

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

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

P	P	2025	obejmujący okres od 2025-01-01	do 2025-06-30
oraz poprzedni rok obrotowy	2024	obejmujący okres od	2024-01-01	do 2024-12-31

Podstawa prawna:

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

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

MAC AUDITOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2025-08-26
(nazwa podmiotu uprawnionego do badania)	(data wydania opinii)
244	11491
(numer firmy audytorskiej na liście PAŃA)	(numer biegłego w rejestrze KRBR)
	BZ (wynik badania/przeglądu)
	Wynik badania/przeglądu:
	BZ - bez zastrzeżeń
	OD - odmowa wydania opinii
	NG - negatywna
	ZZ - z zastrzeżeniami
	/komentarzami/objaśnieniami

Raport zawiera:

☒ Planu Prezesa Zarządu towarzystwa	☒ Rachunek wyniku z operacji	☒ Noty objaśniające
☒ Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe	☒ Zestawienie zmian w aktywach netto	☒ Informacja dodatkowa
☒ Wprowadzenie	☒ Rachunek przepływów pieniężnych	☒ Wybrane dane finansowe
☒ Zestawienie lokat		
☒ Bilans		

☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)
☒ Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego
☒ Oświadczenie depozytariusza
☐ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
☐ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
☐ Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

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

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

Plik	Opis

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

Plik	Opis
SF_AFI_FDK Rentier FIZ_HY_2025.pdf	Plik PDF obejmujący półroczne sprawozdanie finansowe FDK Rentier FIZ oraz pozostałe dokumenty dołączone do sprawozdania.

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	29 827,00	7 067,00
II. Koszty funduszu netto	5 670,00	1 343,00
III. Przychody z lokat netto	24 157,00	5 723,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	49,00	12,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	721,00	171,00
VI. Wynik z operacji	24 927,00	5 906,00
VII. Zobowiązania	1 391,00	328,00
VIII. Aktywa	471 254,00	111 095,00

IX. Aktywa netto	469 863,00	110 767,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 129 663,00	3 129 663,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,13	35,39
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	7,96	1,89

ZESTAWIENIELOKAT

SKŁADNIKLOKAT	2025 rok			2024 rok		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	61,00	84,00	0,02	61,00	79,00	0,02
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	357870,00	361298,00	76,67	283340,00	280879,00	79,46
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIU00158)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	358190,00	POLSKA	61,00	84,00	0,02

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku:								78534,00	89231,00	84505,00	17,93
a) Obligacje								78534,00	89231,00	84505,00	17,93
-IGNERHOME SP. Z O.O., C (PLO247100038)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GNERHOME SP. Z O.O.	POLSKA	2026-04-30	20,0000% (STAŁY KUPON)	520,00	6700,00	3216,00	3267,00	0,69
-KOMBI SP. Z O.O., C (PLO357100026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOMBI SP. Z O.O.	POLSKA	2025-10-29	14,6800% ZMIENNY KUPON)	1000,00	6750,00	6716,00	6912,00	1,47
-SWI SP. Z O.O., A (PLO425600015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SWI SP. Z O.O.	POLSKA	2026-05-31	19,0000% (STAŁY KUPON)	786,00	6600,00	4858,00	5154,00	1,09
_FRACTION DEWELOPER SP. Z O.O., B (PLO383300020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	FRACTION DEWELOPER SP. Z O.O.	POLSKA	2025-10-20	19,6000% (STAŁY KUPON)	857,00	3000,00	2532,00	3299,00	0,70
ADV INVESTMENT SP. Z O.O., B (PLO344600021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ADV INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-30	18,8600% ZMIENNY KUPON)	1000,00	4500,00	4451,00	5753,00	1,22
DL INVEST GROUP PM S.A., H (PLO276500074)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DL INVEST GROUP PM S.A.	POLSKA	2025-07-31	9,9960% ZMIENNY KUPON)	4 242,00	987,00	4367,00	4210,00	0,89
_ARTHOUSE 6 HOLDING SP. Z O.O., A (PLO404700018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ARTHOUSE 6 HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	2026-06-05	14,5800% ZMIENNY KUPON)	893,00	4500,00	3974,00	4065,00	0,86
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	15,0500% ZMIENNY KUPON)	917,00	4500,00	4103,00	4168,00	0,88
-RESI CAPITAL S.A., B (PLO378600020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL S.A.	POLSKA	2026-04-14	14,4900% ZMIENNY KUPON)	1000,00	1238,00	1222,00	1322,00	0,28
_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% (STAŁY KUPON)	352,00	2000,00	664,00	713,00	0,15
-NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O., I (PLO180600036)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NICKEL DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2026-01-06	15,5000% ZMIENNY KUPON)	1000,00	1100,00	1078,00	1202,00	0,26
-ABS SP. Z O.O., A (PLO379200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ABS SP. Z O.O.	POLSKA	2025-05-19	0,0000% (STAŁY KUPON)	1000,00	3500,00	3395,00	3575,00	0,76
_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% (STAŁY KUPON)	1000,00	2000,00	1996,00	3042,00	0,65
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% (STAŁY KUPON)	1000,00	2500,00	2462,00	2796,00	0,59
-RESI CAPITAL S.A., A (PLO378600012)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL S.A.	POLSKA	2026-04-14	14,4900% ZMIENNY KUPON)	1000,00	2500,00	2467,00	2671,00	0,57
MA INVESTMENT SP. Z O.O., G (PLO261700051)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MA INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2025-09-30	16,5100% ZMIENNY KUPON)	1000,00	2373,00	2398,00	2500,00	0,53
-UAB VIGARA, A (PLO346400016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB VIGARA	LITWA	2026-03-31	10,3690% ZMIENNY KUPON)	424 190,00	41,00	18481,00	18612,00	3,95
_ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI, F (PLZPMH#00044)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI	POLSKA	2019-06-24	0,0000% ZMIENNY KUPON)	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% (STAŁY KUPON)	1000,00	10000,00	10000,00	0,00	0,00

