

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2024 roku obejmujący okres od 2024-01-01 do 2024-03-31

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

(skrótowa nazwa funduszu)

01-208

(kod pocztowy)

PRZYOKOPOWA

(ulica)

(22) 427-46-46

(telefon)

WARSZAWA

(miejscowość)

33

(numer)

PLFIZ000565

(identyfikator krajowy)

biuro@noblefunds.pl

(e-mail)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz:

Fundusz podstawowy:

Fundusz powiązany:

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny:

Fundusz portfelowy:

Fundusz aktywów niepublicznych:

Waluta sprawozdania finansowego:

PLN

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z  
wydzielonymi  
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

| Plik             | Opis  |
|------------------|-------|
| Wstęp_1Q2024.pdf | WSTĘP |

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                 | Wartość na dzień bilansowy w tys. | Wartość wyrażona w EURO |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| I. Przychody z lokat                                   | 7832                              | 1 813,00                |
| II. Koszty funduszu netto                              | 1805                              | 418,00                  |
| III. Przychody z lokat netto                           | 6027                              | 1 395,00                |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat        | 386                               | 89,00                   |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat       | 1378                              | 319,00                  |
| VI. Wynik z operacji                                   | 7791                              | 1 803,00                |
| VII. Zobowiązania                                      | 870,00                            | 202,00                  |
| VIII. Aktywa                                           | 238 295,00                        | 55 406,00               |
| IX. Aktywa netto                                       | 237 425,00                        | 55 204,00               |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 1 768 660                         | 1 768 660               |
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny   | 134,24                            | 31,21                   |
| XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny       | 4,41                              | 1,02                    |

ZESTAWIENIE LOKAT

| SKŁADNIKI LOKAT                                                                                       | 1 kwartał                          |                                                 |                                     | 4 kwartał                          |                                                 |                                     | 2023 rok                           |                                                 |                                     | 1 kwartał                          |                                                 |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                       | 2024 roku                          |                                                 |                                     | 2023 roku                          |                                                 |                                     |                                    |                                                 |                                     | 2023 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                                                                                              | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 2. Warranty subskrypcyjne                                                                             | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 3. Prawa do akcji                                                                                     | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 4. Prawa poboru                                                                                       | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 5. Kwity depozytowe                                                                                   | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 6. Listy zastawne                                                                                     | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 7. Dłużne papiery wartościowe                                                                         | 205968                             | 202471                                          | 84,97                               | 192915                             | 185641                                          | 87,93                               | 192915                             | 185641                                          | 87,93                               | 140199                             | 130987                                          | 95,26                               |
| 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                                                                                    | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 14. Udzielone pożyczki pieniężne                                                                      | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 15. Weksle                                                                                            | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ FIZ-Q-E\_01.07.21 1/2024

|                    |   |   |      |   |   |      |   |   |      |   |   |      |
|--------------------|---|---|------|---|---|------|---|---|------|---|---|------|
| 16. Depozyty       | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 17. Wakuty         | 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

