

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-07-01 do 2025-09-30

podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ

(skrótowa nazwa funduszu)

01-208

(kod pocztowy)

PRZYKOPOWA

(ulica)

(022) 42 74 646

(telefon)

VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

(nazwa towarzystwa)

Warszawa

(miejscowość)

33

(numer)

biuro@velofunds.pl

(e-mail)

PLFZ000565

(identyfikator krajowy)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz:

Fundusz podstawowy:

Fundusz powiązany:

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny:

Fundusz portfelowy:

Fundusz aktywów niepublicznych:

Waluta sprawozdania finansowego:

PLN

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

Fundusz z wydzienionymi subfunduszami:

(nazwy funduszy powiązanych)

(nazwa funduszu)

Plik	Opis
Wstep_3Q2025.pdf	WSTEP

KOREKTA SPRAWOZDANIA

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	17 383,00	4 103,00
II. Koszty funduszu netto	3 480,00	821,00
III. Przychody z lokat netto	13 903,00	3 282,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-214,00	-51,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	177,00	42,00
VI. Wynik z operacji	13 866,00	3 273,00
VII. Zobowiązania	1 676,00	393,00
VIII. Aktywa	546 886,00	128 100,00
IX. Aktywa netto	545 210,00	127 708,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 539 264	3 539 264
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	154,05	36,08
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	3,92	0,93

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał			2024 rok			3 kwartał		
	2025 roku			2025 roku						2024 roku		
	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	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
1. Akcje	61	98	0,02	61	84	0,02	61	79	0,02	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	431064	443983	81,18	357870	361298	76,67	283340	280879	79,46	234012	229528	74,63
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	13020	14550	2,66	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIU00158)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	358190,00	POLSKA	61,00	98,00	0,02