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

-KANCELARIA MEDIUS S.A., P	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA MEDIUS S.A.	POLSKA	2023-05-20	0,0000% (STALY KUPON)	2 027,00	245,00	995,00	403,00	0,09
ZABI KRUK SPV SP. Z O.O., A (PLO346900015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZABI KRUK SPV SP. Z O.O.	POLSKA	2025-10-31	13,4400% (STALY KUPON)	753,00	12500,00	9016,00	10841,00	2,30
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
Z 0 terminie wykupu powyżej 1 roku:								179342,00	268639,00	276793,00	58,74
a) Obligacje								179342,00	268639,00	276793,00	58,74
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	5414,00	1,15
-REINO CAPITAL S.A., A (PLO114000014)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	REINO CAPITAL S.A.	POLSKA	2027-12-23	12,7500% (STALY KUPON)	4 242,00	370,00	1686,00	1577,00	0,33
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	2991,00	0,64
RESI CAPITAL GW SP. Z O.O., A (PLO386300019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RESI CAPITAL GW SP. Z O.O.	POLSKA	2026-08-17	11,4860% ZMIENNY KUPON)	4 242,00	300,00	1389,00	1386,00	0,29
MODERNA HOLDING SP. Z O.O., I (PLO246700051)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MODERNA HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	2026-08-25	14,8200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1359,00	1345,00	1444,00	0,31
-SKM INVEST, S.R.O. (CZ0003548992)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SKM INVEST, S.R.O.	CZECHY	2028-03-01	13,4960% ZMIENNY KUPON)	4 242,00	714,00	3300,00	3080,00	0,65
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	16,6100% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5154,00	4999,00	5664,00	1,20
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A., IMP27 (PLO415200016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	RUMUNIA	2027-10-02	11,0780% ZMIENNY KUPON)	424 190,00	13,00	5912,00	5650,00	1,20
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC, 20 (XS2707609538)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	WIELKA BRYTANIA	2026-11-03	13,6000% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6000,00	6000,00	6176,00	1,31
-DEEPER UAB, A (PLO416900010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEEPER UAB	LITWA	2028-10-31	9,3690% ZMIENNY KUPON)	426 438,00	12,00	5321,00	5285,00	1,12
-TKM GLOBAL SP. Z O.O., B (PLO361500021)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TKM GLOBAL SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-21	17,0100% ZMIENNY KUPON)	800,00	6150,00	4736,00	6302,00	1,34
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)	4 242,00	1260,00	5316,00	5452,00	1,16
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	16,6600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9450,00	9450,00	11288,00	2,40
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	17,2500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4082,00	4000,00	4458,00	0,95
-AS APF HOLDINGS, A (PLO426400019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AS APF HOLDINGS	LOTWA	2028-02-15	12,6390% ZMIENNY KUPON)	593 866,00	7,00	4125,00	4345,00	0,92
SPRAVIA - INVESCO SP. Z O.O., A (PLO426500016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SPRAVIA - INVESCO SP. Z O.O.	POLSKA	2027-09-15	20,0000% (STALY KUPON)	1 000,00	7200,00	7200,00	8153,00	1,73
-AIQLABS SP. Z O.O., 012 (PLO267600073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AIQLABS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-13	19,2100% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5250,00	5224,00	5300,00	1,12
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., W (PLO215800064)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2027-03-31	16,2600% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6667,00	6600,00	6897,00	1,46
WEALTHON POSCASH SP. Z O.O., B (PLO403000022)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-26	17,2000% ZMIENNY KUPON)	800,00	5000,00	3965,00	3998,00	0,85
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	12,5560% ZMIENNY KUPON)	4 242,00	1400,00	5835,00	5850,00	1,24