| 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:                                                  |                               |             |                                                               |                        |               |                        |                   | 58666,00  | 55858,00                           | 45959,00                                        | 19,30                               |
| a) Obligacje                                                                     |                               |             |                                                               |                        |               |                        |                   | 58666,00  | 55858,00                           | 45959,00                                        | 19,30                               |
| _FRACTION DEWELOPER SP. Z O.O., B (PLO383300020)                                 | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | FRACTION DEWELOPER SP. Z O.O.                                 | POLSKA                 | 2025-02-10    | 19,6000 (STALY)        | 928,58            | 3000,00   | 2961,00                            | 3096,00                                         | 1,30                                |
| -DEKPOL S.A., 2022BC (PLO186400035)                                              | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | DEKPOL S.A.                                                   | POLSKA                 | 2024-04-04    | 12,6900 (ZMIENNY)      | 4300,90           | 300,00    | 1431,00                            | 1386,00                                         | 0,58                                |
| -WIELKA 27 SP. Z O.O., A (PLO381400012)                                          | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | WIELKA 27 SP. Z O.O.                                          | POLSKA                 | 2025-02-28    | 13,8150 (ZMIENNY)      | 4300,90           | 800,00    | 3721,00                            | 3490,00                                         | 1,47                                |
| -AB5 S.A., A (PLO379200010)                                                      | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | AB5 S.A.                                                      | POLSKA                 | 2025-05-19    | 17,0000 (STALY)        | 1000,00           | 3500,00   | 3395,00                            | 3874,00                                         | 1,63                                |
| -KALLISTO 17 SP. Z O.O., I (PLO241100067)                                        | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | KALLISTO 17 SP. Z O.O.                                        | POLSKA                 | 2024-06-27    | 14,1490 (ZMIENNY)      | 4300,90           | 322,00    | 1492,00                            | 1442,00                                         | 0,61                                |
| -EFAKTOR S.A., G (PLO250300137)                                                  | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | EFAKTOR S.A.                                                  | POLSKA                 | 2025-03-31    | 13,7900 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 2500,00   | 2492,00                            | 2712,00                                         | 1,14                                |
| _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    | 15,1000 (STALY)        | 1000,00           | 2500,00   | 2462,00                            | 2789,00                                         | 1,17                                |
| _MA INVESTMENT SP. Z O.O., G (PLO261700051)                                      | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | MA INVESTMENT SP. Z O.O.                                      | POLSKA                 | 2025-01-07    | 16,5200 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 3884,00   | 3942,00                            | 4049,00                                         | 1,70                                |
| -TL16 SP. Z O.O., D (PLO353600029)                                               | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | TL16 SP. Z O.O.                                               | POLSKA                 | 2024-07-31    | 15,0000 (STALY)        | 721,00            | 1534,00   | 1106,00                            | 1151,00                                         | 0,48                                |
| _ACTIV BANACHA II SP. Z O.O., B (PLO314900021)                                   | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | ACTIV BANACHA II SP. Z O.O.                                   | POLSKA                 | 2023-06-15    | 0,0000 (STALY)         | 763,00            | 2314,00   | 1742,00                            | 1865,00                                         | 0,78                                |
| -REINO CAPITAL S.A., A (PLO114000014)                                            | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | REINO CAPITAL S.A.                                            | POLSKA                 | 2024-12-23    | 12,2500 (STALY)        | 4300,90           | 370,00    | 1686,00                            | 1607,00                                         | 0,68                                |
| _HOLIDAY PARK & RESORT SP. Z O.O., D (PLO287600038)                              | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | HOLIDAY PARK & RESORT SP. Z O.O.                              | POLSKA                 | 2024-04-23    | 12,0000 (STALY)        | 1000,00           | 1800,00   | 1737,00                            | 1878,00                                         | 0,79                                |
| _MODERNA HOLDING SP. Z O.O., H (PLO246700044)                                    | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | MODERNA HOLDING SP. Z O.O.                                    | POLSKA                 | 2024-08-24    | 16,6100 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 237,00    | 228,00                             | 241,00                                          | 0,10                                |
| -BALTIC WAVE SP. Z O.O., A (PLO351200012)                                        | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | BALTIC WAVE SP. Z O.O.                                        | POLSKA                 | 2025-01-07    | 12,9000 (STALY)        | 1000,00           | 2821,00   | 2750,00                            | 2953,00                                         | 1,24                                |
| _PLATAN INVEST 2 SP. Z O.O., B (PLO260700029)                                    | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | PLATAN INVEST 2 SP. Z O.O.                                    | POLSKA                 | 2024-08-30    | 12,5000 (STALY)        | 1000,00           | 1395,00   | 1374,00                            | 1478,00                                         | 0,62                                |
| -KOMBI SP. Z O.O., B (PLO357100018)                                              | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | KOMBI SP. Z O.O.                                              | POLSKA                 | 2024-09-16    | 9,2000 (STALY)         | 1000,00           | 1281,00   | 1262,00                            | 1318,00                                         | 0,55                                |
| _GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A., F2 (PLO131700042)                         | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A.                          | POLSKA                 | 2024-12-09    | 11,3200 (ZMIENNY)      | 500,00            | 2284,00   | 1123,00                            | 1180,00                                         | 0,50                                |
