

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

za I półrocze roku (P) / za rok obrotowy (R)

P	P	2026	obejmujący okres od	2026-01-01	do	2026-06-30
oraz poprzedni rok obrotowy	2025		obejmujący okres od	2025-01-01	do	2025-12-31

Podstawa prawna:

§ 61 ust. 1 pkt 2 lub 3 Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ	VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
(skrócona nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
01-208	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
PRZYKOPOWA	33	(numer)
(ulica)		
(22) 427-46-46	PLRZ000565	biuro@velofunds.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

MAC AUDITOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2026-08-21
(nazwa podmiotu uprawnionego do badania)	(data wydania opinii)
244	11491
(numer firmy audytorskiej na liście PAŃA)	(numer biegłego w rejestrze KRBR)
	BZ (wynik badania/przeglądu)
	Wynik badania/przeglądu:
	BZ - bez zastrzeżeń
	OD - odmowa wydania opinii
	NG - negatywna
	ZZ - z zastrzeżeniami
	/komentarzami/objaśnieniami

Raport zawiera:

☒ Planu Prezesa Zarządu towarzystwa	☒ Wprowadzenie	☒ Rachunek wyniku z operacji	☒ Noty objaśniające
☒ Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe	☒ Zestawienie lokat	☒ Zestawienie zmian w aktywach netto	☒ Informacja dodatkowa
	☒ Bilans	☒ Rachunek przepływów pieniężnych	☒ Wybrane dane finansowe
☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)			
☒ Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego			
☒ Oświadczenie depozytariusza			
☐ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych			
☐ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych			
☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych			
☐ Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych			

Ramy prawne	Rodzaj informacji przekazanych przez podmiot
TRANS D	Dodatkowe informacje regulowane, których ujawnienie jest wymagane na mocy przepisów państwa członkowskiego

Organ zbierający dane odpowiedzialny za zbieranie informacji	PLKNF
Rodzaj przedkładanych informacji	nowe (do zastosowania w przypadku nowych informacji)
Dobrowolny lub obowiązkowy charakter przedłożonych informacji	☐
Data lub początek okresu, której lub którego dotyczy informacja	2026-01-01
Data lub koniec okresu, której lub którego dotyczy informacja	2026-06-30
Znacznik danych osobowych	☐

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) dotyczący podmiotu przekazującego informacje - wypełnij w przypadku osób prawnych	lub	Imię i nazwisko, osoby która przekazała informacje - wypełnij w przypadku osób fizycznych
---	-----	---

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) przypisany do osoby prawnej, której dotyczy informacja	Wielkość osoby prawnej, której dotyczy informacja	Sektor(y) przemysłu, w których osoba fizyczna lub prawna, której te informacje dotyczą, prowadzi działalność gospodarczą
2594007CBNXELGJHF218	Miła jednostka	(wg regulacji) Inne podmioty rynku finansowego

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☐
Waluta sprawozdania finansowego: PLN	

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydziałowymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

ZAŁĄCZNIKIDOSPRAWOZDANIAFINANSOWEGOWYNIKAJĄCZPRZEPISÓW

Plik	Opis
SF_AFI_FDK Rentier FIZ_HY_2026.pdf	Plik PDF obejmujący półroczne sprawozdanie finansowe FDK Rentier FIZ oraz pozostałe dokumenty dołączone do sprawozdania.

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	56 874,00	13 375,00
II. Koszty funduszu netto	12 076,00	2 840,00
III. Przychody z lokat netto	44 798,00	10 535,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	366,00	86,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-12 584,00	-2 959,00
VI. Wynik z operacji	32 580,00	7 662,00
VII. Zobowiązania	2 408,00	560,00
VIII. Aktywa	795 681,00	185 201,00
IX. Aktywa netto	793 273,00	184 641,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4 806 729,00	4 806 729,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	165,03	38,41
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	6,78	1,59