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku:								95828,00	113898,00	112958,00	20,64
a) Obligacje								95828,00	113898,00	112958,00	20,64
MONTING REAL ESTATE SP. Z O.O., A (PLO445800017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MONTING REAL ESTATE SP. Z O.O.	POLSKA	2026-07-07	15,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	12300,00	12208,00	13187,00	2,41
-IGNERHOME SP. Z O.O., C (PLO247100038)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IGNERHOME SP. Z O.O.	POLSKA	2026-04-30	20,0000% (STAŁY KUPON)	284,00	6700,00	1635,00	1836,00	0,34
-KOMBI SP. Z O.O., C (PLO357100026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOMBI SP. Z O.O.	POLSKA	2025-10-29	14,1600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6750,00	6716,00	6915,00	1,26
-SWI SP. Z O.O., A (PLO425600015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SWI SP. Z O.O.	POLSKA	2026-05-31	19,0000% (STAŁY KUPON)	786,00	6600,00	4858,00	5271,00	0,96
_FRACHTON DEWELOPER SP. Z O.O., B (PLO383300020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	FRACHTON DEWELOPER SP. Z O.O.	POLSKA	2025-10-20	19,6000% (STAŁY KUPON)	857,00	3000,00	2532,00	3334,00	0,61
HOME GROUP CESARSKIE OGRODY SP. Z O.O., A (PLO412200019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	HOME GROUP CESARSKIE OGRODY SP. Z O.O.	POLSKA	2026-02-27	16,6100% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5154,00	4999,00	5920,00	1,08
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A., IMP27 (PLO415200016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	RUMUNIA	2025-10-06	10,6890% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	13,00	5912,00	5700,00	1,04
VESPER CAPITAL SP. Z O.O., A (PLO394700010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	VESPER CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2025-12-05	19,5000% (STAŁY KUPON)	352,00	2000,00	664,00	746,00	0,14
_ARTHOUSE 6 HOLDING SP. Z O.O., A (PLO404700018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ARTHOUSE 6 HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-05	14,5800% ZMIENNY KUPON)	893,00	4500,00	3974,00	4219,00	0,77
ADV INVESTMENT SP. Z O.O., B (PLO344600021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ADV INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-30	17,6200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4500,00	4451,00	6021,00	1,10
GHD EMITENT 3 SP. Z O.O., A1 (PLO374700014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GHD EMITENT 3 SP. Z O.O.	POLSKA	2025-12-31	20,2900% (STAŁY KUPON)	623,00	2000,00	1242,00	1998,00	0,37
_HOME CONSTRUCTION & DESIGN SP. Z O.O. B (PLO353800025)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	HOME CONSTRUCTION & DESIGN SP. Z O.O.	POLSKA	2025-01-26	0,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	2500,00	2462,00	2964,00	0,54
-RESI CAPITAL S.A., A (PLO378600012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL S.A.	POLSKA	2026-04-14	13,9300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2500,00	2467,00	2641,00	0,48
NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., I (PLO180600036)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-01-06	14,7300% ZMIENNY KUPON)	657,00	1100,00	700,00	752,00	0,14
-ABS SP. Z O.O., A (PLO379200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ABS SP. Z O.O.	POLSKA	2025-05-19	0,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	3500,00	3395,00	3724,00	0,68
RESI CAPITAL GW SP. Z O.O., A (PLO386300019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL GW SP. Z O.O.	POLSKA	2026-08-17	11,0980% ZMIENNY KUPON)	4 269,00	300,00	1389,00	1332,00	0,24
-RESI CAPITAL S.A., B (PLO378600020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL S.A.	POLSKA	2026-04-14	13,9300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1238,00	1222,00	1308,00	0,24
MA INVESTMENT SP. Z O.O., G (PLO261700051)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MA INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-01-30	18,5100% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2373,00	2398,00	2692,00	0,49
-UAB VIGARA, A (PLO346400016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB VIGARA	LITWA	2026-03-31	9,9930% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	55,00	24870,00	25787,00	4,72
PCWO ENERGY HOLDING 2 SP. Z O.O., A (PLO354000013)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PCWO ENERGY HOLDING 2 SP. Z O.O.	POLSKA	2026-08-11	10,5000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	5000,00	4953,00	5196,00	0,95
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI, F (PLZPMHK00044)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI	POLSKA	2019-06-24	0,0000% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1000,00	840,00	0,00	0,00
-ELSEN S.A. W UPADŁOŚCI, C	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ELSEN S.A. W UPADŁOŚCI	POLSKA	2019-07-31	0,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	10000,00	10000,00	0,00	0,00
-KANCELARIA MEDIUS S.A., P	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA MEDIUS S.A.	POLSKA	2023-05-20	0,0000% (STAŁY KUPON)	2 023,00	245,00	995,00	399,00	0,07
ZABI KRUK SPV SP. Z O.O., A (PLO346900015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZABI KRUK SPV SP. Z O.O.	POLSKA	2025-10-31	13,4400% (STAŁY KUPON)	753,00	12500,00	9016,00	11016,00	2,01
b) Bony skarbowe								0,00	0,00	0,00	0,00
c) Bony pieniężne								0,00	0,00	0,00	0,00
d) Inne								0,00	0,00	0,00	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								205650,00	317166,00	331025,00	60,54
a) Obligacje								205650,00	317166,00	331025,00	60,54
-REINO CAPITAL S.A., A (PLO114000014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	REINO CAPITAL S.A.	POLSKA	2027-12-23	12,7500% (STAŁY KUPON)	4 269,00	370,00	1686,00	1620,00	0,30
ENERGETYKA RAKÓW SP. Z O.O., A (PLO374500018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ENERGETYKA RAKÓW SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-15	7,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	6800,00	6800,00	3550,00	0,65
-SKM INVEST, S.R.O. (CZ0003548992)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SKM INVEST, S.R.O.	CZECHY	2028-03-01	13,5470% ZMIENNY KUPON)	4 269,00	714,00	3300,00	3070,00	0,56
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC, 20 (XS2707609538)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	WIELKA Brytania	2026-11-03	13,6000% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6000,00	6000,00	6409,00	1,17
-DEEPER UAB, A (PLO416900010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEEPER UAB	LITWA	2028-10-31	8,9930% ZMIENNY KUPON)	429 183,00	12,00	5321,00	5507,00	1,01
-TKM GLOBAL SP. Z O.O., B (PLO361500021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TKM GLOBAL SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-21	17,0100% ZMIENNY KUPON)	800,00	6150,00	4736,00	6553,00	1,20
CAVATINA SPV 34 SP. Z O.O., A (PLO418900018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CAVATINA SPV 34 SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-30	15,5000% (STAŁY KUPON)	4 269,00	1260,00	5316,00	5711,00	1,04
-IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O., C (PLO375400036)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O.	POLSKA	2026-12-11	16,6600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9450,00	9450,00	11854,00	2,17