| _CAVATINA HOLDING S.A., F1 (PLO256400030)                                        | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | CAVATINA HOLDING S.A.                                         | POLSKA                 | 2024-11-19    | 13,8600 (ZMIENNY)      | 910,00            | 500,00    | 445,00                             | 460,00                                          | 0,19                                |
| _NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., G (PLO180600010)                                 | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.                                 | POLSKA                 | 2024-08-19    | 9,9000 (STALY)         | 1000,00           | 978,00    | 944,00                             | 960,00                                          | 0,40                                |
| _EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., P (PLO215800015)                                    | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.                                    | POLSKA                 | 2024-04-12    | 14,8600 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 3797,00   | 3756,00                            | 3863,00                                         | 1,62                                |
| _MALBORSKIE ZAKŁADY CHEMICZNE "ORGANIKA" S.A., I (PLO290800013)                  | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | MALBORSKIE ZAKŁADY CHEMICZNE "ORGANIKA" S.A.                  | POLSKA                 | 2024-09-30    | 8,0000 (STALY)         | 193,00            | 9242,00   | 1913,00                            | 1827,00                                         | 0,77                                |
| _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)       | 1000,00           | 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)         | 1000,00           | 10000,00  | 10000,00                           | 0,00                                            | 0,00                                |
| _KANCELARIA MEDIUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI, P                                    | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | KANCELARIA MEDIUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI                     | POLSKA                 | 2023-05-20    | 0,0000 (STALY)         | 4300,90           | 245,00    | 1056,00                            | 248,00                                          | 0,10                                |
| _APARTAMENTY TUMMA SP. Z O.O., A (PLO278000016)                                  | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | APARTAMENTY TUMMA SP. Z O.O.                                  | POLSKA                 | 2024-04-02    | 17,5200 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 2062,00   | 2000,00                            | 2092,00                                         | 0,88                                |
| 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:                                             |                               |             |                                                               |                        |               |                        |                   | 107315,00 | 150110,00                          | 156512,00                                       | 65,77                               |
| a) Obligacje                                                                     |                               |             |                                                               |                        |               |                        |                   | 107315,00 | 150110,00                          | 156512,00                                       | 65,77                               |
| -UAB VIGARA, A (PLO346400016)                                                    | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | UAB VIGARA                                                    | LITWA                  | 2026-03-31    | 11,9250 (ZMIENNY)      | 430 090,00        | 13,00     | 5728,00                            | 6088,00                                         | 2,56                                |
| _GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A., H2 (PLO131700067)                         | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A.                          | POLSKA                 | 2025-06-30    | 11,3200 (ZMIENNY)      | 750,00            | 2100,00   | 1470,00                            | 1611,00                                         | 0,68                                |
| _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)        | 1000,00           | 5000,00   | 4953,00                            | 4832,00                                         | 2,03                                |
| _AFFILIATE GDYNIA SP. Z O.O., A (PLO367200014)                                   | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | AFFILIATE GDYNIA SP. Z O.O.                                   | POLSKA                 | 2026-09-25    | 15,3500 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 1600,00   | 1600,00                            | 1691,00                                         | 0,71                                |
| _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)        | 1000,00           | 2000,00   | 1996,00                            | 2366,00                                         | 0,99                                |
| _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)         | 1000,00           | 6800,00   | 6800,00                            | 5779,00                                         | 2,43                                |
| _ADREM ENERGY SOLUTIONS S.A., A (PLO374000019)                                   | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | ADREM ENERGY SOLUTIONS S.A.                                   | RUMUNIA                | 2026-02-18    | 14,5150 (ZMIENNY)      | 427939,55         | 11,00     | 4850,00                            | 4842,00                                         | 2,04                                |
| _PRIME HOTEL S. SP. Z O.O., A (PLO377400018)                                     | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | PRIME HOTEL S. SP. Z O.O.                                     | POLSKA                 | 2025-09-01    | 17,8500 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 2500,00   | 2462,00                            | 2629,00                                         | 1,11                                |
| -KREDYT INKASO S.A., J1 (PLO111400043)                                           | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | KREDYT INKASO S.A.                                            | POLSKA                 | 2029-03-28    | 10,7600 (ZMIENNY)      | 650,00            | 4377,00   | 2863,00                            | 2894,00                                         | 1,22                                |
| _MODERNA HOLDING SP. Z O.O. (MHF SP. Z O.O. PRZED POŁĄCZENIEM), A (PLO380000011) | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | MODERNA HOLDING SP. Z O.O. (MHF SP. Z O.O. PRZED POŁĄCZENIEM) | POLSKA                 | 2025-04-11    | 12,1100 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 1000,00   | 980,00                             | 1053,00                                         | 0,44                                |
| -RESI CAPITAL S.A., A (PLO378600012)                                             | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | RESI CAPITAL S.A.                                             | POLSKA                 | 2026-04-14    | 14,7700 (ZMIENNY)      | 1000,00           | 2500,00   | 2468,00                            | 2785,00                                         | 1,17                                |

