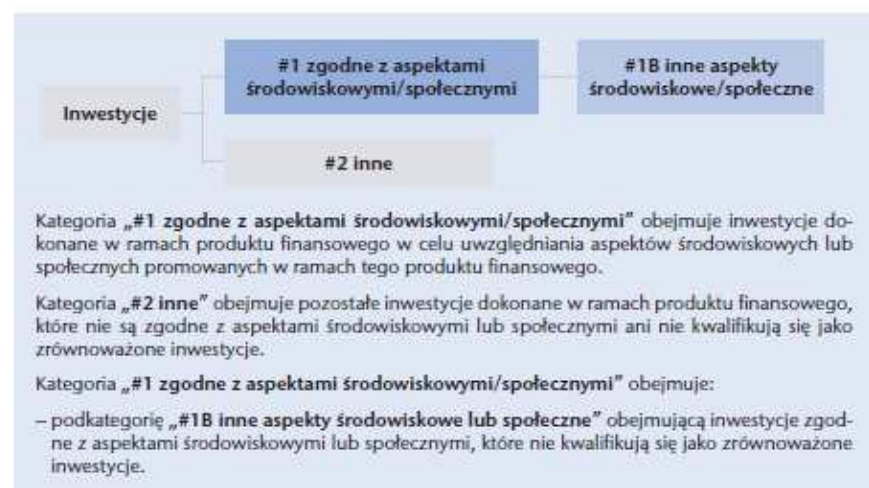
Lp.	Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
4	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIEN (ES0165386014)	Spółki użyteczności publicznej	5,13%	Hiszpania
5	ALK-ABELLO A/S (DK0061802139)	Ochrona zdrowia	4,86%	Dania
6	RHEINMETALL AG (DE0007030009)	Przemysł	4,69%	Niemcy
7	BAE SYSTEMS PLC (GB0002634946)	Przemysł	4,65%	Wielka Brytania
8	CAP GEMINI SA (FR0000125338)	Technologia informacyjna (IT)	4,15%	Francja
9	SCATEC SOLAR ASA (NO0010715139)	Spółki użyteczności publicznej	4,07%	Norwegia
10	KION GROUP AG (DE000KGX8881)	Przemysł	4,02%	Niemcy
11	VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DK0061539921)	Przemysł	4,01%	Dania
Suma			51,75%	

#### Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

#### Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.





Wykaz zawiera inwestycje stanowiące największą część inwestycji w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

#### W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Sektor	Branża	% aktywów
Energetyka	Produkty i usługi związane z sektorem energetycznym	3,72%
Konsumpcyjne dobra luksusowe	Dobra osobiste	5,38%
Nieruchomości	Inwestycje i usługi w zakresie nieruchomości	10,79%
Ochrona zdrowia	Farmaceutyki	4,86%
	Sprzęt i usługi medyczne	3,36%
Przemysł	Przemysł lotniczy i obronny	13,17%
	Elektryczność	3,86%
	Usługi w zakresie odpadów i utylizacji	3,62%
	Inżynieria przemysłowa	4,02%
	Alternatywna energia	10,00%
Technologia informacyjna (IT)	Usługi IT	4,15%
	Sprzęt telekomunikacyjny	7,46%
Spółki użyteczności publicznej	Produkcja energii ze źródeł odnawialnych	13,13%
Skarb Państwa	Skarb Państwa	2,54%
Aktywa inne niż instrumenty udziałowe		9,94%

W okresie odniesienia, którym jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r., udział inwestycji w sektorach i podsektorach gospodarki czerpiących przychody z poszukiwania, wydobywania, ekstrakcji, produkcji, przetwarzania, przechowywania, rafinacji lub dystrybucji paliw kopalnych – uwzględniając ich transportowanie, składowanie i obracanie nimi – zgodnie z definicją zawartą w art. 2 pkt 62 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1999, wynosił 0%.



#### W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r.

#### Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju<sup>1</sup>?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny

☐ w energię jądrową

☒ Nie

1. Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu („łagodzenie zmiany klimatu”) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