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ FIZ-Q-E_01.07.21 3/2025

-SEIDORF MOUNTAIN RESORT SP. Z O.O., C (PLO372800030)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SEIDORF MOUNTAIN RESORT SP. Z O.O.	POLSKA	2028-02-20	19,8800% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4082,00	4000,00	4271,00	0,78
-AS APF HOLDINGS, A (PLO426400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AS APF HOLDINGS	LOTWA	2028-02-15	12,5290% ZMIENNY KUPON)	597 688,00	7,00	4125,00	4416,00	0,81
-SPRAVIA - INVESCO SP. Z O.O., A (PLO426500016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SPRAVIA - INVESCO SP. Z O.O.	POLSKA	2027-09-15	20,0000% STALY KUPON)	1 000,00	7200,00	7200,00	8425,00	1,54
-AIQLABS SP. Z O.O., 012 (PLO267600073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AIQLABS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-13	16,7500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4500,00	4478,00	4554,00	0,83
-EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., W (PLO215800064)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-31	16,2600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6667,00	6600,00	6698,00	1,22
-WEALTHON POSCASH SP. Z O.O., B (PLO403000022)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-26	17,2000% ZMIENNY KUPON)	800,00	5000,00	3965,00	4193,00	0,77
-PLATAN PROJEKT 11 SP. Z O.O., A (PLO428900016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PLATAN PROJEKT 11 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-11-29	12,5560% ZMIENNY KUPON)	4 269,00	1400,00	5835,00	6119,00	1,12
-RECAP SPV 8 SP. Z O.O., A (PLO429200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RECAP SPV 8 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-05-28	17,5000% STALY KUPON)	1 000,00	7900,00	7663,00	8371,00	1,53
-PRIME HOTELS SP. Z O.O., B (PLO377400026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIME HOTELS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-24	19,0500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	7610,00	7496,00	7527,00	1,38
-PRIO RAPITA S.A., A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIO RAPITA S.A.	RUMUNIA	2028-06-30	14,0000% ZMIENNY KUPON)	4 269,00	1725,00	7270,00	6336,00	1,16
-MS INVEST SP. Z O.O., A (PLO433000018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MS INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2028-03-09	23,2000% STALY KUPON)	1 000,00	4300,00	4171,00	4685,00	0,86
-AXXERON INVEST SP. Z O.O., A (PLO435900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2029-03-26	16,9960% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	19,00	7904,00	7989,00	1,46
-AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O., A (PLO435000023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-14	19,0400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9250,00	8991,00	9532,00	1,74
-GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., X2 (PLO131700174)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	POLSKA	2029-12-06	10,6300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10000,00	9967,00	10421,00	1,91
-UAB "C COMPANY", A (PLO439800015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	JAB "C COMPANY"	LITWA	2029-12-19	13,5000% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	18,00	7518,00	7484,00	1,37
-KOZIA WWC SP. Z O.O. (PLO442900018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOZIA WWC SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-23	17,5000% STALY KUPON)	1 000,00	5900,00	5723,00	6758,00	1,24
-PAJUREI 3 RESIDENCE SA, A (PLO443600013)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAJUREI 3 RESIDENCE SA	RUMUNIA	2027-06-22	16,4430% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	25,00	10471,00	11996,00	2,19
-PROJEKT PUŁAWSKA 353 SP. Z O.O., A (PLO442300011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PROJEKT PUŁAWSKA 353 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-06-30	19,1200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8200,00	7954,00	9086,00	1,66
-ESTIMA SP. Z O.O., D (PLO400900042)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ESTIMA SP. Z O.O.	POLSKA	2028-01-24	15,5000% STALY KUPON)	426 920,00	23,00	9488,00	10112,00	1,85
