

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-10-01 do 2025-12-31

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

(skrócona 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)

PLFIZ000565

(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

Fundusze powiązane:

Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

(nazwa funduszu)

Plik	Opis
Wstęp_4Q2025.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	19 155,00	4 521,00
II. Koszty funduszu netto	4 122,00	973,00
III. Przychody z lokat netto	15 033,00	3 548,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	998,00	236,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	921,00	217,00
VI. Wynik z operacji	16 952,00	4 001,00
VII. Zobowiązania	1 854,00	439,00
VIII. Aktywa	624 768,00	147 815,00
IX. Aktywa netto	622 914,00	147 376,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 936 693	3 936 693
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,23	37,44
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,31	1,02

ZESTAWIENIELOKAT

SKŁADNIKOLOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2024 rok			4 kwartał		
	2025 roku			2025 roku			2024 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	72	0.01	61	98	0.02	61	79	0.02	61	79	0.02
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	513365	525592	84.13	431064	443983	81.18	283340	280879	79.46	283340	280879	79.46
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	15186	2.43	13020	14550	2.66	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. (PLMDIU00018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	358190,00	POLSKA	61,00	72,00	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	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:								114807,00	126187,00	127914,00	20,48
a) Obligacje								114807,00	126187,00	127914,00	20,48
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	8260,00	1,32
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% STALY KUPON	1 000,00	12300,00	12208,00	12731,00	2,04
-IGNERHOME SP. Z O.O., C (PLO247100038)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IGNERHOME SP. Z O.O.	POLSKA	2026-04-30	20,0000% STALY KUPON	183,00	6700,00	958,00	1134,00	0,18
-SWI SP. Z O.O., A (PLO425600015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SWI SP. Z O.O.	POLSKA	2026-05-31	19,0000% STALY KUPON	550,00	6600,00	3300,00	3705,00	0,59
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC, 20 (XS2707609538)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	WIELKA BRYTANIA	2026-11-03	12,8200% ZMIENNY KUPON	1 000,00	14000,00	14180,00	14591,00	2,33
-TKM GLOBAL SP. Z O.O., B (PLO361500021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TKM GLOBAL SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-21	16,1700% ZMIENNY KUPON	800,00	6150,00	4738,00	6757,00	1,08
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% STALY KUPON	4 227,00	1260,00	5316,00	5426,00	0,87
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	3973,00	4371,00	0,70
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	6120,00	0,98
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	943,00	5154,00	4704,00	5663,00	0,91
HOME CONSTRUCTION & DESIGN SP. Z O.O. B (PL0353800025)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	HOME CONSTRUCTION & DESIGN SP. Z O.O.	POLSKA	2025-01-26	0,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	2500,00	2462,00	2912,00	0,47
-RESI CAPITAL S.A., A (PL0378600012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL S.A.	POLSKA	2026-04-14	13,4400% ZMIENNY KUPON	1 000,00	2500,00	2467,00	2610,00	0,42
NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., I (PL0180600036)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-03-06	14,7300% ZMIENNY KUPON	657,00	1100,00	700,00	774,00	0,12
-ABS SP. Z O.O., A (PLO379200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ABS SP. Z O.O.	POLSKA	2025-05-19	0,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	3500,00	3395,00	3876,00	0,62
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	4 227,00	300,00	1389,00	1359,00	0,22
-RESI CAPITAL S.A., B (PL0378600020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL S.A.	POLSKA	2026-04-14	13,4400% ZMIENNY KUPON	1 000,00	1238,00	1222,00	1292,00	0,21
VESPER CAPITAL SP. Z O.O., A (PLO394700010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	VESPER CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-05	19,5000% STALY KUPON	143,00	2000,00	286,00	292,00	0,05
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% STALY KUPON	1 000,00	5000,00	4953,00	5295,00	0,85
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	2821,00	0,45
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% STALY KUPON	433,00	2000,00	862,00	1433,00	0,23
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% (STALY KUPON)	1 000,00	10000,00	10000,00	0,00	0,00
ZABI KRUK SPV SP. Z O.O., A (PLO346900015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZABI KRUK SPV SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-30	16,4400% STALY KUPON	753,00	12500,00	9016,00	11540,00	1,85
-UAB VIGARA, A (PLO346400016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB VIGARA	LITWA	2026-03-31	9,9800% ZMIENNY KUPON	422 670,00	55,00	24870,00	24952,00	3,99
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
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								241336,00	387178,00	397678,00	63,65
a) Obligacje								241336,00	387178,00	397678,00	63,65
-REINO CAPITAL S.A., A (PLO114000014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	REINO CAPITAL S.A.	POLSKA	2027-12-23	12,7500% STALY KUPON	4 045,00	370,00	1619,00	1499,00	0,24
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% (STALY KUPON)	1 000,00	6800,00	6800,00	3498,00	0,56
-SKM INVEST, S.R.O. (CZ0003548992)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SKM INVEST, S.R.O.	CZECHY	2028-03-01	13,5610% ZMIENNY KUPON	4 227,00	714,00	3300,00	3070,00	0,49
-DEEPER UAB, A (PLO416900010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEEPER UAB	LITWA	2028-10-31	8,9800% ZMIENNY KUPON	424 910,00	12,00	5321,00	5486,00	0,88
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	19,2700% ZMIENNY KUPON	1 000,00	4082,00	2520,00	2397,00	0,38
-AS APF HOLDINGS, A (PLO426400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AS APF HOLDINGS	LITWA	2028-02-15	12,5480% ZMIENNY KUPON	591 738,00	7,00	4125,00	4368,00	0,70
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	8607,00	1,38
-AIOLABS SP. Z O.O., 012 (PLO267600073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AIOLABS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-13	18,0700% ZMIENNY KUPON	1 000,00	3000,00	2985,00	3038,00	0,49
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., W (PLO215800064)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-31	15,0800% ZMIENNY KUPON	1 000,00	6667,00	6600,00	6972,00	1,12
WEALTHON POSCASH SP. Z O.O., B (PLO403000022)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-26	16,3800% ZMIENNY KUPON	800,00	5000,00	3965,00	4357,00	0,70
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	12,6150% ZMIENNY KUPON	3 764,00	1400,00	5188,00	5224,00	0,84
-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	8106,00	1,30
PRIME HOTELS SP. Z O.O., B (PLO377400026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIME HOTELS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-24	17,9000% ZMIENNY KUPON	1 000,00	7610,00	7496,00	8110,00	1,30

