

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

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

R	R	2025	obejmujący okres od 2025-01-01	do 2025-12-31
oraz poprzedni rok obrotowy	2024	obejmujący okres od	2024-01-01	do 2024-12-31

Podstawa prawna:

§ 60 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	
(ulica)	(numer)	
(022) 427-46-46	PLRZ000565	biuro@velofunds.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

MAC AUDITOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2026-03-24
(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:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
 Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe
- | | | |
|---|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek wyniku z operacji | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w aktywach netto | <input checked="" type="checkbox"/> Informacja dodatkowa |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych | <input checked="" type="checkbox"/> 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

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: PLN

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

Plik	Opis

ZAŁĄCZNIKI DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (wprowadzenie do sprawozdania finansowego, list towarzystwa, informacja dodatkowa, oświadczenie depozytariusza, raport z badania itp.)

Plik	Opis
SF_AFI_FDK Rentier FIZ_Y_2025.zip	Plik ZIP obejmujący roczne sprawozdanie finansowe FDK Rentier FIZ oraz pozostałe dokumenty dołączone do sprawozdania

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys. PLN	Wartość na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w tys. PLN
I. Przychody z lokat	66 365,00	37 143,00
II. Koszty funduszu netto	13 272,00	7 962,00
III. Przychody z lokat netto	53 093,00	29 181,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	833,00	823,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 819,00	-3 996,00

VI. Wynik z operacji	55 745,00	26 008,00
VII. Zobowiązania	1 854,00	1 062,00
VIII. Aktywa	624 768,00	353 497,00
IX. Aktywa netto	622 914,00	352 435,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 936 693,00	2 485 245,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,23	141,81
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	14,16	10,46

ZESTAWIENIE OKAT

SKŁADNIKI OKAT	2025 rok			2024 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	72,00	0,01	61,00	79,00	0,02
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	513365,00	525592,00	84,13	283340,00	280879,00	79,46
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	13020,00	15186,00	2,43	0,00	0,00	0,00
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	358190,00	POLSKA	61,00	72,00	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:									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	
- IGERHOME SP. Z O.O., C (PLO247100038)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IGERHOME 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	4736,00	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	17,8200% 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	16,8100% ZMIENNY KUPON	943,00	5154,00	4704,00	5663,00	0,91	
- 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	2500,00	2462,00	2912,00	0,47	
- RESI CAPITAL S.A., A (PLO378600012)	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 (PLO180600036)	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 (PLO378600020)	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	

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ FIZ-P-R-E_01.07.21 2025

-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	JAB 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	9,9800% (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	LOTWA	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
-AIQLABS SP. Z O.O., 012 (PLO267600073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AIQLABS 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 (PRIORA063028)	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	15,0200% (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
GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH W INDEKUS S.A., X2 (PLO131700174)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH W INDEKUS 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	20,5600% (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	10,9900% (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	18,4900% (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 (PLO449800017)	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 (EE000001600)	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 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	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	17,5590% (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

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ FIZ-P-R-E_01.07.21 2025

FRACTION CONSTRUCTION SP. Z O.O., B (PLO447200026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	FRACTION CONSTRUCTION SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-01	16,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	11830,00	11653,00	11843,00	1,90
EFFICIENTER SP. Z O.O., F (PLO352500055)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFFICIENTER SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-11	13,9400% 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% (STAŁY 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. Wysandarzowane instrumenty pochodne:							0,00	0,00	0,00
II. Niewysandarzowane instrumenty pochodne							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
II. Certyfikaty inwestycyjne					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

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

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy 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
1.		0,00	0,00	0,00	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0,00		0,00	0,00
1.		0,00	0,00	0,00	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Słuźebności	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
a)		0							0,00	0,00	0,00
2. Lokale									0,00	0,00	0,00
a)		0							0,00	0,00	0,00
3. Grunty									0,00	0,00	0,00
a)		0							0,00	0,00	0,00
4. Inne									0,00	0,00	0,00
a)		0							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
a)		0							0,00	0,00	0,00
2. Lokale									0,00	0,00	0,00
a)		0							0,00	0,00	0,00
3. Grunty									0,00	0,00	0,00
a)		0							0,00	0,00	0,00
4. Inne									0,00	0,00	0,00
a)		0							0,00	0,00	0,00
III. Użytkowanie wieczyste:									0,00	0,00	0,00
1. Budynki									0,00	0,00	0,00
a)		0							0,00	0,00	0,00
2. Lokale									0,00	0,00	0,00
a)		0							0,00	0,00	0,00
3. Grunty									0,00	0,00	0,00

a)	0								0,00	0,00	0,00
4. Inne									0,00	0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00	0,00

TABEL DODATKOWE

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

BILANS	2025 rok	2024 rok
I. Aktywa	624768,00	353497,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2224,00	1964,00
2. Należności	665,00	51,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	81029,00	70524,00
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku:	0,00	0,00
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	540850,00	280958,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II. Zobowiązania	1854,00	1062,00
III. Aktywa netto (I-II)	622914,00	352435,00
IV. Kapitał funduszu	509942,00	295208,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	684553,00	436275,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-174611,00	-141067,00
V. Dochody zatrzymane	128415,00	74489,00
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	113798,00	60705,00
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14617,00	13784,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-15443,00	-17262,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	622914,00	352435,00
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3936693,00	2485245,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,23	141,81

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 104 490,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,14

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLOFOPR00019	3936693,00	158,23