Komisja Nadzoru Finansowego

|                                                                                   |                               |             |                                                                 |                 |            |                   |           |         |         |          |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------|------------|-------------------|-----------|---------|---------|----------|------|
| NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., I (PLO180600036)                                   | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.                                   | POLSKA          | 2026-01-06 | 15,5400 (ZMIENNY) | 1000,00   | 1100,00 | 1078,00 | 1217,00  | 0,51 |
| 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 | 12,9030 (ZMIENNY) | 4300,90   | 300,00  | 1389,00 | 1414,00  | 0,59 |
| MODERNA HOLDING SP. Z O.O., I (PLO246700051)                                      | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | MODERNA HOLDING SP. Z O.O.                                      | POLSKA          | 2026-08-25 | 14,8600 (ZMIENNY) | 1000,00   | 1359,00 | 1345,00 | 1409,00  | 0,59 |
| PLATAN INVEST 2 SP. Z O.O., C (PLO260700037)                                      | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | PLATAN INVEST 2 SP. Z O.O.                                      | POLSKA          | 2025-08-29 | 13,9010 (ZMIENNY) | 4300,90   | 587,00  | 2725,00 | 2690,00  | 1,13 |
| -RESI CAPITAL S.A., B (PLO378600020)                                              | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | RESI CAPITAL S.A.                                               | POLSKA          | 2026-04-14 | 14,7700 (ZMIENNY) | 1000,00   | 1238,00 | 1222,00 | 1379,00  | 0,58 |
| -DEKPOL S.A., 2022AC (PLO186400027)                                               | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | DEKPOL S.A.                                                     | POLSKA          | 2027-03-29 | 12,4580 (ZMIENNY) | 4300,90   | 700,00  | 3341,00 | 3264,00  | 1,37 |
| VESPER CAPITAL SP. Z O.O., A (PLO394700010)                                       | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | VESPER CAPITAL SP. Z O.O.                                       | POLSKA          | 2025-12-05 | 19,5000 (STALY)   | 669,00    | 2000,00 | 1298,00 | 1433,00  | 0,60 |
| -VICTORIA DOM S.A., W (PLO208400047)                                              | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | VICTORIA DOM S.A.                                               | POLSKA          | 2026-02-15 | 13,3500 (ZMIENNY) | 1000,00   | 3200,00 | 3168,00 | 3206,00  | 1,35 |
| -SKM INVEST, S.R.O. (CZ0003548992)                                                | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | SKM INVEST, S.R.O.                                              | CZECHY          | 2028-03-01 | 15,4420 (ZMIENNY) | 4300,90   | 714,00  | 3300,00 | 3121,00  | 1,31 |
| BELMONTE HOTEL SP. Z O.O. S.K.A., B (PLO375500025)                                | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | BELMONTE HOTEL SP. Z O.O. S.K.A.                                | POLSKA          | 2027-03-30 | 12,6930 (ZMIENNY) | 4124,56   | 801,00  | 3734,00 | 3646,00  | 1,53 |
| NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O., C (PLO388200035) | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O. | POLSKA          | 2026-05-18 | 15,7700 (ZMIENNY) | 1000,00   | 4500,00 | 4478,00 | 4800,00  | 2,02 |
| DL INVEST GROUP PM S.A., H (PLO276500074)                                         | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | DL INVEST GROUP PM S.A.                                         | POLSKA          | 2025-06-01 | 11,9420 (ZMIENNY) | 4300,90   | 987,00  | 4367,00 | 4247,00  | 1,79 |
| 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 | 16,8000 (ZMIENNY) | 1000,00   | 4500,00 | 4455,00 | 5123,00  | 2,15 |
| ADV INVESTMENT SP. Z O.O., B (PLO344600021)                                       | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | ADV INVESTMENT SP. Z O.O.                                       | POLSKA          | 2026-06-30 | 20,0000 (ZMIENNY) | 1000,00   | 4500,00 | 4451,00 | 5242,00  | 2,20 |
| VESTA CAPITAL SP. Z O.O., A (PLO403600011)                                        | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | VESTA CAPITAL SP. Z O.O.                                        | POLSKA          | 2026-07-27 | 16,9250 (ZMIENNY) | 3728,88   | 1000,00 | 4290,00 | 4338,00  | 1,82 |
| 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          | 2026-08-25 | 17,5000 (ZMIENNY) | 1000,00   | 5154,00 | 4999,00 | 5649,00  | 2,37 |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A., IMP27 (PLO415200016)                          | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.                              | RUMUNIA         | 2027-10-02 | 12,6750 (ZMIENNY) | 430090,00 | 13,00   | 5912,00 | 5796,00  | 2,44 |
| INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC, 20 (XS2707609538)                             | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC                              | WIELKA BRYTANIA | 2026-11-03 | 14,0600 (ZMIENNY) | 1000,00   | 6000,00 | 6000,00 | 6431,00  | 2,70 |
| -DEEPER UAB, A (PLO416900010)                                                     | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | DEEPER UAB                                                      | LITWA           | 2028-10-31 | 10,9250 (ZMIENNY) | 432369,48 | 12,00   | 5321,00 | 5530,00  | 2,32 |
| -TKM GLOBAL SP. Z O.O., B (PLO361500021)                                          | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | TKM GLOBAL SP. Z O.O.                                           | POLSKA          | 2026-11-21 | 17,7800 (ZMIENNY) | 800,00    | 6150,00 | 4736,00 | 6497,00  | 2,73 |
| 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)   | 4300,90   | 1260,00 | 5316,00 | 5620,00  | 2,36 |
| IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O., C (PLO375400036)                           | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O.                           | POLSKA          | 2026-12-11 | 18,5700 (ZMIENNY) | 1000,00   | 9450,00 | 9450,00 | 10067,00 | 4,23 |
| 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 | 17,8600 (ZMIENNY) | 1000,00   | 4082,00 | 4000,00 | 4059,00  | 1,71 |
| -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)   | 1000,00   | 6600,00 | 6270,00 | 6377,00  | 2,68 |
| -AS APF HOLDINGS, A (PLO426400019)                                                | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | AS APF HOLDINGS                                                 | LOTWA           | 2028-02-15 | 14,4150 (ZMIENNY) | 602126,00 | 7,00    | 4125,00 | 4182,00  | 1,76 |
| 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)   | 1000,00   | 7200,00 | 7200,00 | 7181,00  | 3,02 |
| -AIQLABS SP. Z O.O., 012 (PLO267600073)                                           | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | AIQLABS SP. Z O.O.                                              | POLSKA          | 2027-03-13 | 19,8600 (ZMIENNY) | 1000,00   | 6000,00 | 5970,00 | 6024,00  | 2,53 |
| 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:                          |                                  |                                                |                                                |                                   |                   | 17200,00 | 0,00                               | 0,00                                            | 0,00                                |
| 1. Futures na EUR/PLN, FEURM24, 2024.06.21 (PLOGF0028191) (Krótka) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | POLSKA                            | EUR               | 17200,00 | 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                                |