-PRIO RAPITA S.A., A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIO RAPITA S.A.	RUMUNIA	2028-06-30	14,0000% ZMIENNY KUPON)	4 227,00	1725,00	7270,00	6425,00	1,03
-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	5014,00	0,80
-AXXERON INVEST SP. Z O.O., A (PLO435900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2029-03-26	15,0020% ZMIENNY KUPON)	422 670,00	19,00	7904,00	8012,00	1,28
-AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O., A (PLO435500023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-14	16,5300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9250,00	8991,00	9532,00	1,53
-GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A., X2 (PLO131700174)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A.	POLSKA	2029-12-06	9,6400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9000,00	8970,00	9161,00	1,47
-UAB "C COMPANY", A (PLO439800015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	JAB "C COMPANY"	LITWA	2029-12-19	13,5820% ZMIENNY KUPON)	422 670,00	18,00	7518,00	7545,00	1,21
-KOZIA WWC SP. Z O.O. (PLO442900018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOZIA WWC SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-23	20,5800% (STALY KUPON)	1 000,00	5900,00	5723,00	7085,00	1,13
-PAJUREI 3 RESIDENCE SA, A (PLO443600013)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAJUREI 3 RESIDENCE SA	RUMUNIA	2027-06-22	16,3100% ZMIENNY KUPON)	422 670,00	25,00	10471,00	10624,00	1,70
-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	9524,00	1,52
-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)	422 670,00	23,00	9488,00	10075,00	1,61
-I2 DEVELOPMENT S.A., P (PLO222400080)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	I2 DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	2027-05-06	14,9800% ZMIENNY KUPON)	800,00	10450,00	8099,00	8459,00	1,35
-BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O., A (PLO445700019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-02	13,9800% ZMIENNY KUPON)	422 670,00	27,00	11255,00	11883,00	1,90
-CTL LOGISTICS SP. Z O.O., A (PLO446100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CTL LOGISTICS SP. Z O.O.	POLSKA	2030-03-31	10,9960% ZMIENNY KUPON)	422 670,00	30,00	13312,00	12995,00	2,08
-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	10854,00	1,74
-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	12939,00	2,07
-TIGMA - BUD SP. Z O.O., A (PLO449700015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TIGMA - BUD SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-28	15,4900% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2400,00	2364,00	2450,00	0,39
-NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., L (PLO180600069)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-27	13,6000% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5000,00	4915,00	5015,00	0,80
-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	14481,00	2,32
-CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ (EE0000001600)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ	ESTONIA	2028-06-01	13,5000% (STALY KUPON)	4 227,00	3000,00	12394,00	12424,00	1,99
-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	15070,00	2,41
-NEW DAY INVESTMENT'S ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O., H (PLO388200084)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENT'S ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	POLSKA	2028-08-16	14,7800% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12000,00	11940,00	12646,00	2,02
-MULTICONTROL SP. Z O.O., A (PLO451200011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MULTICONTROL SP. Z O.O.	POLSKA	2028-08-31	17,5580% ZMIENNY KUPON)	422 670,00	10,00	4161,00	4220,00	0,67
-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)	422 670,00	39,00	16117,00	16166,00	2,59
-LISZKI SP. Z O.O., A (PLO459400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	LISZKI SP. Z O.O.	POLSKA	2028-06-30	11,0350% ZMIENNY KUPON)	422 670,00	43,00	17630,00	17635,00	2,82
-FRACTHON CONSTRUCTION SP. Z O.O., B (PLO447200026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	FRACTHON CONSTRUCTION SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-01	16,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	11830,00	11653,00	11843,00	1,90
-EFFICENTER SP. Z O.O., F (PLO352500055)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFFICENTER SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-11	13,8400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10750,00	10535,00	10616,00	1,70
-KANCELARIA MEDIUS S.A., R (PLO187200012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA MEDIUS S.A.	POLSKA	2030-04-01	12,0000% (STALY KUPON)	4 227,00	2700,00	11413,00	11501,00	1,84
-RZ HOLDING SP. Z O.O., A (PLO458100016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RZ HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	2028-12-22	12,9300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	18300,00	18044,00	18116,00	2,90
-IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O., D (PLO375400044)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-21	15,7400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	20000,00	19800,00	19891,00	3,18
-PAGED PLYWOOD S.A., B (PLO448200025)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAGED PLYWOOD S.A.	POLSKA	2029-06-22	11,5570% ZMIENNY KUPON)	4 227,00	5000,00	20714,00	20745,00	3,32
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	WIERZYTELNOŚĆ	17 210,00	1,00	13020,00	15186,00	2,43