-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	7946,00	1,69
PRIME HOTELS SP. Z O.O., B (PLO377400026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIME HOTELS SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-24	17,0500% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	7610,00	7496,00	7611,00	1,62
-PRIO RAPITA S.A., A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PRIO RAPITA S.A.	RUMUNIA	2028-06-30	15,3690% ZMIENNY KUPON)	4 242,00	1725,00	7270,00	7363,00	1,56
-MS INVEST SP. Z O.O., A (PLO433000018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MS INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2028-03-09	23,2000% (STALY KUPON)	1 000,00	4300,00	4171,00	4957,00	1,05
AXXERON INVEST SP. Z O.O., A (PLO435900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	2029-03-26	15,0310% ZMIENNY KUPON)	424 190,00	19,00	7904,00	8015,00	1,70
AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O., A (PLO435500023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AFFILIATE PROJECT SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-14	17,8300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	9250,00	8991,00	9378,00	1,99
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A., X2 (PLO131700174)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A.	POLSKA	2029-12-06	10,6300% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10000,00	9967,00	10094,00	2,14
-UAB "C COMPANY", A (PLO439800015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB "C COMPANY"	LITWA	2029-12-19	13,5000% ZMIENNY KUPON)	424 190,00	18,00	7518,00	7534,00	1,60
-KOZIA WWC SP. Z O.O. (PLO442900018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOZIA WWC SP. Z O.O.	POLSKA	2027-12-23	17,5000% (STALY KUPON)	1 000,00	5900,00	5723,00	6394,00	1,36
PAJUREI 3 RESIDENCE SA, A (PLO443600013)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAJUREI 3 RESIDENCE SA	RUMUNIA	2027-06-22	16,4430% ZMIENNY KUPON)	424 190,00	25,00	10471,00	11344,00	2,41
PROJEKT PUŁAWSKA 353 SP. Z O.O., A (PLO442300011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PROJEKT PUŁAWSKA 353 SP. Z O.O.	POLSKA	2027-06-30	19,1200% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8200,00	7954,00	8724,00	1,85
-ESTIMA SP. Z O.O., D (PLO400900042)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ESTIMA SP. Z O.O.	POLSKA	2028-01-24	15,5000% (STALY KUPON)	424 190,00	23,00	9488,00	9891,00	2,10
-I2 DEVELOPMENT S.A., P (PLO222400080)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	I2 DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	2027-05-06	15,9800% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10450,00	10189,00	10516,00	2,23
BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O., A (PLO445700019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BROOKFORT INVESTMENTS SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-02	14,3550% ZMIENNY KUPON)	424 190,00	27,00	11255,00	11631,00	2,47
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	12606,00	2,68
CTL LOGISTICS SP. Z O.O., A (PLO446100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CTL LOGISTICS SP. Z O.O.	POLSKA	2030-03-31	12,3490% ZMIENNY KUPON)	424 190,00	30,00	13312,00	12635,00	2,68
-DOMPARK 6 SP. Z O.O., B (PLO441600023)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DOMPARK 6 SP. Z O.O.	POLSKA	2028-04-25	16,9500% (STALY KUPON)	1 000,00	9800,00	9702,00	9906,00	2,10
-KING CROSS FLORA SP. Z O.O., A (PLO447300016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KING CROSS FLORA SP. Z O.O.	POLSKA	2026-11-27	15,8700% ZMIENNY KUPON)	1 000,00	7577,00	7501,00	7603,00	1,61
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	11935,00	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:						0,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0,00	0,00	0,00	0,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0,00	0,00	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				0,00	0,00	0,00	0,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki 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
1.		0,00	0,00	0,00	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0,00		0,00	0,00
1.		0,00	0,00	0,00	0,00