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

| BILANS                                                                       | 1 kwartał<br>2024 roku | 4 kwartał<br>2023 roku | 2023 rok   | 1 kwartał<br>2023 roku |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------|------------------------|
| I. Aktywa                                                                    | 238 295,00             | 211 126,00             | 211 126,00 | 137 499,00             |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                        | 9 376,00               | 8 361,00               | 8 361,00   | 4 317,00               |
| 2. Należności                                                                | 12 433,00              | 125,00                 | 125,00     | 190,00                 |
| 3. Transakcje reverse repo / buy-sell back                                   | 13 999,00              | 16 999,00              | 16 999,00  | 1 997,00               |
| 4. Świadczeń lokat notowane na aktywnym rynku                                | 0,00                   | 0,00                   | 0,00       | 0,00                   |
| 5. Świadczeń lokat niotowane na aktywnym rynku                               | 202 471,00             | 18 564,00              | 18 564,00  | 130 987,00             |
| 6. Pozostałe aktywa                                                          | 16,00                  | 0,00                   | 0,00       | 8,00                   |
| II. Zobowiązania                                                             | 870,00                 | 755,00                 | 755,00     | 192,00                 |
| III. Aktywa netto (I-II)                                                     | 237 425,00             | 210 371,00             | 210 371,00 | 137 307,00             |
| IV. Kapitał funduszu                                                         | 198 415,00             | 179 152,00             | 179 152,00 | 121 498,00             |
| 1. Kapitał wpłacony, w tym:                                                  | 302 752,00             | 259 107,00             | 259 107,00 | 126 771,00             |
| - certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone                              | 0,00                   | 0,00                   | 0,00       | 0,00                   |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)                                       | -104 337,00            | -79 955,00             | -79 955,00 | -5 273,00              |
| V. Dochody zatrzymane                                                        | 50 898,00              | 44 485,00              | 44 485,00  | 27 214,00              |
| 1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto                    | 37 551,00              | 31 524,00              | 31 524,00  | 19 207,00              |
| 2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 13 347,00              | 12 961,00              | 12 961,00  | 8 007,00               |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia             | -11 888,00             | -13 266,00             | -13 266,00 | -11 405,00             |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI-VII)          | 237 425,00             | 210 371,00             | 210 371,00 | 137 307,00             |

|                                                     |            |              |            |            |
|-----------------------------------------------------|------------|--------------|------------|------------|
| Liczba zamiejstrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 1768660,00 | 1 616 805,00 | 1616805,00 | 1140919,00 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny    | 134,24     | 130,12       | 130,12     | 120,35     |

|                                                              |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych              | 1768660,00 |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 134,24     |

| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Liczba     |
|-----------------------------------|------------|
| PLOFOPR00019                      | 1768660,00 |

| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|
| PLOFOPR00019                      | 134,24                                           |

|                                                             | Narastająco<br>kwartały roku<br>bieżącego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: | Okres roku<br>poprzedniego<br>od:<br>do: | Narastająco<br>kwartały roku<br>poprzedniego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI                                  | od 2024-01-01<br>do 2024-03-31                                              | 2024-01-01<br>2024-03-31                 | 1<br>2023<br>2023-01-01<br>2023-03-31                                          |
| I. Przychody z lokat                                        | 7 832,00                                                                    | 7 832,00                                 | 3 752,00                                                                       |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach                       | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| 2. Przychody odsetkowe                                      | 7 728,00                                                                    | 7 728,00                                 | 3 715,00                                                                       |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości           | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych                          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 11,00                                                                          |
| 5. Pozostałe                                                | 104,00                                                                      | 104,00                                   | 26,00                                                                          |
| II. Koszty funduszu                                         | 1 805,00                                                                    | 1 805,00                                 | 815,00                                                                         |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:                    | 1 372,00                                                                    | 1 372,00                                 | 586,00                                                                         |
| - stała część wynagrodzenia                                 | 1 372,00                                                                    | 1 372,00                                 | 586,00                                                                         |
| - 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                                | 127,00                                                                      | 127,00                                   | 64,00                                                                          |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne                  | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 1,00                                                                           |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości                          | 52,00                                                                       | 52,00                                    | 44,00                                                                          |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |

|                                                                            |         |          |          |           |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|----------|----------|-----------|
| 6. Usługi prawne                                                           | 32,00   | 32,00    | 29,00    | 29,00     |
| 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                                          | 29,00   | 29,00    | 0,00     | 0,00      |
| 13. Pozostałe                                                              | 193,00  | 193,00   | 91,00    | 91,00     |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo                                    | 0,00    | 0,00     | 0,00     | 0,00      |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III)                                         | 1805,00 | 1 805,00 | 815,00   | 815,00    |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV)                                          | 6027,00 | 6 027,00 | 2 937,00 | 2 937,00  |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)                           | 1764,00 | 1 764,00 | -779,00  | -779,00   |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat                              | 386,00  | 386,00   | 681,00   | 681,00    |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 1378,00 | 1 378,00 | -1460,00 | -1 460,00 |
| - z tytułu różnic kursowych                                                | -258,00 | -258,00  | -327,00  | -327,00   |
| VII. Wynik z operacji                                                      | 7791,00 | 7 791,00 | 2 158,00 | 2 158,00  |
| VIII. Podatek dochodowy                                                    | 0,00    | 0,00     | 0,00     | 0,00      |

|                                                                      |      |      |      |      |
|----------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|
| Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny             | 4,41 | 4,41 | 1,89 | 1,89 |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 4,41 | 4,41 | 1,89 | 1,89 |