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	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 w spółwłasności 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.	18793,00	3,02

BILANS	4 kwartał 2025 roku	3 kwartał 2025 roku	2024 rok	4 kwartał 2024 roku
I. Aktywa	624768,00	546886,00	353497,00	353497,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2224,00	1247,00	1964,00	1964,00
2. Należności	665,00	0,00	51,00	51,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	81029,00	86998,00	70524,00	70524,00
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	540850,00	458631,00	280958,00	280958,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	10,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	1854,00	1676,00	1062,00	1062,00
III. Aktywa netto (I-II)	622914,00	545210,00	352435,00	352435,00
IV. Kapitał funduszu	509942,00	449190,00	295208,00	295208,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	684553,00	608365,00	436275,00	436275,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-174611,00	-159175,00	-141067,00	-141067,00
V. Dochody zatrzymane	128415,00	112384,00	74489,00	74489,00
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	113798,00	98765,00	60705,00	60705,00
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14617,00	13619,00	13784,00	13784,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-15443,00	-16364,00	-17262,00	-17262,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	622914,00	545210,00	352435,00	352435,00

Liczba zamiejstrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3936693,00	3539264,00	2485245,00	2485245,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,23	154,05	141,81	141,81

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3936693,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,23

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLOFOPR00019	3936693,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLOFOPR00019	158,23

	Narastająco kwartały roku bieżącego	Okres roku poprzedniego	Narastająco kwartały roku poprzedniego
	kwartał: rok: od: do:	od: do:	kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-10-01 do 2025-12-31	2025-01-01 do 2025-12-31	2024-01-01 do 2024-12-31
I. Przychody z lokat	19155,00	66365,00	11416,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	16205,00	59547,00	11152,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00

4. Dodatknie saldo różnic kursowych	2220,00	4725,00	162,00	1,00
5. Pozostałe	730,00	2093,00	102,00	670,00
II. Koszty funduszu	4133,00	13283,00	2 342,00	7974,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3746,00	11978,00	2051,00	6731,00
- stała część wynagrodzenia	3746,00	11978,00	2051,00	6731,00
- 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	161,00	574,00	125,00	495,00
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	1,00	1,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	38,00	170,00	35,00	160,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	106,00	217,00	60,00	122,00
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	0,00	0,00
13. Pozostałe	82,00	318,00	70,00	465,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	11,00	11,00	12,00	12,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	4122,00	13272,00	2 330,00	7962,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	15033,00	53093,00	9086,00	29181,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1919,00	2652,00	-785,00	-3173,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	998,00	833,00	519,00	823,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	921,00	1819,00	-1304,00	-3996,00
- z tytułu różnic kursowych	-1061,00	-861,00	-77,00	807,00
VII. Wynik z operacji	16952,00	55745,00	8301,00	26008,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,31	14,16	3,34	10,46
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,31	14,16	3,34	10,46