-I2 DEVELOPMENT S.A., P (PLO222400080)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	I2 DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	2027-05-06	15,4400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10450,00	10189,00	10605,00	1,94
-BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O., A (PLO445700019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-02	13,9930% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	27,00	11255,00	11934,00	2,18
-CTL LOGISTICS SP. Z O.O., A (PLO446100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CTL LOGISTICS SP. Z O.O.	POLSKA	2030-03-31	12,0310% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	30,00	13312,00	13023,00	2,38
-DOMPARK 6 SP. Z O.O., B (PLO441600023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DOMPARK 6 SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-25	16,9500% STALY KUPON)	1 000,00	9800,00	9702,00	10359,00	1,89
-KING CROSS FLORA SP. Z O.O., A (PLO447300016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KING CROSS FLORA SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-27	15,8700% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	7577,00	7501,00	7967,00	1,46
-PF CONSTRUCTION SP. Z O.O., A (PLO447500011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PF CONSTRUCTION SP. Z O.O.	POLSKA	2028-05-31	16,5200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12000,00	11700,00	12439,00	2,27
-TIGMA - BUD SP. Z O.O., A (PLO449700015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TIGMA - BUD SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-28	18,9600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2400,00	2364,00	2429,00	0,44
-NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., L (P180600069)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-27	14,7500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5000,00	4915,00	5176,00	0,95
-MONTING DEVELOPMENT 24 SP. Z O.O., A (PLO449600017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MONTING DEVELOPMENT 24 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-18	15,7000% STALY KUPON)	1 000,00	14000,00	13895,00	14278,00	2,61
-CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ (EE000001600)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ	ESTONIA	2028-06-01	13,5000% STALY KUPON)	4 269,00	3000,00	12394,00	12445,00	2,28
-ASKO FINANSE SP. Z O.O., A (PLO342400028)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ASKO FINANSE SP. Z O.O.	POLSKA	2029-04-01	15,6200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	14735,00	14293,00	14498,00	2,65
-NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA -SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O., H (PLO388200084)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	POLSKA	2028-08-16	14,7600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12000,00	11940,00	12034,00	2,20
-MULTICONTROL SP. Z O.O., A (PLO451200011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MULTICONTROL SP. Z O.O.	POLSKA	2028-08-31	15,5340% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	10,00	4161,00	4242,00	0,78
-IRGO SP. Z O.O., A (PLO453100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IRGO SP. Z O.O.	POLSKA	2030-09-09	14,0750% ZMIENNY KUPON)	426 920,00	39,00	16117,00	16349,00	2,99
b) Bony skarbowe								0,00	0,00	0,00	0,00
c) Bony pieniężne								0,00	0,00	0,00	0,00
d) Inne								0,00	0,00	0,00	0,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0,00	0,00	0,00	0,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0,00	0,00	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				0,00	0,00	0,00	0,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Wierzytelność z dnia 11/07/2025 1.Subpartycypacja wierzytelności 2.Spółki 1.prawa handlowego 3. Wierzytelność zabezpieczona oświadczeniem o podaniu się egzekucji 4. Fundusz	EXACT SYSTEMS SP. Z O.O.	POLSKA	2026-10-04	WIERZYTELN DŚC	17 210,00	1,00	13020,00	14550,00	2,66
---	--------------------------	--------	------------	----------------	-----------	------	----------	----------	------

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki procentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I.W walutach państw należących do OECD							0,00	0,00	0,00
II.W walutach państw nienależących do OECD							0,00	0,00	0,00