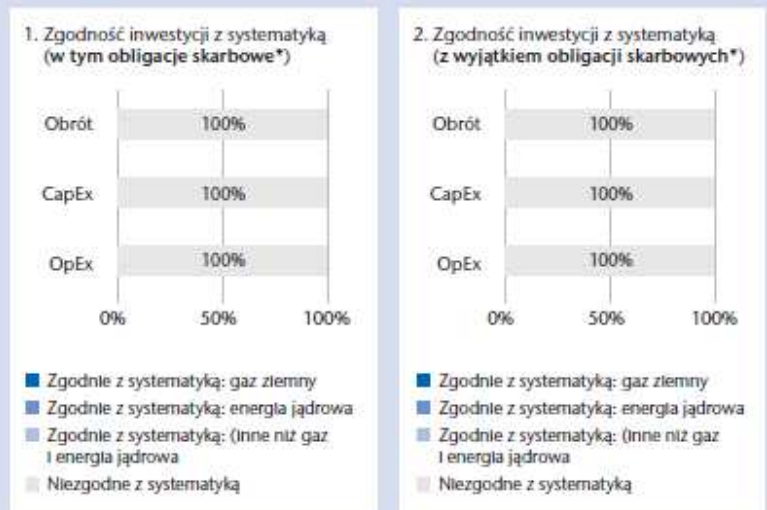
W przypadku energii jądowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

**Działalność wspomagająca** bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych (CapEx)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Na wykresach poniżej przedstawiono na niebiesko odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych\* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



\* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.

#### Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

#### Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.



#### Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



#### Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



**Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „Inne”, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?**

W kategorii „#2 inne” uwzględniono aktywa służące pokrywaniu kosztów związanych z działalnością UNIQA Akcji Europejskich ESG, realizacją zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa oraz obsługą transakcji zabezpieczających. W odniesieniu do tej części aktywów nie zapewnia się gwarancji społecznych lub środowiskowych.



**Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?**

Nie dotyczy. UNIQA Akcji Europejskich ESG promuje aspekty środowiskowe oraz społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



**Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**

Nie dotyczy. W UNIQA Akcji Europejskich ESG nie wyznaczono wskaźnika referencyjnego na potrzeby promowania aspektów środowiskowych lub społecznych.

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

**Załącznik 3 – informacje ujawniane na podstawie punktu 49 Wytycznych dotyczących opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI opublikowanych przez European Securities and Markets Authority**



Informacje przekazywane na podstawie punktu 49 Wytycznych dotyczących opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI<sup>1</sup> opublikowanych przez European Securities and Markets Authority (ESMA).

Poniższe informacje nie wchodzą w zakres badania przez biegłego rewidenta.

**UNIQA SFIO Globalny Akcji**

Kategoria	Data bilansowa	Rzeczywista kwota naliczonych opłat za wyniki w tys.	Procentowa wysokość opłat w odniesieniu do wartości aktywów netto danej kategorii jednostek uczestnictwa	WAN per kat
A	2023-12-31	1	0,00%	20 588
A1	2023-12-31	1	0,00%	61 725
D	2023-12-31	1	0,01%	10 792
E	2023-12-31	-	-	-
F	2023-12-31	-	-	-

**UNIQA SFIO Globalnych Strategii Dłużnych**

Kategoria	Data bilansowa	Rzeczywista kwota naliczonych opłat za wyniki w tys.	Procentowa wysokość opłat w odniesieniu do wartości aktywów netto danej kategorii jednostek uczestnictwa	WAN per kat
A	2023-12-31	79	0,62%	12 839
A1	2023-12-31	64	0,62%	10 300
D	2023-12-31	53	0,69%	7 735
E	2023-12-31	-	-	-
F	2022-12-31	38	17,34%	219

**UNIQA SFIO Globalnej Makroalokacji**

Nie dotyczy.

**UNIQA SFIO Akcji Amerykańskich**

Kategoria	Data bilansowa	Rzeczywista kwota naliczonych opłat za wyniki w tys.	Procentowa wysokość opłat w odniesieniu do wartości aktywów netto danej kategorii jednostek uczestnictwa	WAN per kat
A	2023-12-31	3	0,01%	23 068
A1	2023-12-31	1	0,02%	6 580
D	2023-12-31	2	0,02%	9 607
E	2023-12-31	-	-	-
F	2022-12-31	-	-	-



**UNIQA SFIO Akcji Europejskich ESG**

Nie dotyczy.

**UNIQA SFIO Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych**

Nie dotyczy.

**UNIQA SFIO Akcji Rynku Złota**

Nie dotyczy.

**UNIQA SFIO Globalny Akcji Walutowy**

Nie dotyczy.

**UNIQA SFIO Obligacji Węgierskich Walutowy**

Nie dotyczy.

Zasady naliczenia opłaty za wyniki zostały opisane w Nocie 11 sprawozdania finansowego Subfunduszu.

<sup>1</sup>[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma34-39-992\\_guidelines\\_on\\_performance\\_fees\\_pl.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma34-39-992_guidelines_on_performance_fees_pl.pdf)



**W imieniu UNIQA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

**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.

Data: 12 kwietnia 2024 roku