|                                                                                                        |                                        | Narastająco<br>kwartały roku<br>bieżącego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: | Okres roku<br>poprzedniego<br>od:<br>do: | Narastająco<br>kwartały roku<br>poprzedniego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO                                                                     | od 2024-01-01<br>2024<br>do 2024-03-31 | 2023-01-01<br>2023<br>2023-12-31                                            | 2023-01-01<br>2023<br>2023-12-31         | 2023-01-01<br>2023<br>2023-12-31                                               |
| I. Zmiana wartości aktywów netto                                                                       | 27 054,00                              | 27 054,00                                                                   | 100 323,00                               | 27 259,00                                                                      |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego                                 | 210 371,00                             | 210 371,00                                                                  | 110 048,00                               | 110 048,00                                                                     |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:                                             | 7791,00                                | 7 791,00                                                                    | 17 568,00                                | 2 158,00                                                                       |
| a) przychody z lokat netto                                                                             | 6027,00                                | 6 027,00                                                                    | 15 254,00                                | 2 937,00                                                                       |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat                                                          | 386,00                                 | 386,00                                                                      | 5 635,00                                 | 681,00                                                                         |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat                                     | 1378,00                                | 1 378,00                                                                    | -3 321,00                                | -1 460,00                                                                      |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji                                                  | 7791,00                                | 7 791,00                                                                    | 17 568,00                                | 2 158,00                                                                       |
| 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:                                          | 19263,00                               | 19 263,00                                                                   | 82 755,00                                | 25 101,00                                                                      |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)    | 43645,00                               | 43 645,00                                                                   | 158 488,00                               | 26 152,00                                                                      |
| b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | -24382,00                              | -24 382,00                                                                  | -75 733,00                               | -1 051,00                                                                      |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym                                                | 27054,00                               | 27 054,00                                                                   | 100 323,00                               | 27 259,00                                                                      |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego                                              | 237 425,00                             | 237 425,00                                                                  | 210 371,00                               | 137307,00                                                                      |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym                                              | 223820,00                              | 223 820,00                                                                  | 159 981,00                               | 119 019,00                                                                     |
| II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych:                                                         | 151 855,00                             | 151 855,00                                                                  | 687 014,00                               | 211 128,00                                                                     |
| 1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:                                 | 151 855,00                             | 151 855,00                                                                  | 687 014,00                               | 211 128,00                                                                     |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych                                                         | 335 026,00                             | 335 026,00                                                                  | 1 287 214,00                             | 219927                                                                         |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych                                                      | 183 171,00                             | 183 171,00                                                                  | 600 200,00                               | 8799                                                                           |
| c) saldo zmian                                                                                         | 151 855,00                             | 151 855,00                                                                  | 687 014,00                               | 211128                                                                         |
| 2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:            | 1 768 660,00                           | 1 768 660,00                                                                | 1 616 805,00                             | 1 140 919,00                                                                   |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych                                                         | 2 590 765,00                           | 2 590 765,00                                                                | 2 255 739,00                             | 1 188 452,00                                                                   |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych                                                      | 822 105,00                             | 822 105,00                                                                  | 638 934,00                               | 47 533,00                                                                      |
| c) saldo zmian                                                                                         | 1768660                                | 1 768 660,00                                                                | 1 616 805,00                             | 1140919                                                                        |
| 3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych                                                     | 1768660                                | 1 768 660,00                                                                | 1 616 805,00                             | 1140919                                                                        |
| III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny:                                         | 3,17                                   | 3,17                                                                        | 9,94                                     | 1,68                                                                           |
| 1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego      | 130,12                                 | 130,12                                                                      | 118,36                                   | 118,36                                                                         |
| 2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego         | 134,24                                 | 134,24                                                                      | 130,12                                   | 120,35                                                                         |
| 3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym        | 3,17                                   | 3,17                                                                        | 9,94                                     | 1,68                                                                           |
| 4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym                 | 131,07                                 | 131,07                                                                      | 119,10                                   | 119,10                                                                         |
| -data wyceny                                                                                           | 2024-01-22                             | 2024-01-22                                                                  | 2023-03-20                               | 2023-03-20                                                                     |
| 5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym                | 133,41                                 | 133,41                                                                      | 130,12                                   | 120,85                                                                         |
| -data wyceny                                                                                           | 2024-03-20                             | 2024-03-20                                                                  | 2023-12-31                               | 2023-02-20                                                                     |
| 6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym   | 133,41                                 | 133,41                                                                      | 130,12                                   | 119,10                                                                         |
| -data wyceny                                                                                           | 2024-03-20                             | 2024-03-20                                                                  | 2023-12-31                               | 2023-03-20                                                                     |
| 7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny                                        | 134,24                                 | 134,24                                                                      | 130,12                                   | 120,35                                                                         |
| IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:                       | 3,24                                   | 3,24                                                                        | 3,17                                     | 2,78                                                                           |
| 1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa                                                     | 2,47                                   | 2,47                                                                        | 2,38                                     | 2,00                                                                           |
| 2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję                              | 0,00                                   | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| 3. procentowy udział opłat dla depozytariusza                                                          | 0,23                                   | 0,23                                                                        | 0,21                                     | 0,22                                                                           |
| 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                                          | 0,09                                   | 0,09                                                                        | 0,10                                     | 0,15                                                                           |
| 6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu                          | 0,00                                   | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |

|                                                             |                                        | Narastająco<br>kwartały roku<br>bieżącego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: | Okres roku<br>poprzedniego<br>od:<br>do: | Narastająco<br>kwartały roku<br>poprzedniego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                             | od 2024-01-01<br>2023<br>do 2024-03-31 | 2023-01-01<br>2023<br>2023-12-31                                            | 2023-01-01<br>2023<br>2023-12-31         | 2023-01-01<br>2023<br>2023-12-31                                               |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | -18 245,00                             | -18 245,00                                                                  | -23366,00                                | -23366,00                                                                      |
| I. Wpływy                                                   | 1 613 067,00                           | 1 613 067,00                                                                | 713472,00                                | 713472,00                                                                      |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat                               | 4 051,00                               | 4 051,00                                                                    | 6931,00                                  | 6931,00                                                                        |
| 2. Z tytułu zbycia składników lokat                         | 1 608 344,00                           | 1 608 344,00                                                                | 705999,00                                | 705999,00                                                                      |
| 3. Pozostałe                                                | 672,00                                 | 672,00                                                                      | 542,00                                   | 542,00                                                                         |
| II. Wydatki                                                 | 1 631 312,00                           | 1 631 312,00                                                                | 736838,00                                | 736838,00                                                                      |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat                               | 0,00                                   | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| 2. Z tytułu nabycia składników lokat                        | 1 629 708,00                           | 1 629 708,00                                                                | 735805,00                                | 735805,00                                                                      |
| 3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa       | 1 311,00                               | 1 311,00                                                                    | 740,00                                   | 740,00                                                                         |