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I.W walutach państw należących do OECD		0,00		0,00	0,00
II.W walutach państw nienależących do OECD		0,00		0,00	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I.Prawa własności nieruchomości:									0,00	0,00	0,00
1.Budynki									0,00	0,00	0,00
2.Lokale									0,00	0,00	0,00
a)									0,00	0,00	0,00
3.Grunty									0,00	0,00	0,00
4.Inne									0,00	0,00	0,00
II.Prawa współwłasności nieruchomości:									0,00	0,00	0,00
1.Budynki									0,00	0,00	0,00
2.Lokale									0,00	0,00	0,00
3.Grunty									0,00	0,00	0,00
4.Inne									0,00	0,00	0,00
III.Użytkowanie wieczyste:									0,00	0,00	0,00
1.Budynki									0,00	0,00	0,00
2.Lokale									0,00	0,00	0,00
3.Grunty									0,00	0,00	0,00
4.Inne									0,00	0,00	0,00

TABEL DODATKOWE

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Cavatina Group S.A.	19363,00	3,53

BILANS	3 kwartał 2025 roku	2 kwartał 2025 roku	2024 rok	3 kwartał 2024 roku
I.Aktywa	546886,00	471254,00	353497,00	307574,00
1.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1247,00	1153,00	1964,00	5 980,00
2.Należności	0,00	1007,00	51,00	267,00
3.Transakcje reverse repo / buy-sell back	86998,00	107694,00	70524,00	71793,00
4.Świadczeń lokat notowane na aktywnym rynku	0,00	0,00	0,00	0,00
5.Świadczeń lokat nienotowane na aktywnym rynku	458631,00	361382,00	280958,00	229528,00
6.Pozostałe aktywa	10,00	18,00	0,00	6,00
II.Zobowiązania	1676,00	1391,00	1062,00	1042,00
III.Aktywa netto (I-II)	545210,00	469863,00	352435,00	306532,00
IV.Kapitał funduszu	449190,00	387709,00	295208,00	257606,00
1.Kapitał wpłacony, w tym:	608365,00	540600,00	436275,00	390385,00
-certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2.Kapitał wpłacony (wielkość ujemna)	-159175,00	-152891,00	-141067,00	-132779,00
V.Dochody zatrzymane	112384,00	98695,00	74469,00	64884,00
1.Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	98765,00	84862,00	60705,00	51619,00
2.Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13619,00	13833,00	13784,00	13265,00
VI.Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-16364,00	-16541,00	-17262,00	-15958,00
VII.Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	545210,00	469863,00	352435,00	306532,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3539264,00	3129663,00	2485245,00	2212002,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	154,05	150,13	141,81	138,58

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3539264,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	154,05

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLOFOPR00019	3539264,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLOFOPR00019	154,05

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-07-01	3 2025	2024-07-01	
		2025-01-01	2024	
	do 2025-09-30	2025-09-30	2024-01-01	
			2024-09-30	
I. Przychody z lokat	17383,00	47210,00	10090,00	25888,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	16 984,00	43 342,00	9775,00	25320,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	9,00	2505,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	390,00	1 363,00	315,00	568,00
II. Koszty funduszu	3480,00	9150,00	2142,00	5793,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3183,00	8232,00	1771,00	4680,00
- stała część wynagrodzenia	3183,00	8232,00	1771,00	4680,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	151,00	413,00	115,00	370,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	26,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	37,00	132,00	35,00	125,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	46,00	111,00	22,00	62,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	118,00	161,00
13. Pozostałe	63,00	236,00	81,00	395,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3480,00	9150,00	2142,00	5793,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	13903,00	38060,00	7948,00	20095,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-37,00	733,00	-248,00	-2388,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-214,00	-165,00	582,00	304,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	177,00	898,00	-830,00	-2692,00
- z tytułu różnic kursowych	1115,00	200,00	-202,00	884,00
VII. Wynik z operacji	13866,00	38793,00	7700,00	17707,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,92	10,96	3,48	8,00
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,92	10,96	3,48	8,00

