

skrygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

### Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2026 roku obejmujący okres od 2026-01-01 do 2026-03-31

podstawa prawna:  
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ\_E

<b>FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b> (pełna nazwa funduszu)		
<b>FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ</b> (skrótowa nazwa funduszu)	<b>VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</b> (nazwa towarzystwa)	
01-208 (kod pocztowy)	<b>Warszawa</b> (miejsowość)	
<b>PRZYKOPOWA</b> (ulica)	<b>33</b> (numer)	
<b>(022) 42 74 646</b> (telefon)	<b>PLFZ000565</b> (identyfikator krajowy)	<b>biuro@velofunds.pl</b> (e-mail)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

#### Informacje o funduszu

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

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

Plik	Opis
Wstęp_1Q2026.pdf	WSTĘP

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	32 294,00	7 613,00
II. Koszty funduszu netto	7 458,00	1 758,00
III. Przychody z lokat netto	24 836,00	5 855,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-186,00	-44,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-12 805,00	-3 019,00
VI. Wynik z operacji	11 845,00	2 792,00
VII. Zobowiązania	901,00	210,00
VIII. Aktywa	720 115,00	167 882,00
IX. Aktywa netto	719 214,00	167 672,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4 473 282	4 473 282
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	160,78	37,48
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,65	0,62

#### ZESTAWIENIELOKAT

SKŁADNIKILOKAT	1 kwartał 2026 roku			4 kwartał 2025 roku			2025 rok			1 kwartał 2025 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	61	51	0,01	61	72	0,01	61	72	0,01	61	75	0,02
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dużne papiery w wartościowe	587357	599402	83,24	513365	525592	84,13	513365	525592	84,13	300683	301008	71,95
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 wspólnym inwestowaniu mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	13020	15789	2,19	13020	15186	2,43	13020	15186	2,43	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

## TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIUS00018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	358190,00	POLSKA	61,00	51,00	0,01