ZESTAWIENIELOKAT

SKŁADNIKILOKAT	2026 rok			2025 rok		
	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	61,00	64,00	0,01	61,00	72,00	0,01
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	647 780,00	652 682,00	82,03	513 365,00	525 592,00	84,13
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	13 020,00	15 186,00	2,43
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	358 190,00	POLSKA	61,00	64,00	0,01

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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:								159 277,00	131 090,00	120 751,00	15,19
a) Obligacje								159 277,00	131 090,00	120 751,00	15,19
-WISTRAL SP. Z O.O., A (PLO463500010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WISTRAL SP. Z O.O.	POLSKA	2027-05-22	12,9000% (STALY KUPON)	1 000,00	21 212,00	21 000,00	21 356,00	2,68
-TIGMA - BUD SP. Z O.O., A (PLO449700015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TIGMA - BUD SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-28	17,8500% ZMIENNY KUPON)	900,00	2 400,00	2 124,00	2 212,00	0,28
-MONTING REAL ESTATE SP. Z O.O., A (PLO445800017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MONTING REAL ESTATE SP. Z O.O.	POLSKA	2026-08-31	15,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	12 300,00	12 208,00	12 725,00	1,60
-12 DEVELOPMENT S.A., P (PLO222400080)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	12 DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	2027-05-06	14,3500% ZMIENNY KUPON)	733,00	10 450,00	7 399,00	7 781,00	0,98
-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	17,2900% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8 200,00	7 954,00	9 986,00	1,26
-AIQLABS SP. Z O.O., 012 (PLO267600073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AIQLABS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-13	17,8600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 250,00	2 239,00	2 276,00	0,29
-SWI SP. Z O.O., A (PLO425600015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SWI SP. Z O.O.	POLSKA	2026-05-31	0,0000% (STALY KUPON)	363,00	6 600,00	2 066,00	2 528,00	0,32
-INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC. 20 (XS2707609538)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	WIELKA Brytania	2026-11-03	12,3900% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	14 000,00	14 180,00	14 380,00	1,81
-TKM GLOBAL SP. Z O.O., B (PLO361500021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TKM GLOBAL SP. Z O.O.	POLSKA	2026-07-01	15,9700% ZMIENNY KUPON)	800,00	6 150,00	4 735,00	6 409,00	0,81