|                                                                                                       |                  |                  |                 |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję                          | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            |
| 5. Z tytułu opłat dla depozytariusza                                                                  | 7,00             | 7,00             | 52,00           | 52,00           |
| 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             | 0,00             | 1,00            | 1,00            |
| 8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości                                                            | 16,00            | 16,00            | 23,00           | 23,00           |
| 9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu                                            | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            |
| 10. Z tytułu usług prawnych                                                                           | 1,00             | 1,00             | 1,00            | 1,00            |
| 11. Z tytułu posiadania nieruchomości                                                                 | 0,00             | 0,00             | 0,00            | 0,00            |
| 12. Pozostałe                                                                                         | 269,00           | 269,00           | 216,00          | 216,00          |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                     | <b>19 264,00</b> | <b>19 264,00</b> | <b>25101,00</b> | <b>25101,00</b> |
| I. Wpływy                                                                                             | 43 645,00        | 43 645,00        | 26152,00        | 26152,00        |
| 1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych                                                       | 43 645,00        | 43 645,00        | 26152,00        | 26152,00        |
| 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                                                                                           | 24 381,00        | 24 381,00        | 1051,00         | 1051,00         |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych                                                    | 24 381,00        | 24 381,00        | 1051,00         | 1051,00         |
| 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            |
| <b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>          | <b>-4,00</b>     | <b>-4,00</b>     | <b>-2,00</b>    | <b>-2,00</b>    |
| <b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>                                              | <b>1 015,00</b>  | <b>1 015,00</b>  | <b>1733,00</b>  | <b>1733,00</b>  |
| <b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>       | <b>8 361,00</b>  | <b>8 361,00</b>  | <b>2 584,00</b> | <b>2 584,00</b> |
| <b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b> | <b>9 376,00</b>  | <b>9 376,00</b>  | <b>4317,00</b>  | <b>4317,00</b>  |

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

|                                            |        |
|--------------------------------------------|--------|
| Plik                                       | Opis   |
| Nota 1 _polityka rachunkowości_ 1Q2024.pdf | NOTA 1 |

| NOTA-ZALEŻNOŚĆ FUNDUSZU                               | 1 kwartał |
|-------------------------------------------------------|-----------|
|                                                       | 2024 roku |
| 1. Z tytułu zbytych lokat                             | 12 388,00 |
| 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                                   | 43,00     |
| 6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | 0,00      |
| 7. Z tytułu udzielonych pożyczek                      | 0,00      |
| 8. Pozostałe                                          | 2,00      |

| NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU                          | 1 kwartał |
|-----------------------------------------------------|-----------|
|                                                     | 2024 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                                 | 290,00    |
| 13. Pozostałe zobowiązania                          | 580,00    |
| a) z tytułu opłaty manipulacyjnej TFI               | 0,00      |
| b) z tytułu faktur do zapłacenia                    | 459,00    |
| c) z tytułu podatku                                 | 121,00    |

INFORMACJA DODATKOWA

|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| Plik                            | Opis                 |
| informacja dodatkowa_1Q2024.pdf | INFORMACJA DODATKOWA |

PODPISY

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ |                                         |        |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|--------|
| Imię i Nazwisko                       | Stanowisko/Funkcja                      | Podpis |
| Tomasz Gumkowski                      | Prezes Zarządu Noble Funds TFI S.A.     |        |
| Sylvia Magott                         | Wiceprezes Zarządu Noble Funds TFI S.A. |        |
| Joanna Kwiatkowska-Ruśnicka           | Wiceprezes Zarządu Noble Funds TFI S.A. |        |
| Marcin Dec                            | Wiceprezes Zarządu Noble Funds TFI S.A. |        |

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Aneta Skrodzka-Książek -  
Dyrektor Zarządzający Departament Księgowości i Wyceny Funduszy ProService Finteco Sp.  
z o.o.