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
<b>1.0 terminie wykupu do 1 roku:</b>								174627,00	149075,00	149202,00	20,73
<b>a) Obligacje</b>								174627,00	149075,00	149202,00	20,73
_MONTING DEVELOPMENT 24 SP. Z O.O., A (PLO449700017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MONTING DEVELOPMENT 24 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-18	15,7000% STALY KUPON	582,00	14000,00	8043,00	8370,00	1,16
-TIGMA - BUD SP. Z O.O., A (PLO449700015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TIGMA - BUD SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-28	17,9200% ZMIENNY KUPON	1 000,00	2400,00	2364,00	2447,00	0,34
_KING CROSS FLORA SP. Z O.O., A (PLO447300016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KING CROSS FLORA SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-27	13,8100% ZMIENNY KUPON	1 000,00	7577,00	7501,00	8500,00	1,18
_MONTING REAL ESTATE SP. Z O.O., A (PLO445800017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MONTING REAL ESTATE SP. Z O.O.	POLSKA	2026-07-07	15,0000% STALY KUPON	1 000,00	12300,00	12208,00	13180,00	1,83
-UAB "C COMPANY", A (PLO439800015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB "C COMPANY"	LITWA	2026-04-01	13,6500% ZMIENNY KUPON	428 940,00	18,00	7518,00	8740,00	1,21
_EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., W (PLO215800064)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-31	15,0800% ZMIENNY KUPON	1 000,00	6667,00	6600,00	6676,00	0,93
-SWI SP. Z O.O., A (PLO425600015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SWI SP. Z O.O.	POLSKA	2026-05-31	19,0000% STALY KUPON	550,00	6600,00	3300,00	3722,00	0,52
_SPRAVIA - INVESCO SP. Z O.O., A (PLO426500016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SPRAVIA - INVESCO SP. Z O.O.	POLSKA	2026-04-01	20,0000% STALY KUPON	1 000,00	7200,00	7200,00	8697,00	1,21
-AIQLABS SP. Z O.O., 012 (PLO267600073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AIQLABS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-13	17,7700% ZMIENNY KUPON	1 000,00	3000,00	2985,00	3031,00	0,42
_CAVATINA SPV 34 SP. Z O.O., A (PLO418900018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CAVATINA SPV 34 SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-30	15,5000% STALY KUPON	4 289,00	1260,00	5318,00	5672,00	0,79
-TKM GLOBAL SP. Z O.O., B (PLO361500021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TKM GLOBAL SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-21	16,1700% ZMIENNY KUPON	800,00	6150,00	4736,00	6464,00	0,90
_ADV INVESTMENT SP. Z O.O., B (PLO344600021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ADV INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-30	17,6200% ZMIENNY KUPON	550,00	4500,00	2426,00	2703,00	0,38
_HOME GROUP CESARSKIE OGRODY SP. Z O.O., A (PLO412200019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	HOME GROUP CESARSKIE OGRODY SP. Z O.O.	POLSKA	2026-02-27	0,0000% ZMIENNY KUPON	943,00	5154,00	4704,00	5807,00	0,81
_INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC, 20 (XS2707609538)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	WIELKA BRYTANIA	2026-11-03	12,8200% ZMIENNY KUPON	1 000,00	14000,00	14180,00	14898,00	2,07
_HOME CONSTRUCTION & DESIGN SP. Z O.O. B (PLO353800025)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	HOME CONSTRUCTION & DESIGN SP. Z O.O.	POLSKA	2025-01-26	0,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	2500,00	2463,00	4007,00	0,56
_NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., I (PLO180600036)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-12-06	13,4100% ZMIENNY KUPON	657,00	1100,00	700,00	727,00	0,10
-ABS SP. Z O.O., A (PLO379200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ABS SP. Z O.O.	POLSKA	2025-05-19	0,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	3500,00	3395,00	3982,00	0,55
_VESPER CAPITAL SP. Z O.O., A (PLO394700010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	VESPER CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-05	19,5000% STALY KUPON	143,00	2000,00	286,00	304,00	0,04