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-10-01 ----- 2025 ----- do 2025-12-31 ----- 2025-12-31	4 ----- 2025 ----- 2025-01-01 ----- 2025-12-31	2024-01-01 ----- 2024-12-31	4 ----- 2024 ----- 2024-01-01 ----- 2024-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	77 704,00	270 479,00	142 064,00	142 064,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	545 210,00	352 435,00	210 371,00	210 371,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	16 952,00	55 745,00	26 008,00	26 008,00
a) przychody z lokat netto	15 033,00	53 093,00	29 181,00	29 181,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	998,00	833,00	823,00	823,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	921,00	1 819,00	-3 996,00	-3 996,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	16 952,00	55 745,00	26 008,00	26 008,00
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:	60 752,00	214 734,00	116 056,00	116 056,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	76 188,00	248 278,00	177 168,00	177 168,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-15 436,00	-33 544,00	-61 112,00	-61 112,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	77 704,00	270 479,00	142 064,00	142 064,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	622 914,00	622 914,00	352 435,00	352 435,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	590 068,00	473 249,00	274 152,00	274 152,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych:	397 429,00	1 451 448,00	868 440,00	868 440,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	397 429,00	1 451 448,00	868 440,00	868 440,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	496 245,00	1 672 104,00	1 321 778,00	1 321 778,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	98 816,00	220 656,00	453 338,00	453 338,00
c) saldo zmian	397 429,00	1 451 448,00	868 440,00	868 440,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	3 936 693,00	3 936 693,00	2 485 245,00	2 485 245,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 249 621,00	5 249 621,00	3 577 517,00	3 577 517,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 312 928,00	1 312 928,00	1 092 272,00	1 092 272,00
c) saldo zmian	3 936 693,00	3 936 693,00	2 485 245,00	2 485 245,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 936 693,00	3 936 693,00	2 485 245,00	2 485 245,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny:	10,77	11,58	8,98	8,98
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	154,05	141,81	130,12	130,12
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	158,23	158,23	141,81	141,81
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	10,77	11,58	8,98	8,98
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	154,34	142,81	131,07	131,07
-data wyceny	2025-10-20	2025-01-20	2024-01-22	2024-01-22
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	158,23	158,23	141,81	141,81
-data wyceny	2025-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	158,23	158,23	141,81	141,81
-data wyceny	2025-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,23	158,23	141,81	141,81
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,78	2,81	2,91	2,91
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,52	2,53	2,46	2,46
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,11	0,12	0,18	0,18
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	0,06
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 2025-10-01	4	2024-10-01	4
		2025		2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-59 774,00	-214 405,00	-41 659,00	-122 495,00
I. Wpływy	8 239 226,00	24 504 559,00	4 531 318,00	12 228 944,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	15 945,00	42 978,00	7 956,00	24 050,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	8 222 999,00	24 461 095,00	4 523 362,00	12 203 693,00
3. Pozostałe	282,00	486,00	0,00	1 201,00
II. Wydatki	8 299 000,00	24 718 964,00	4 572 977,00	12 351 439,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	8 295 082,00	24 706 508,00	4 570 834,00	12 343 699,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	3 512,00	11 210,00	1 962,00	5 202,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	158,00	563,00	33,00	97,00
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	2,00	2,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	28,00	172,00	27,00	78,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	90,00	183,00	14,00	18,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	130,00	302,00	105,00	2 343,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	60 752,00	214 734,00	37 602,00	116 056,00
I. Wpływy	76 188,00	248 278,00	45 890,00	177 168,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	76 188,00	248 278,00	45 890,00	177 168,00
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	15 436,00	33 544,00	8 288,00	61 112,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	15 436,00	33 544,00	8 288,00	61 112,00
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 wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1,00	-69,00	41,00	42,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	977,00	260,00	-4 016,00	-6 397,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 247,00	1 964,00	5 980,00	8 361,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	2 224,00	2 224,00	1 964,00	1 964,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota_1_polityka_rachunkowosci_4Q2025.pdf	Nota 1

NOTA-ZNALEŻNOŚĆFUNDUSZU	4 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	647,00
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	7,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	11,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 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	1 834,00
13. Pozostałe zobowiązania	20,00
a) - z tytułu faktur do zapłacenia	13,00
b) - wycena wymiany walutowej (spot)	7,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa_4Q2025.pdf	Informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Piotr Żochowski	Prezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	
Sylvia Magott	Wiceprezeska 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