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-01-01 do 2025-12-31	od 2024-01-01 do 2024-12-31	od do
I. Przychody z lokat	66365,00	37143,00	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	
2. Przychody odsetkowe	59547,00	36472,00	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	4725,00	1,00	
5. Pozostałe	2093,00	670,00	
II. Koszty funduszu	13283,00	7974,00	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	11978,00	6731,00	
- stała część wynagrodzenia	11978,00	6731,00	
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	
3. Opłaty dla depozytariusza	574,00	495,00	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	26,00	1,00	
6. Usługi w zakresie rachunkowości	170,00	160,00	
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
8. Usługi prawne	217,00	122,00	
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	
13. Pozostałe	318,00	465,00	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	11,00	12,00	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	13272,00	7962,00	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	53093,00	29181,00	
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2652,00	-3173,00	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	833,00	823,00	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1819,00	-3996,00	
- z tytułu różnic kursowych	-861,00	807,00	
VII. Wynik z operacji	55745,00	26008,00	
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	

Składniki przychodów i kosztów, niewyszczególnione w rachunku 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
Koszty: - z tyt. opłat dla GPW	35,00	83,00	
Koszty: - z tytułu podatków	1,00	121,00	
Koszty: - z tyt. rejestracji CI w KDPW	101,00	124,00	

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	14,16	10,46
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	13,58	10,46

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-01-01	od 2024-01-01
	do 2025-12-31	do 2024-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	352435,00	210371,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	55745,00	26008,00
a) przychody z lokat netto	53093,00	29181,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	833,00	823,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1819,00	-3996,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	55745,00	26008,00
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:	214734,00	116056,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	248278,00	177168,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-33544,00	-61112,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	270479,00	142064,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	622914,00	352435,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	473 249,00	274 152,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1451448,00	868440,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1672104,00	1321778,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	220656,00	453338,00
c) saldo zmian	1451448,00	868440,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	3936693,00	2485245,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 249 621,00	3 577 517,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 312 928,00	1 092 272,00
c) saldo zmian	3 936 693,00	2 485 245,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 104 490,00	2485245,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	141,81	130,12
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	158,23	141,81
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	11,58	8,98
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	142,81	131,07
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-01-20	2024-01-22
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	158,23	141,81
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-12-31	2024-12-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	158,23	141,81
- data wyceny	2025-12-31	2024-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	158,14	141,81
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
	2,81	2,91
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,53	2,46
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,12	0,18
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,04	0,06
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-01-01	od 2024-01-01	od
	do 2025-12-31	do 2024-12-31	do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Wpływy	-214 405,00	-122 495,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	24 504 559,00	12 228 944,00	
2. Z tytułu zbycia składników lokat	42 978,00	24 050,00	
3. Pozostałe	24 461 095,00	12 203 693,00	
II. Wydatki	486,00	1 201,00	
24 718 964,00	12 351 439,00		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0,00	0,00	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	24 706 508,00	12 343 699,00	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	11 210,00	5 202,00	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	0,00	0,00	
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	563,00	97,00	
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	26,00	2,00	
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	172,00	78,00	
10. Z tytułu usług prawnych	0,00	0,00	
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	183,00	18,00	
12. Pozostałe	302,00	2 343,00	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	214 734,00	116 056,00	
I. Wpływy	248 278,00	177 168,00	
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	248 278,00	177 168,00	
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	
5. Odsetki	0,00	0,00	
6. Pozostałe	0,00	0,00	
II. Wydatki	33 544,00	61 112,00	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	33 544,00	61 112,00	

2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-69,00	42,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	260,00	-6 397,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 964,00	8 361,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	2 224,00	1 964,00

Składniki w wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2025-01-01	2024-01-01	od
	2025-12-31	2024-12-31	do

NOTY

NOTA-ZALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2025 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	647,00
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	7,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	11,00
a) z tytułu należności od TFI - koszty limitowane	11,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2025 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	1 834,00
13. Pozostałe zobowiązania	20,00

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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:			2224,00
1. MBANK S.A.	EUR	435,00	1839,00
2. MBANK S.A.	PLN	385,00	385,00

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:		2 093,00
1. EUR	268,00	1134,00
2. PLN	959,00	959,00

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	0,00

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 (wygasnięcia) 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	81029,00
II. Transakcje repo / sell-buy back	0,00
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0,00
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0,00

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
		ys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	ys.	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
		ys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			
1.		13019881,00	13019881,00	w tys.		2,43	8,00000000000000		

NOTA-9 WALUTY RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POŻYCZKI BILANSU			
Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1) Środki pieniężne i ich ekwivalenty	EUR	435,00	1839,00
1) Środki pieniężne i ich ekwivalenty	PLN	385,00	385,00
2) Należności	EUR	155,00	654,00
2) Należności	PLN	11,00	11,00
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back	PLN	81029,00	81029,00
I. Zobowiązania	PLN	1854,00	1854,00
5) Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	EUR	47702,00	201634,00
5) Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	339216,00	339216,00

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				
Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Warrants subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Liisy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	173,00	0,00	-1 064	-861
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
Waluta	kurs w stosunku do zł
EUR	4,2267

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	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 nienotowane na aktywnym rynku	833,00	1819,00
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 LOKAT	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-1 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	11,00
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	11978,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYCIEM LOKATAMI	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 Żochowski	Prezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.
Marcin Zółtek	Wiceprezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.
Sylwia Magott	Wiceprezeska 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
Aneta Śwrodzka-Książek	Dyrektor Zarządzający Departamentu Księgowości i Wyceny Funduszy ProService Finteco Sp. z o.o.
zabela Kalinowska	Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.