_MA INVESTMENT SP. Z O.O., G (PLO261700051)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MA INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-04-29	18,5100% ZMIENNY KUPON	1 000,00	2373,00	2398,00	3001,00	0,42
_GHD EMITENT 3 SP. Z O.O., A1 (PLO374700014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GHD EMITENT 3 SP. Z O.O.	POLSKA	2025-12-31	0,0000% (STALY KUPON)	358,00	37028,00	22430,00	22703,00	3,15
_ENERGETYKA RAKÓW SP. Z O.O., A (PLO374500018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ENERGETYKA RAKÓW SP. Z O.O.	POLSKA	2027-01-15	7,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	6800,00	6800,00	3554,00	0,49
_ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI, F (PLZPMHK00044)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI	POLSKA	2019-06-24	0,0000% ZMIENNY KUPON	1 000,00	1000,00	840,00	0,00	0,00
-ELSEN S.A. W UPADŁOŚCI, C	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ELSEN S.A. W UPADŁOŚCI	POLSKA	2019-07-31	0,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	10000,00	10000,00	0,00	0,00
_ZABI KRUK SPV SP. Z O.O., A (PLO346900015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZABI KRUK SPV SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-30	16,4400% STALY KUPON	490,00	12500,00	5729,00	6540,00	0,91
_PCWO ENERGY HOLDING 2 SP. Z O.O., A (PLO354000013)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PCWO ENERGY HOLDING 2 SP. Z O.O.	POLSKA	2026-08-11	10,5000% STALY KUPON	1 000,00	5000,00	4953,00	5477,00	0,76
<b>b) Bony skarbowe</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>c) Bony pieniężne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>d) Inne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.0 terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								227369,00	438282,00	450200,00	62,51
<b>a) Obligacje</b>								227369,00	438282,00	450200,00	62,51
-REINO CAPITAL S.A., A (PLO114000014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	REINO CAPITAL S.A.	POLSKA	2027-12-23	12,7500% STALY KUPON	4 105,00	370,00	1619,00	1552,00	0,22
-SKM INVEST, S.R.O. (CZ0003548992)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SKM INVEST, S.R.O.	CZECHY	2028-03-01	13,5130% ZMIENNY KUPON	3 860,00	714,00	2998,00	2801,00	0,39
-DEEPER UAB, A (PLO416900010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEEPER UAB	LITWA	2028-10-31	8,0180% ZMIENNY KUPON	418 894,00	12,00	5173,00	5416,00	0,75
_SEIDORF MOUNTAIN RESORT SP. Z O.O., C (PLO372800030)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SEIDORF MOUNTAIN RESORT SP. Z O.O.	POLSKA	2028-02-20	18,8500% ZMIENNY KUPON	1 000,00	4082,00	2520,00	2268,00	0,31
-AS APF HOLDINGS, A (PLO426400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AS APF HOLDINGS	LITWA	2028-02-15	12,5000% ZMIENNY KUPON	600 516,00	7,00	4125,00	4562,00	0,63
_WEALTHON POSCASH SP. Z O.O., B (PLO403000022)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-26	16,3800% ZMIENNY KUPON	800,00	5000,00	3965,00	4108,00	0,57
_PLATAN PROJEKT 11 SP. Z O.O., A (PLO428900016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PLATAN PROJEKT 11 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-11-29	12,8150% ZMIENNY KUPON	3 820,00	1400,00	5188,00	5457,00	0,76
-RECAP SPV 8 SP. Z O.O., A (PLO429200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RECAP SPV 8 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-05-28	17,5000% STALY KUPON	1 000,00	7900,00	7663,00	8351,00	1,16
_PRIME HOTELS SP. Z O.O., B (PLO377400026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIME HOTELS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-24	17,9000% ZMIENNY KUPON	1 000,00	7610,00	7496,00	8477,00	1,18
-PRIO RAPITA S.A., A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIO RAPITA S.A.	RUMUNIA	2028-06-30	14,0180% ZMIENNY KUPON	4 289,00	1725,00	7270,00	3758,00	0,52
-MS INVEST SP. Z O.O., A (PLO433000018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MS INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2028-03-09	25,2000% STALY KUPON	1 000,00	4300,00	4171,00	5298,00	0,74
_AXXERON INVEST SP. Z O.O., A (PLO435900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2029-03-26	15,1290% ZMIENNY KUPON	428 940,00	19,00	7904,00	8416,00	1,17

FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ FIZ-Q-E\_01.07.21 1/2026

_AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O., A (PLO435500023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-14	17,9500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9250,00	8991,00	9513,00	1,32
GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A., X2 (PLO131700174)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A.	POLSKA	2029-12-06	9,8400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9000,00	8970,00	9278,00	1,29
-KOZIA WWC SP. Z O.O., A (PLO442900018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOZIA WWC SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-23	23,5600% STALY KUPON)	1 000,00	5900,00	5723,00	7161,00	0,99
PAJUREI 3 RESIDENCE SA, A (PLO443600013)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAJUREI 3 RESIDENCE SA	RUMUNIA	2027-06-22	16,3100% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	25,00	10471,00	11101,00	1,54
PROJEKT PULAWSKA 353 SP. Z O.O., A (PLO442300011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PROJEKT PULAWSKA 353 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-06-30	17,2900% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8200,00	7954,00	9357,00	1,30
-ESTIMA SP. Z O.O., D (PLO400900042)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ESTIMA SP. Z O.O.	POLSKA	2028-01-24	17,5000% STALY KUPON)	428 940,00	23,00	9488,00	10281,00	1,43
-I2 DEVELOPMENT S.A., P (PLO222400080)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	I2 DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	2027-05-06	14,4000% ZMIENNY KUPON)	800,00	10450,00	8099,00	8455,00	1,17
BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O., A (PLO445700019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-02	14,0220% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	27,00	11255,00	11975,00	1,66
CTL LOGISTICS SP. Z O.O., A (PLO446100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CTL LOGISTICS SP. Z O.O.	POLSKA	2030-03-31	11,0020% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	30,00	13312,00	13012,00	1,81
-DOMPARK 6 SP. Z O.O., B (PLO441600023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DOMPARK 6 SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-25	16,9500% STALY KUPON)	932,00	9800,00	9033,00	9063,00	1,26
PF CONSTRUCTION SP. Z O.O., A (PLO447500011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PF CONSTRUCTION SP. Z O.O.	POLSKA	2028-05-31	16,5200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12000,00	11700,00	13380,00	1,86
NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., L (PLO180600069)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-27	13,6000% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5000,00	4915,00	5152,00	0,72
CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ (EE000001600)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ	ESTONIA	2028-06-01	13,5000% STALY KUPON)	4 289,00	3000,00	12394,00	12428,00	1,73
ASKO FINANSE SP. Z O.O., A (PLO342400029)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ASKO FINANSE SP. Z O.O.	POLSKA	2029-04-01	15,6200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	14735,00	14293,00	15561,00	2,16
NEW DAY INVESTMENT S ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O., H (PLO388200084)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENT S ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	POLSKA	2028-08-16	13,7700% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12000,00	11940,00	12080,00	1,68
MULTICONTROL SP. Z O.O., A (PLO451200011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MULTICONTROL SP. Z O.O.	POLSKA	2028-08-31	17,5340% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	10,00	4161,00	4274,00	0,59
-IRGO SP. Z O.O., A (PLO453100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IRGO SP. Z O.O.	POLSKA	2030-09-09	14,0020% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	39,00	16117,00	15761,00	2,19
-LISZKI SP. Z O.O., A (PLO459400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	LISZKI SP. Z O.O.	POLSKA	2028-06-30	11,1290% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	43,00	17630,00	17809,00	2,47
FRACTION CONSTRUCTION SP. Z O.O., B (PLO447200026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	FRACTION CONSTRUCTION SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-01	16,0000% STALY KUPON)	1 000,00	11830,00	11653,00	11980,00	1,66
-EFFICENTER SP. Z O.O., F (PLO352500055)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFFICENTER SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-11	13,9400% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10750,00	10535,00	10911,00	1,52
KANCELARIA MEDIUS S.A., R (PLO187200012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA MEDIUS S.A.	POLSKA	2030-04-01	12 0000% STALY KUPON)	4 289,00	2547,00	10766,00	10877,00	1,51
-RZ HOLDING SP. Z O.O., A (PLO458100016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RZ HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	2028-12-22	12,9300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	18300,00	18044,00	18598,00	2,58
IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O., D (PLO375400044)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IMPERIAL CAPITAL PEKOWICKA SP. Z O.O.	POLSKA	2029-12-21	15,5200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	20000,00	19800,00	19684,00	2,73
-PAGED PLYWOOD S.A., B (PLO448200025)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAGED PLYWOOD S.A.	POLSKA	2029-06-22	11,5570% ZMIENNY KUPON)	4 289,00	5000,00	20714,00	20786,00	2,89
AKPOL RESOURCES SP. Z O.O., A (PLO46000014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AKPOL RESOURCES SP. Z O.O.	POLSKA	2028-01-28	13,1490% ZMIENNY KUPON)	4 289,00	4465,00	18623,00	19293,00	2,68
NESTO SEVER LAND DEVELOPMENT S.R.O. A (PLO459800010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NESTO SEVER LAND DEVELOPMENT S.R.O.	SŁOWACJA	2031-01-30	12,7880% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	46,00	19217,00	19319,00	2,68
LORENSHILL CONTINENTAL SP. Z O.O., A (PLO460100012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	LORENSHILL CONTINENTAL SP. Z O.O.	POLSKA	2029-01-30	13,0000% STALY KUPON)	1 000,00	4600,00	4554,00	4555,00	0,63
KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O., I (PLO293600139)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O.	POLSKA	2030-02-12	13,2800% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12100,00	12040,00	12109,00	1,68
-UAB VIGARA, B (PLO346400024)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	JAB VIGARA	LITWA	2031-03-31	8,6780% ZMIENNY KUPON)	428 940,00	60,00	25093,00	25093,00	3,48
-HOMETOGO SE (N00013697268)	Aktywny rynek - rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	HOMETOGO SE	LUKSEMBURG	2031-03-10	8,7990% ZMIENNY KUPON)	4 289,00	5000,00	20705,00	20890,00	2,90
<b>b) Bony skarbowe</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>c) Bony pieniężne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>d) Inne</b>								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
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>							0,00	0,00	0,00
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							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
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				0,0000	0,00	0,00	0,00
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				0,00	0,00	0,00	0,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wierzytelność z dnia 11/07/2025 1. Subpartycypacja wierzytelności 2. Spółki 1. prawa handlowego 3. Wierzytelność zabezpieczona oświadczeniem o podaniu się egzekucji 4. Fundusz	EXACT SYSTEMS SP. Z O.O.	POLSKA	2026-10-04	WIERZYTELNOŚĆ	17 210,00	1,00	13020,00	15769,00	2,19