	Narastająco kwartały roku bieżący kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-07-01	3 2025 2025-01-01 2025-09-30	2024-01-01 2024-12-31	3 2024 2024-01-01 2024-09-30
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	75 347,00	192 775,00	142 064,00	96 161,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	469863,00	352435,00	210 371,00	210 371,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	13866,00	38793,00	26008,00	17707,00
a) przychody z lokat netto	13903,00	38060,00	29181,00	20095,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-214,00	-165,00	823,00	304,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	177,00	898,00	-3996,00	-2692,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	13866,00	38793,00	26008,00	17707,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	61481,00	153982,00	116056,00	78454,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	67765,00	172090,00	177168,00	131278,00
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-6284,00	-18108,00	-61112,00	-52824,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	75347,00	192775,00	142064,00	96161,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	545210,00	545210,00	352435,00	306532,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	495 188,00	433 882,00	274 152,00	255 604,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych:	409 601,00	1 054 019,00	868 440,00	595 197,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	409 601,00	1 054 019,00	868 440,00	595 197,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	450718	1175859	1321778	989402
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	41117	121840	453338	394205
c) saldo zmian	409601	1054019	868440	595197
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	3 539 264,00	3 539 264,00	2 485 245,00	2 212 002,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	4 753 376,00	4 753 376,00	3 577 517,00	3 245 141,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 214 112,00	1 214 112,00	1 092 272,00	1 033 139,00
c) saldo zmian	3539264	3539264	2485245	2212002
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3539264	3539264	2485245	2212002
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny:	10,47	11,58	8,98	8,72
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	150,13	141,81	130,12	130,12
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	154,05	154,05	141,81	138,58
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	10,47	11,58	8,98	8,72
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	151,06	142,81	131,07	131,07
-data wyceny	2025-07-21	2025-01-20	2024-01-22	2024-01-22
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	153,63	153,63	141,81	137,96
-data wyceny	2025-09-22	2025-09-22	2024-12-31	2024-09-20
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	153,63	153,63	141,81	137,96
-data wyceny	2025-09-22	2025-09-22	2024-12-31	2024-09-20
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	154,05	154,05	141,81	138,58
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,79	2,82	2,91	3,03
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,55	2,54	2,46	2,45
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00

3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,12	0,13	0,18	0,19
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,03	0,04	0,06	0,07
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 2025 2025-01-01 2025-09-30	2024-07-01 2024-09-30	3 2024 2024-01-01 2024-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-61 388,00	-154 631,00	-26 225,00	-80 836,00
I. Wpływy	5 612 262,00	16 265 333,00	3 668 640,00	7 697 626,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	7 897,00	27 033,00	5 460,00	16 094,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	5 604 287,00	16 238 096,00	3 662 971,00	7 680 331,00
3. Pozostałe	78,00	204,00	209,00	1 201,00
II. Wydatki	5 673 650,00	16 419 964,00	3 694 865,00	7 778 462,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	5 670 442,00	16 411 426,00	3 692 946,00	7 772 865,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 970,00	7 698,00	939,00	3 240,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	146,00	405,00	6,00	64,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	26,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	47,00	144,00	21,00	51,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	29,00	93,00	3,00	4,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	16,00	172,00	950,00	2 238,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	61 481,00	153 982,00	28 442,00	78 454,00
I. Wpływy	67 765,00	172 090,00	36 440,00	131 278,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	67 765,00	172 090,00	36 440,00	131 278,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	6 284,00	18 108,00	7 998,00	52 824,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	6 284,00	18 108,00	7 998,00	52 824,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów w wymiaru środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1,00	-68,00	-1,00	1,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	94,00	-717,00	2 216,00	-2 381,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 153,00	1 964,00	3 764,00	8 361,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	1 247,00	1 247,00	5 980,00	5 980,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota 1_polityka rachunkowości_3Q2025.pdf	NOTA 1

NOTA-ZALEŻNOŚCFUNDUSZU	3 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	0,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	0,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0,00
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0,00
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0,00
12. Z tytułu rezerw	386,00
13. Pozostałe zobowiązania	1 290,00
a) - z tytułu faktur do zapłacenia	1 224,00
b) - wycena wymiany walutowej (spot)	66,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
informacja dodatkowa_3Q2025.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Piotr Zochowski	Prezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	
Sylvia Magott	Wiceprezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	
Marcin Żółtek	Wiceprezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	
Norbert Talarczyk	Wiceprezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	

Izabela Kalinowska - Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.