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

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki procentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------	---------	---------------	-----------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

BILANS	2025 rok	2024 rok
I. Aktywa	471254,00	353497,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1153,00	1964,00
2. Należności	1007,00	51,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	107694,00	70524,00
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku:	0,00	0,00
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	361382,00	280958,00
6. Pozostałe aktywa	18,00	0,00
II. Zobowiązania	1391,00	1062,00
III. Aktywa netto (I-II)	469863,00	352435,00
IV. Kapitał funduszu	387709,00	295208,00

1. Kapitał wpłacony, w tym:	540600,00	436275,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-152891,00	-141067,00
V. Dochody zatrzymane	98695,00	74489,00
1. Zakumulowane, nierozdyponowane przychody z lokat netto	84862,00	60705,00
2. Zakumulowany, nierozdyponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13833,00	13784,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-16541,00	-17262,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	469863,00	352435,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3129663,00	2485245,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,13	141,81

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3129663,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,13

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLOFOPR00019	3129663,00	150,13

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-01-01	od 2024-01-01	od 2024-01-01
	do 2025-06-30	do 2024-12-31	do 2024-06-30
I. Przychody z lokat	29827,00	37143,00	15 798,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	26358,00	36472,00	15 545,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	2496,00	1,00	0,00
5. Pozostałe	973,00	670,00	253,00
II. Koszty funduszu	5670,00	7974,00	3 651,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	5049,00	6731,00	2 909,00
- stała część wynagrodzenia	5049,00	6731,00	2 909,00
- 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	262,00	495,00	255,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	26,00	1,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	95,00	160,00	90,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	65,00	122,00	40,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	0,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	43,00
13. Pozostałe	173,00	465,00	314,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	12,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	5670,00	7962,00	3 651,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	24157,00	29181,00	12 147,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	770,00	-3173,00	-2 140,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	49,00	823,00	-278,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	721,00	-3996,00	-1 862,00
- z tytułu różnic kursowych	-915,00	807,00	1 086,00
VII. Wynik z operacji	24927,00	26008,00	10 007,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00

Składniki przychodów i kosztów, nie wyższe łącznie w rachunku wyniku z operacji, o wartości co najmniej 5 % sumy odpowiednio przychodów oraz kosztów	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim	w pierwszym półroczu okresu poprzedniego
Koszty: - z tyt. opłat dla GPW	49,00	83,00	45,00
Koszty: - z tyt. rejestracji CI w KDPW	48,00	124,00	80,00
Koszty: - z tyt. podatku	0,00	121,00	121,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	7,96	10,46	5,00
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	7,96	10,46	5,00

ZESTAWIENIE ZMIAN AKTYWACH NETTO	od 2025-01-01	od 2024-01-01
	do 2025-06-30	do 2024-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	352435,00	210371,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	24927,00	26008,00
a) przychody z lokat netto	24157,00	29181,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	49,00	823,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	721,00	-3996,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	24927,00	26008,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	92501,00	116056,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	104325,00	177168,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-11824,00	-61112,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	117428,00	142064,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	469863,00	352435,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	402 720,00	274152,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		