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

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

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

TABEL DODATKOWE

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Cavatina Group S.A.	14023,00	1,95

BILANS	1 kwartał 2026 roku	4 kwartał 2025 roku	2025 rok	1 kwartał 2025 roku
I. Aktywa	720115,00	624768,00	624768,00	418381,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3586,00	2224,00	2224,00	1284,00
2. Należności	279,00	665,00	665,00	2289,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	100994,00	81029,00	81029,00	113698,00
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku	20890,00	0,00	0,00	0,00
5. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	594332,00	540850,00	540850,00	301083,00
6. Pozostałe aktywa	34,00	0,00	0,00	27,00
II. Zobowiązania	901,00	1854,00	1854,00	1309,00
III. Aktywa netto (I-II)	719214,00	622914,00	622914,00	417072,00
IV. Kapitał funduszu	594397,00	509942,00	509942,00	349721,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	775489,00	684553,00	684553,00	495376,00
-certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-181092,00	-174611,00	-174611,00	-145655,00
V. Dochody zatrzymane	153065,00	128415,00	128415,00	87229,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	138634,00	113798,00	113798,00	73253,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14431,00	14617,00	14617,00	13976,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-28248,00	-15443,00	-15443,00	-19878,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI-VII)	719214,00	622914,00	622914,00	417072,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4473282,00	3936693,00	3936693,00	2868840,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	160,78	158,23	158,23	145,38

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 546 068,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	160,74

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PŁOFOPR00019	4473282,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PŁOFOPR00019	160,78

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego od:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
	rok:	od:	rok:	od:	rok:	od:
	od 2026-01-01	1 2026	2025-01-01	1 2025		
	do 2026-03-31	2026-01-01 2026-03-31	2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31		
I. Przychody z lokat	32294,00	32 294,00	15 178,00	15 178,00		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00		
2. Przychody odsetkowe	32103,00	32 103,00	12 439,00	12 439,00		

3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	2 431,00	2 431,00
5. Pozostałe	191,00	191,00	308,00	308,00
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>7 458,00</b>	<b>7 458,00</b>	<b>2 630,00</b>	<b>2 630,00</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	4 172,00	4 172,00	2 313,00	2 313,00
- stała część wynagrodzenia	4 172,00	4 172,00	2 313,00	2 313,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	182,00	182,00	130,00	130,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	96,00	96,00	47,00	47,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	211,00	211,00	54,00	54,00
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	2 715,00	2 715,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	82,00	82,00	86,00	86,00
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>7 458,00</b>	<b>7 458,00</b>	<b>2 630,00</b>	<b>2 630,00</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>2 483,00</b>	<b>2 483,00</b>	<b>12 548,00</b>	<b>12 548,00</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-1 299,00</b>	<b>-1 299,00</b>	<b>-2 424,00</b>	<b>-2 424,00</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-186,00	-186,00	192,00	192,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 280,00	-1 280,00	-2 616,00	-2 616,00
- z tytułu różnic kursowych	3 916,00	3 916,00	-1 914,00	-1 914,00
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>1 184,00</b>	<b>1 184,00</b>	<b>10 124,00</b>	<b>10 124,00</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,65	2,65	3,53	3,53
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,61	2,61	3,53	3,53

Narastająco  
kwartały roku  
bieżącego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