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ FIZ-P-R-E_01.07.21 2026

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)	4 296,00	1 260,00	5 316,00	5 486,00	0,69
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	0,0000% ZMIENNY KUPON)	943,00	5 154,00	4 704,00	5 082,00	0,64
NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., I (PLO180600036)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-12-06	13,4100% ZMIENNY KUPON)	657,00	1 100,00	700,00	753,00	0,09
-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	3 500,00	3 395,00	3 965,00	0,50
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	5 000,00	4 953,00	5 809,00	0,73
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI, F (PLZPMHK000044)	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	1 000,00	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	10 000,00	10 000,00	0,00	0,00
MA INVESTMENT SP. Z O.O., G (PLO261700051)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MA INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-08-28	18,5100% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 373,00	2 398,00	3 044,00	0,38
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	0,0000% (STALY KUPON)	174,00	37 028,00	15 617,00	11 689,00	1,47
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	6 800,00	6 800,00	1 935,00	0,24
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% (STALY KUPON)	1 000,00	2 500,00	2 462,00	3 335,00	0,42
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:								294 895,00	516 690,00	531 931,00	66,84
a) Obligacje								294 895,00	516 690,00	531 931,00	66,84
-REINO CAPITAL S.A., A (PLO114000014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	REINO CAPITAL S.A.	POLSKA	2027-12-23	12,7500% (STALY KUPON)	3 540,00	370,00	1 408,00	1 307,00	0,16
-SKM INVEST, S.R.O. (CZ0003548992)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SKM INVEST, S.R.O.	CZECHY	2028-03-01	13,7310% ZMIENNY KUPON)	3 867,00	714,00	2 998,00	2 803,00	0,35
-DEEPER UAB, A (PLO416900010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEEPER UAB	LITWA	2028-10-31	9,1350% ZMIENNY KUPON)	407 229,00	12,00	5 025,00	5 340,00	0,67
_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	18,8600% ZMIENNY KUPON)	637,00	4 082,00	2 520,00	2 438,00	0,31
-AS AGROVA BALTICS, A (PLO426400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AS AGROVA BALTICS	ŁOTWA	2028-02-15	12,7520% ZMIENNY KUPON)	601 482,00	7,00	4 125,00	4 588,00	0,58
WEALTHON POSCASH SP. Z O.O., B (PLO403000022)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-26	15,9300% ZMIENNY KUPON)	800,00	5 000,00	3 965,00	4 200,00	0,53
-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	12,9920% ZMIENNY KUPON)	3 357,00	1 400,00	4 530,00	4 727,00	0,59
PRIME HOTELS SP. Z O.O., B (PLO377400026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIME HOTELS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-24	17,9100% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	7 610,00	7 496,00	8 795,00	1,11
-PRIO RAPITA S.A., A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIO RAPITA S.A.	RUMUNIA	2028-06-30	14,02% ZMIENNY KUPON)	4 296,00	1 725,00	7 270,00	1 773,00	0,22
-MS INVEST SP. Z O.O., A (PLO433000018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MS INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2028-03-09	25,2000% (STALY KUPON)	1 000,00	4 300,00	4 171,00	5 608,00	0,70
AXXERON INVEST SP. Z O.O., A (PLO435900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2029-03-26	17,3240% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	19,00	7 904,00	8 663,00	1,09
AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O., A (PLO435500023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-14	17,8500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9 250,00	8 991,00	9 559,00	1,20
-ESTIMA SP. Z O.O., D (PLO400900042)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ESTIMA SP. Z O.O.	POLSKA	2028-01-24	17,5000% (STALY KUPON)	429 630,00	23,00	9 488,00	10 092,00	1,27
BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O., A (PLO445700019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-02	14,1350% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	27,00	11 255,00	12 046,00	1,51
CTL LOGISTICS SP. Z O.O., A (PLO446100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CTL LOGISTICS SP. Z O.O.	POLSKA	2030-03-31	10,6780% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	30,00	13 312,00	13 129,00	1,65
-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)	932,00	9 800,00	9 033,00	9 559,00	1,20
KING CROSS FLORA SP. Z O.O., A (PLO447300016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KING CROSS FLORA SP. Z O.O.	POLSKA	2027-11-27	13,8500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	7 577,00	7 501,00	8 838,00	1,11
PF CONSTRUCTION SP. Z O.O., A (PLO447500011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PF CONSTRUCTION SP. Z O.O.	POLSKA	2028-05-31	15,4400% ZMIENNY KUPON)	807,00	12 000,00	9 379,00	9 607,00	1,21
NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., L (PLO180600069)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-27	13,6100% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5 000,00	4 915,00	5 006,00	0,63
CREDITSTAR INTERNATIONAL OU (EE0000001600)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OU	ESTONIA	2028-06-01	13,5000% (STALY KUPON)	4 296,00	3 000,00	12 394,00	12 598,00	1,58
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	14 735,00	14 293,00	16 285,00	2,05
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	13,7700% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12 000,00	11 940,00	12 564,00	1,58
MULTICONTROL SP. Z O.O., A (PLO451200011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MULTICONTROL SP. Z O.O.	POLSKA	2028-08-31	18,7040% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	10,00	4 161,00	4 312,00	0,54
-IRGO SP. Z O.O., A (PLO453100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IRGO SP. Z O.O.	POLSKA	2030-09-09	16,1780% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	39,00	16 117,00	16 262,00	2,04
-LISZKI SP. Z O.O., A (PLO459400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	LISZKI SP. Z O.O.	POLSKA	2028-06-30	11,1290% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	43,00	17 630,00	18 009,00	2,26
-FCISSUER SP. Z O.O., B (PLO447200026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	FCISSUER SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-01	16,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	11 830,00	11 653,00	12 253,00	1,54
-EFFICENTER SP. Z O.O., F (PLO352500055)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFFICENTER SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-11	13,9400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10 750,00	10 535,00	10 610,00	1,33
KANCELARIA MEDIUS S.A., R (PLO187200012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA MEDIUS S.A.	POLSKA	2030-04-01	12,0000% (STALY KUPON)	4 296,00	2 394,00	10 120,00	10 328,00	1,30
-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)	780,00	18 300,00	14 018,00	14 105,00	1,77
-PAGED PLYWOOD S.A., B (PLO448200025)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAGED PLYWOOD S.A.	POLSKA	2029-06-22	11,6780% ZMIENNY KUPON)	4 296,00	5 000,00	20 714,00	21 316,00	2,68
AKPOL RESOURCES SP. Z O.O., A (PLO460000014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AKPOL RESOURCES SP. Z O.O.	POLSKA	2028-01-28	13,1490% ZMIENNY KUPON)	4 296,00	4 465,00	18 623,00	20 077,00	2,52
NESTO SEVER LAND DEVELOPMENT S.R.O. A (PLO459800010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NESTO SEVER LAND DEVELOPMENT S.R.O.	SŁOWACJA	2031-01-30	12,9260% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	46,00	19 217,00	19 572,00	2,46
LORENSHILL CONTINENTAL SP. Z O.O., A (PLO460100012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	LORENSHILL CONTINENTAL SP. Z O.O.	POLSKA	2029-01-30	13,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	4 600,00	4 554,00	4 775,00	0,60

