



VIG / C–QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**VIG / C-QUADRAT Specjalistycznego Funduszu
Inwestycyjnego Otwartego**

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



VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd VIG / C-QUADRAT Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe VIG / C-QUADRAT Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku o łącznej wartości **344 058** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **379 270** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **34 373** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Subfunduszu w wysokości **9 047** tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Michał Szymański

Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Aleksandra Kik

Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Tomasz Grzelak

Dyrektor Departamentu Wyceny Funduszy Zamkniętych

ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 11 sierpnia 2026 roku



VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Funduszu:

Fundusz VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 5 listopada 2021 roku, pod numerem RFi 1700.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. 2026 poz. 60 z późn. zm.).

W skład Funduszu wchodzi następujące subfundusze:

- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond,
- Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars,
- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible,
- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Best Momentum.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. Fundusz oraz wszystkie wyodrębnione w nim Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

Przedmiot składników lokat Funduszu, zasady dywersyfikacji oraz kryteria doboru składników lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy, w tym ograniczenia inwestycyjne zostały opisane we Wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Fundusz i Subfundusze stosują ograniczenia zawarte w Ustawie.

3. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem Funduszu

Fundusz jest zarządzany przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą przy Al. Jerozolimskich 162A, 02-342 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000849820, o kapitale zakładowym w wysokości 20 931 200,00 zł opłaconym w całości, NIP: 7010988910, zwane dalej „Towarzystwem”.

Podmiot prowadzący księgi rachunkowe Funduszu

Podmiotem, któremu Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12A.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2026 roku.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w Połączonym sprawozdaniu finansowym zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, wykazane w pełnych tysiącach złotych.

Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy tzn. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku (rachunek wyniku z operacji).

5. Kontynuowanie działalności przez Subfundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Subfundusz.

6. Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego Subfunduszu

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej:

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Pereca 1
00-849 Warszawa



7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie. Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii danego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są jako:

- a) Jednostki Uczestnictwa kategorii A,
- b) Jednostki Uczestnictwa kategorii B,
- c) Jednostki Uczestnictwa kategorii C,
- d) Jednostki Uczestnictwa kategorii D,
- e) Jednostki Uczestnictwa kategorii E,
- f) Jednostki Uczestnictwa kategorii EURO" zbywane wyłącznie w Subfunduszu C-Quadrat ARTS Total Return Bond.

Kryterium zróżnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi wysokość pobieranego wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych. Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz. Jednostki Uczestnictwa są umarzane z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz. Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 2 Statutu. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbyte przez Uczestnika na rzecz osób trzecich. Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.

1. Jednostki Uczestnictwa Kategorii A

Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń. Jednostki Uczestnictwa kategorii A co do zasady są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiegokolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem, jak również mogą być zbywane w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE, w zależności od udostępnienia ich w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, nie może być niższa niż 200 zł, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A nie może być niższa niż 100 złotych.

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

2. Jednostki Uczestnictwa Kategorii B

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B co do zasady są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiegokolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem, jak również mogą być zbywane w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE, w zależności od udostępnienia ich w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane bezpośrednio przez Fundusz.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, nie może być niższa niż 200 zł, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie może być niższa niż 100 złotych.

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

3. Jednostki Uczestnictwa Kategorii C

Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane we wszystkich Subfunduszach na rzecz Uczestników będących instytucjami finansowymi, o których mowa w art. 2 pkt 13a lit. a) – m) Ustawy.



Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiejkolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem. Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane bezpośrednio przez Fundusz. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, nie może być niższa niż 100 000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 50 000 złotych).

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

4. Jednostki Uczestnictwa Kategorii D

Jednostki Uczestnictwa kategorii D są zbywane we wszystkich Subfunduszach na rzecz Uczestników będących instytucjami finansowymi, o których mowa w art. 2 pkt 13a lit. a) – m) Ustawy.

Jednostki Uczestnictwa kategorii D są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiejkolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem.

Jednostki Uczestnictwa kategorii D są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii D, nie może być niższa niż 100 000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 50 000 złotych.

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

5. Jednostki Uczestnictwa Kategorii E

Jednostki Uczestnictwa kategorii E są zbywane we wszystkich Subfunduszach w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE. Jednostki Uczestnictwa kategorii E są zbywane bezpośrednio przez Fundusz. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii E, nie może być niższa niż 200 zł, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii E nie może być niższa niż 100 złotych.

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

6. Jednostek Uczestnictwa Kategorii EURO:

Jednostki Uczestnictwa kategorii EURO są zbywane wyłącznie w Subfunduszu C-QUADRAT ARTS Total Return Bond. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa kategorii EURO dokonywane są wyłącznie w walucie EUR. Jednostki Uczestnictwa kategorii EURO są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy. Minimalna kwota pierwszej kategorii EURO nie może być niższa niż 100 euro. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.



VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

I. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2026 roku

(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2026			31.12.2025		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-3 897	-1,01%	-	252	0,06%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	306 781	347 955	90,55%	301 008	310 235	79,72%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	306 781	344 058	89,54%	301 008	310 487	79,78%

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz sprawozdaniami jednostkowymi, które stanowią integralną część Połączonego sprawozdania finansowego.



VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

II. POŁĄCZONY BILANS
na dzień 30 czerwca 2026 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2026	31.12.2025
I. Aktywa	384 256	389 150
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 449	78 544
2. Należności	12 852	119
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	347 955	310 235
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	252
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	4 986	833
1) Zobowiązania własne subfunduszy	4 986	833
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	379 270	388 317
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	328 051	371 471
1. Kapitał wpłacony	927 274	436 199
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-599 223	-64 728
V. Dochody zatrzymane	13 943	7 367
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 724	-2 122
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	15 667	9 489
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	37 276	9 479
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	379 270	388 317



VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31	2025-01-01 - 2025-06-30
I. Przychody z lokat	3 117	948	497
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 219	253	253
Przychody odsetkowe	366	479	165
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 435	57	-
Pozostałe	97	159	79
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	2 719	1 979	818
Wynagrodzenie dla Towarzystwa, w tym:	1 827	527	219
- stała część wynagrodzenia	1 827	527	219
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	205	335	172
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	70	43	21
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	534	433	234
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	27	16	9
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	12	30	18
Koszty odsetkowe	15	11	8
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	29	584	137
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	85	80
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	2 719	1 894	738
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	398	-946	-241
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	33 975	6 272	-718
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 178	2 488	1 082
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	27 797	3 784	-1 800
- z tytułu różnic kursowych	5 477	496	132
VII. Wynik z operacji (V+VI)	34 373	5 326	-959
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-



VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

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

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2026-01-01 - 2026-06-30	2025-01-01 - 2025-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	388 317	71 691
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	34 373	5 326
a) przychody z lokat netto	398	-946
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 178	2 488
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	27 797	3 784
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	34 373	5 326
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-43 420	311 300
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	491 075	372 216
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-534 495	-60 916
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-9 047	316 626
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	379 270	388 317
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	386 569	116 224