Narastająco  
kwartały roku  
poprzedniego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2026-01-01		2025-01-01	
	1 2026	2026	1 2025	2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 2026-03-31	2025-12-31	2025-01-01 2025-03-31
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	96 300,00	96 300,00	270 479,00	64 637,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	622 914,00	622 914,00	352 435,00	352 435,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	11 845,00	11 845,00	55 745,00	10 124,00
a) przychody z lokat netto	24 836,00	24 836,00	53 093,00	12 548,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-186,00	-186,00	833,00	192,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-12 805,00	-12 805,00	1 819,00	-2 616,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	11 845,00	11 845,00	55 745,00	10 124,00
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:	84 455,00	84 455,00	214 734,00	54 513,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	90 936,00	90 936,00	248 278,00	59 101,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-6 481,00	-6 481,00	-33 544,00	-4 588,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	96 300,00	96 300,00	270 479,00	64 637,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	719 214,00	719 214,00	622 914,00	417 072,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	664 835,00	664 835,00	473 249,00	372 613,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych:</b>	536 589,00	536 589,00	1 451 448,00	383 595,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	536 589,00	536 589,00	1 451 448,00	383 595,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	577 190,00	577 190,00	1 672 104,00	415 281,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-40 601,00	-40 601,00	220 656,00	31 686,00
c) saldo zmian	536 589,00	536 589,00	1 451 448,00	383 595,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	4 473 282,00	4 473 282,00	3 936 693,00	2 868 840,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 826 811,00	5 826 811,00	5 249 621,00	3 992 798,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 353 529,00	1 353 529,00	1 312 928,00	1 123 958,00
c) saldo zmian	4 473 282,00	4 473 282,00	3 936 693,00	2 868 840,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 546 068,00	4 546 068,00	3 936 693,00	2 868 840,00
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny:</b>	6,54	6,54	11,58	10,21
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	158,23	158,23	141,81	141,81
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	160,78	160,78	158,23	145,38
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	6,54	6,54	11,58	10,21
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	158,65	158,65	142,81	142,81
-data wyceny	2026-01-20	2026-01-20	2025-01-20	2025-01-20
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	160,12	160,12	158,23	145,48
-data wyceny	2026-03-20	2026-03-20	2025-12-31	2025-03-20
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	160,12	160,12	158,23	145,48
-data wyceny	2026-03-20	2026-03-20	2025-12-31	2025-03-20
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	160,74	160,74	158,23	145,38
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	4,55	4,55	2,81	2,86
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,55	2,55	2,53	2,52
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,11	0,11	0,12	0,14
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	0,06	0,06	0,04	0,05
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco  
kwartały roku  
bieżącego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

Narastająco  
kwartały roku  
poprzedniego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2026-01-01	1	2025-01-01	1
		2025		2025
	do 2026-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-83 094,00	-83 094,00	-55 152,00	-55 152,00
I. Wpływy	7 128 265,00	7 128 265,00	4 668 512,00	4 668 512,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	16 965,00	16 965,00	6 245,00	6 245,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	7 111 109,00	7 111 109,00	4 661 994,00	4 661 994,00
3. Pozostałe	191,00	191,00	273,00	273,00
II. Wydatki	7 211 359,00	7 211 359,00	4 723 664,00	4 723 664,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	7 205 525,00	7 205 525,00	4 721 223,00	4 721 223,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	5 364,00	5 364,00	2 315,00	2 315,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	171,00	171,00	6,00	6,00
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	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	60,00	60,00	35,00	35,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	195,00	195,00	0,00	0,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	44,00	44,00	85,00	85,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	84 455,00	84 455,00	54 513,00	54 513,00
I. Wpływy	90 936,00	90 936,00	59 101,00	59 101,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	90 936,00	90 936,00	59 101,00	59 101,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	6 481,00	6 481,00	4 588,00	4 588,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	6 481,00	6 481,00	4 588,00	4 588,00
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>	1,00	1,00	-41,00	-41,00
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B)</b>	1 362,00	1 362,00	-680,00	-680,00
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	2 224,00	2 224,00	1 964,00	1 964,00
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)</b>	3 586,00	3 586,00	1 284,00	1 284,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota_1_polityka_rachunkowosci_1Q2026.pdf	NOTA 1

NOTA-ZALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	1 kwartał 2026 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	268,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	0,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	11,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2026 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 wpiąt 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	716,00
13. Pozostałe zobowiązania	185,00
a) - Wycena wymiany walutowej (spot)	185,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
informacja_dodatkowa_1Q2026.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Piotr Zochowski	Prezes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	
Sylvia Magott	Miczeprześka Zarządu VeloFunds TFI S.A.	
Marcin Zółtek	Miczeprzes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	
Norbert Talarczyk	Miczeprzes Zarządu VeloFunds TFI S.A.	

Aneta Skrodzka-Książek - Dyrektor Zarządzający Departamentu Księgowości i Wyceny Fundusz ProService Finteco Sp. z o.o.

Marcin Ostrowski - Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.