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ FIZ-P-R-E_01.07.21 2026

KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O. (PLO293600139)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O.	POLSKA	2030-02-12	13,2800% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12 100,00	12 040,00	12 625,00	1,59
-HOMETOGO SE (NO0013697268)	Nienotowane na rynku aktywnym	BLOOMBERG GENERIC	HOMETOGO SE	LUKSEMBURG	2031-03-10	10,1010% ZMIENNY KUPON)	4 296,00	5 000,00	20 705,00	21 262,00	2,67
-UAB VIGARA, B (PLO346400024)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	JAB VIGARA	LITWA	2031-03-31	3,8780% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	60,00	25 093,00	25 730,00	3,23
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., AA (PLO215800072)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2030-03-31	14,3700% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	20 000,00	19 800,00	20 487,00	2,58
PAJUREI 3 RESIDENCE SA, B (PLO443600021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAJUREI 3 RESIDENCE SA	RUMUNIA	2028-09-30	16,7990% ZMIENNY KUPON)	429 630,00	50,00	21 006,00	22 050,00	2,77
ADV INVESTMENT SP. Z O.O., C (PLO344600039)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ADV INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2029-03-30	13,5500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	20 750,00	20 543,00	21 321,00	2,68
-KOZIA WWC SP. Z O.O., B (PLO442900026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOZIA WWC SP. Z O.O.	POLSKA	2029-05-13	17,5000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	10 231,00	10 180,00	10 419,00	1,31
IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O., F (PLO375400069)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-20	15,5500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	20 000,00	19 822,00	20 169,00	2,54
-KDP 3 SP. Z O.O., A (PLO460700019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KDP 3 SP. Z O.O.	POLSKA	2028-05-25	16,3500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	17 296,00	16 950,00	17 260,00	2,17
IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O., G (PLO375400077)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-20	15,5500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8 000,00	7 929,00	7 951,00	1,00
AVENIUM INVESTMENTS SP. Z O.O., A (PLO463700016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AVENIUM INVESTMENTS SP. Z O.O.	POLSKA	2029-06-25	13,5060% ZMIENNY KUPON)	4 296,00	2 250,00	9 457,00	9 489,00	1,19
GPM VINDEKUS NIESTANDARYZOWANY -FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY WIERZYTELNOŚCI, B (PLO464600017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GPM VINDEKUS NIESTANDARYZOWANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY WIERZYTELNOŚCI	POLSKA	2031-06-23	8,9200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	14 000,00	13 090,00	13 112,00	1,65
-EFFICENTER SP. Z O.O., G (PLO352500063)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFFICENTER SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-11	13,9500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9 000,00	8 820,00	8 912,00	1,12