1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	644418,00	868440,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	725141,00	1321778,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	80723,00	453338,00
c) saldo zmian	644418,00	868440,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych należąco od początku działalności funduszu, w tym:	3129663,00	2485245,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	4 302 658,00	3 577 517,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 172 995,00	1 092 272,00
c) saldo zmian	3129663,00	2485245,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3129663,00	2485245,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	141,81	130,12
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	150,13	141,81
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	11,83	8,98
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	142,81	131,07
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-01-20	2024-01-22
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	150,13	141,81
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-06-30	2024-12-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	150,13	141,81
- data wyceny	2025-06-30	2024-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,13	141,81
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,84	2,91
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	2,53	2,46
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,13	0,18
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,05	0,06
	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-01-01	od 2024-01-01	od 2024-01-01
	do 2025-06-30	do 2024-12-31	do 2024-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-93 243,00	-122 495,00	-54 611,00
I. Wpływy	10 653 071,00	12 228 944,00	4 028 986,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	19 136,00	24 050,00	10 634,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	10 633 809,00	12 203 693,00	4 017 360,00
3. Pozostałe	126,00	1 201,00	992,00
II. Wydatki	10 746 314,00	12 351 439,00	4 083 597,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	10 740 984,00	12 343 699,00	4 079 919,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	4 728,00	5 202,00	2 301,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	259,00	97,00	58,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	26,00	2,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	97,00	78,00	30,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	64,00	18,00	1,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	156,00	2 343,00	1 288,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	92 501,00	116 056,00	50 012,00
I. Wpływy	104 325,00	177 168,00	94 838,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	104 325,00	177 168,00	94 838,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	11 824,00	61 112,00	44 826,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	11 824,00	61 112,00	44 826,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-69,00	42,00	2,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B)	-811,00	-6 397,00	-4 597,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 964,00	8 361,00	8 361,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	1 153,00	1 964,00	3 764,00

Składniki w wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2025-01-01	2024-01-01	od 2024-01-01
	2025-06-30	2024-12-31	do 2024-06-30

NOTY

NOTA-ZNALEŻNOŚCFUNDUSZU	2025 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	1007,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	0,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2025 rok
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	0,00
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0,00
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0,00
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	6,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0,00
12. Z tytułu rezerw	1 380,00
13. Pozostałe zobowiązania	11,00

NOTA-4ŚRODKIPIENIĘŻNEIIEKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			1153,00
1. MBANK S.A.	EUR	227,00	962,00
2. MBANK S.A.	PLN	191,00	191,00

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ			
Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:		1 559,00	
1. EUR	164,00	696,00	
2. PLN	863,00	863,00	

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

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

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	Wartość na dzień bilansowy w tys.
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	107694,00
II. Transakcje repo / sell-buy back	0,00
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0,00
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0,00

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

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

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

NOTA-9WALUTYIRÓŻNICEKURSOWE

I.WALUTOWASTRUKTURAPOZYCJIBILANSU			
Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	227,00	962,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	191,00	191,00
2) Należności	PLN	1007,00	1007,00
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back	PLN	107694,00	107694,00
4. Zobowiązania	PLN	1391,00	1391,00
5) Śkładnik lokat nienotowane na aktywnym rynku	EUR	29294,00	124263,00
5) Śkładnik lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	237119,00	237119,00
6) Pozostałe aktywa	PLN	18,00	18,00

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				
Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	173,00	0,00	-358	-915
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
Waluta	kurs w stosunku do zł
EUR	4,2419

NOTA-10DOCHODYIICHDYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANYNIEZREALIZOWANYZYSK (STRATA)ZEZBYCIALOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Śkładnik lokat notowane na aktywnym rynku	0,00	0,00
2. Śkładnik lokat nienotowane na aktywnym rynku	49,00	721,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

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

WYPŁACONEPRZYCHODYZEZBYCIALOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
---------------------------------	---	---	---	---------------------------------	---------------------------------------

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

NOTA-1KOSZTYFUNDUSZU

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

II.WYNAGRODZENIEDLATOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	5049,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

III.KOSZTYFUNDUSZUAKTYWÓWNIEPUBLICZNYCHZWIĄZANE BEZPOŚREDNIOZBYTYMIŁOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik 10lat)	
a) (koszty związane ze zbytem składnikiem 10lat)	

OSOBY

WYKAZ WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Tomasz Gumkowski	Prezes Zarządu Noble Funds TFI S.A.
Sylwia Magott	Wiceprezesa Zarządu Noble Funds TFI S.A.
Joanna Kwiatkowska-Rulnicka	Wiceprezesa Zarządu Noble Funds TFI S.A.
Norbert Talarczyk	Wiceprezes Zarządu Noble Funds TFI S.A.

WYKAZ OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Marcin Ostrowski	Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.
zabela Kalinowska	Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.