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
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	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
-------------------------------	---------	---------------	-----------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

BILANS	2026 rok	2025 rok
I. Aktywa	795 681,00	624 768,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 017,00	2 224,00
2. Należności	0,00	665,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	138 895,00	81 029,00
4. Śladnik lokat notowane na aktywnym rynku:	0,00	0,00
5. Śladnik lokat nienotowane na aktywnym rynku:	652 746,00	540 850,00
6. Pozostałe aktywa	23,00	0,00
II. Zobowiązania	2 408,00	1 854,00
III. Aktywa netto (I-II)	793 273,00	622 914,00
IV. Kapitał funduszu	647 721,00	509 942,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	846 731,00	684 553,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-199 010,00	-174 611,00
V. Dochody zatrzymane	173 579,00	128 415,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	158 596,00	113 798,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14 983,00	14 617,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-28 027,00	-15 443,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	793 273,00	622 914,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4 806 729,00	3 936 693,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	165,03	158,23

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 951 994,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	164,99

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLOFOPR00019	4 806 729,00	165,03

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2026-01-01 do 2026-06-30	od 2025-01-01 do 2025-12-31	od 2025-01-01 do 2025-06-30
I. Przychody z lokat	56 874,00	66 365,00	29 827,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	56 364,00	59 547,00	26 358,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	4 725,00	2 496,00

5. Pozostałe	510,00	2 093,00	973,00
II. Koszty funduszu	12 076,00	13 283,00	5 670,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	8 915,00	11 978,00	5 049,00
- stała część wynagrodzenia	8 915,00	11 978,00	5 049,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	375,00	574,00	262,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	26,00	26,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	195,00	170,00	95,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	333,00	217,00	65,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	0,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	2 086,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	172,00	318,00	173,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	11,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	12 076,00	13 272,00	5 670,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	44 798,00	53 093,00	24 157,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-12 218,00	2 652,00	770,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	366,00	833,00	49,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-12 584,00	1 819,00	721,00
- z tytułu różnic kursowych	4 266,00	-861,00	-915,00
VII. Wynik z operacji	32 580,00	55 745,00	24 927,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00

Składniki przychodów i kosztów, nie wyszczególnione w rachunku w wyniku z operacji, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio przychodów oraz kosztów	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim	w pierwszym półroczu okresu poprzedniego
---	--------------------	----------------------	--

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	6,78	14,16	7,96
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	6,58	13,58	7,96

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2026-01-01 do 2026-06-30	od 2025-01-01 do 2025-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	622 914,00	352 435,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	32 580,00	55 745,00
a) przychody z lokat netto	44 798,00	53 093,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	366,00	833,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-12 584,00	1 819,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	32 580,00	55 745,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	137 779,00	214 734,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	162 178,00	248 278,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-24 399,00	-33 544,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	170 359,00	270 479,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	793 273,00	622 914,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	709 629,00	473 249,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	870 036,00	1 451 448,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 020 248,00	1 672 104,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	150 212,00	220 656,00
c) saldo zmian	870 036,00	1 451 448,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	4 806 729,00	3 936 693,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	6 269 869,00	5 249 621,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 463 140,00	1 312 928,00
c) saldo zmian	4 806 729,00	3 936 693,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 951 994,00	4 104 490,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	158,23	141,81
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	165,03	158,23
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	8,67	11,58
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	158,65	142,81
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2026-01-20	2025-01-20
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	165,03	158,23
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2026-06-30	2025-12-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	165,03	158,23
- data wyceny	2026-06-30	2025-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	164,99	158,14
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,43	2,81
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,53	2,53
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,11	0,12
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00

5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,06	0,04
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2026-01-01	od 2025-01-01	od 2025-01-01
	do 2026-06-30	do 2025-12-31	do 2025-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-136 218,00	-214 405,00	-93 243,00
I. Wpływy	15 721 605,00	24 504 559,00	10 653 071,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	44 978,00	42 978,00	19 136,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	15 676 054,00	24 461 095,00	10 633 809,00
3. Pozostałe	573,00	486,00	126,00
II. Wydatki	15 857 823,00	24 718 964,00	10 746 314,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	15 848 394,00	24 706 508,00	10 740 984,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	8 441,00	11 210,00	4 728,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	363,00	563,00	259,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	26,00	26,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	163,00	172,00	97,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	348,00	183,00	64,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	114,00	302,00	156,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	137 779,00	214 734,00	92 501,00
I. Wpływy	162 178,00	248 278,00	104 325,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	162 178,00	248 278,00	104 325,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	24 399,00	33 544,00	11 824,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	24 399,00	33 544,00	11 824,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	232,00	-69,00	-69,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	1 793,00	260,00	-811,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 224,00	1 964,00	1 964,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	4 017,00	2 224,00	1 153,00

Składniki w wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2026-01-01	2025-01-01	od 2025-01-01
	2026-06-30	2025-12-31	do 2025-06-30

NOTY

NOTA-ZALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2026 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo 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
a)	0,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2026 rok
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 jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo 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	2 408,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

NOTA-4ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			4 017,00
1. MBANK S.A.	EUR	847,00	3 638,00
2. MBANK S.A.	PLN	379,00	379,00

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			3 121,00
1. EUR		641,00	2 739,00
2. PLN		382,00	382,00

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
-----------------------------	---------------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------	--	--	--	--	---

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	Wartość na dzień bilansowy w tys.
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	138 895,00

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU													
Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta			

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ BILANSOWY, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU									
Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU			
Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
p) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	847,00	3 638,00
p) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	379,00	379,00
p) Transakcje reverse repo/buy-sell back	PLN	138 895,00	138 895,00
II. Zobowiązania	PLN	2 408,00	2 408,00
p) Śkładnik lokat nienotowane na aktywnym rynku	EUR	63 068,00	270 959,00
p) Śkładnik lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	381 787,00	381 787,00
p) Pozostałe aktywa	PLN	23,00	23,00

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				
Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0	0	0	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	-290	4 266	-591	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0	0

14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0	0
15. Weksle	0	0	0	0
16. Depozyty	0	0	0	0
17. Waluty	0	0	0	0
18. Nieruchomości	0	0	0	0
19. Statki morskie	0	0	0	0
20. Inne	0	0	0	0

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
Waluta	kurs w stosunku do zł
EUR	4,2963

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA ŁOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku	0,00	0,00
2. Śladniki lokat nie notowane na aktywnym rynku	366,00	-12 584,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
I. Wypłacone przychody z lokat:	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00
2. Przychody odsetkowe	0,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00
5. Pozostałe:	0,00
a)	0,00
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0,00

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA ŁOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
-------------------------------------	---	---	---	---------------------------------	---------------------------------------

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0,00
transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0,00
transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0,00

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00
2. Opłaty dla depozytariusza	0,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0,00
7. Usługi prawne	0,00
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0,00
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
10. Pozostałe:	0,00

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	8 915,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTIEM ŁOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbyciem składnikiem lokat)	

OSOBY

WYKAZ WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Piotr Zochowski	Prezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.
Sylwia Magott	Wiceprezesa Zarządu VeloFunds TFI S.A.
Marcin Zółtek	Wiceprezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.
Norbert Talarczyk	Wiceprezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.

WYKAZ OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Tomasz Grzelak	Dyrektor Departamentu Wyceny Funduszy Zamkniętych
Zabela Kalinowska	Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej