Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

PUBLIKACJA HANDLOWA

PREZENTACJA JEST INFORMACJĄ REKLAMOWĄ. PRZED PODJĘCIEM OSTATECZNYCH DECYZJI INWESTYCYJNYCH NALEŻY ZAPOZNAĆ SIĘ ZE STATUTEM, DOKUMENTEM INFORMACYJNYM ORAZ DOKUMENTEM ZAWIERAJĄCYM KLUCZOWE INFORMACJE (KID).

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Ważne informacje

Niniejszy materiał został sporządzony w związku z prowadzoną ofertą certyfikatów inwestycyjnych Funduszu Długu Korporacyjnego Rentier FIZ.

Oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych serii 64 jest prowadzona w oparciu o dokument informacyjny.

Zaleca się, aby przed podjęciem decyzji inwestycyjnej potencjalni inwestorzy przeczytali dokument informacyjny w celu pełnego zrozumienia potencjalnych grup ryzyka i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w certyfikaty inwestycyjne.

Dokument Informacyjny jest dostępny w postaci elektronicznej na stronie internetowej VeloFunds TFI S.A. (https://velofunds.pl/fiz-publiczne) oraz firmy inwestycyjnej Noble Securities S.A. https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/emisje-certyfikatow/aktualne-oferty-publiczne

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Podstawowe dane Funduszu

Nazwa funduszu	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ
Towarzystwo funduszy inwestycyjnych	VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Depozytariusz	NWAI Dom Maklerski S.A.
Zarządzający portfelem inwestycyjnym funduszu	CVI Dom Maklerski Sp. z o.o.
Firma Inwestycyjna	Noble Securities S.A.
Okres trwania funduszu	Fundusz został utworzony na czas nieoznaczony
Wartość Aktywów Netto Funduszu Długu Korporacyjnego Rentier FIZ na Dzień Wyceny 20.05.2026 r.	770 667 752,01 zł
Minimalna kwota inwestycji	Minimalna wartość zakupu to cena dziesięciu certyfikatów inwestycyjnych. W emisji serii 64 cena certyfikatu inwestycyjnego na Dzień Wyceny 20 maja 2026 r. wynosi 163,53 zł

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Strategia inwestycyjna Funduszu

Strategia inwestycyjna Funduszu skupia się na udzielaniu finansowania dłużnego przedsiębiorstwom w formule niepublicznych emisji obligacji kierowanych do Funduszu oraz obejmowanych w całości przez niego.

Taka forma inwestycji na międzynarodowych rynkach finansowych od lat funkcjonuje pod określeniem private debt. Można w pełni odnieść ją do kluczowych elementów procesu inwestycyjnego Funduszu.

Zarządzający funduszem, któremu VeloFunds TFI powierzyło zarządzanie portfelem – czyli CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. – jest jedyną polską firmą inwestycyjną działającą już od ponad dekady na rynkach private debt w całym regionie Europy Środkowej i Wschodniej (CEE).

Filarami procesu inwestycyjnego prowadzonego przez CVI Dom Maklerski, przy wsparciu i pod nadzorem VeloFunds TFI, jest własna i dogłębna analiza finansowa każdego potencjalnego projektu. Jest ona połączona z budową odpowiedniego modelu wyceny ryzyka w danym projekcie.

Bezpośrednie negocjacje warunków emisji oraz decydujący wpływ na kształt dokumentacji każdej emisji, to kolejna unikalna cecha polityki inwestycyjnej Funduszu. Aktywna postawa poparta odpowiednimi narzędziami (kowenantami oraz gamą możliwych zabezpieczeń) pozwala zarządzającemu funduszem na bieżąco kontrolować oraz w razie potrzeby interweniować w całym okresie udzielonego finansowania.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Szczegółowe informacje na temat polityki inwestycyjnej Funduszu opisane zostały w Dokumencie Informacyjnym, który dostępny jest na stronach internetowych Towarzystwa i Firmy Inwestycyjnej.

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Fundusz jest funduszem typu dłużnego, który będzie inwestował głównie w dłużne papiery wartościowe, wyemitowane na rynku krajowym lub zagranicznym, w tym w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w państwach nienależących do OECD.
Fundusz będzie nabywał dłużne papiery wartościowe:

1) emitowane przez przedsiębiorstwa mające siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza nią,
2) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie Unii Europejskiej, państwo należące do OECD inne niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej, państwo nienależące do OECD,
lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie Unii Europejskiej.

Perspektywy dla rynku private debt w regionie Europy Środkowej i Wschodniej

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Otoczenie rynkowe w Polsce i regionie sprzyja inwestycjom związanym z finansowaniem przedsiębiorstw

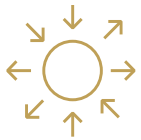
Region Europy Środkowo-Wschodniej oferuje

Stabilność ekonomiczna

- Pełne włączenie do struktur i systemów prawnych UE.
- Waluty krajów regionu silnie powiązane z EUR.

Wyższy wzrost

- Historycznie wzrost PKB w regionie Europy Środkowej był o 1-2 punkty procentowe wyższy niż w gospodarkach rozwiniętych.
- W prognozach Komisji Europejskiej na lata 2025-2026 Polska będzie najszybciej rozwijającą się dużą gospodarką UE.*



Niespenetrowany rynek

- Banki są bardziej konserwatywne w udzielaniu kredytów firmom.
- Wyraźny popyt na finansowanie pozabankowe.
- Duża luka w stosunku do poziomu zadłużenia prywatnego Europy Zachodniej (potencjał wzrostu 4-5x).**

Ograniczona konkurencja

- Niewiele funduszy dłużnych typu private debt skoncentrowanych na regionie.
- Banki, firmy fintechowe oferują rozwiązania dla innych segmentów rynku (inny poziom ryzyka i wielkość firm).
- Możliwość uzyskiwania satysfakcjonujących rentowności udzielonego finansowania oraz ograniczona konkurencja w postaci elastycznego finansowania dłużnego.

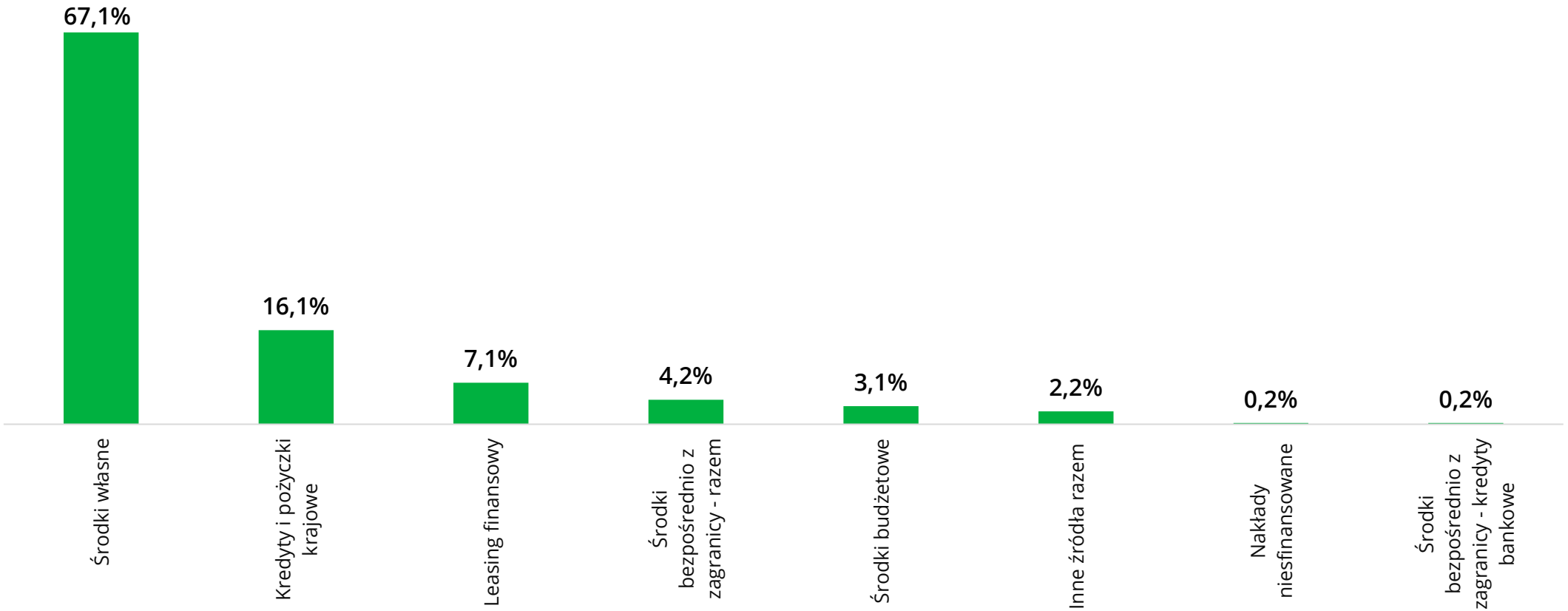
*Źródło: https://www.gov.pl/web/finanse/komentarz-do-prognoz-komisji-europejskiej-spring-forecast-2025.
**Źródło: Opracowanie własne CVI Dom Maklerski Sp. z o.o.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Przedsiębiorstwa z regionu CEE potrzebują dodatkowego finansowania dłużnego

Struktura źródeł finansowania nakładów inwestycyjnych w małych i średnich firmach.

Udziały te nie sumują się do 100% w wyniku zastosowania zaokrągleń.



Źródło: Raport Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, Warszawa 2025 r.: Raport o stanie sektora małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce 2025

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Private debt jest alternatywnym źródłem finansowania o unikalnych korzyściach

1	**Finansowanie pozabankowe**	Private debt powstał jako odpowiedź na lukę w finansowaniu MŚP spowodowaną przez wprowadzenie surowych wymogów kapitałowych dla banków
2	**Umowy dwustronne pozwalające na większą elastyczność**	Finansowanie dostosowane do specyficznej sytuacji podmiotu finansowanego (np. kowenanty, struktura zabezpieczeń), szybki proces inwestycyjny
3	**Wyższe oprocentowanie jako rekompensata niższej płynności**	Finansowanie private debt jest zazwyczaj mało płynne i charakteryzuje się wyższym oprocentowaniem w porównaniu do finansowania bankowego i obligacji publicznych
4	**Silna ochrona wierzycieli**	Pakiety zabezpieczeń oraz kowenanty finansowe i niefinansowe mają służyć ograniczeniu ryzyka spadku wartości inwestycji.
5	**Aktywny nadzór ze strony zespołu inwestycyjnego**	Zespół inwestycyjny prowadzi cały proces i aktywnie komunikuje się z każdym emitentem

Private debt jest szybko rozwijającą się alternatywną klasą aktywów, która pozwala inwestorom na dywersyfikację ich portfeli przy jednoczesnym generowaniu atrakcyjnej stopy zwrotu i zachowaniu znaczącej ochrony przed spadkami.

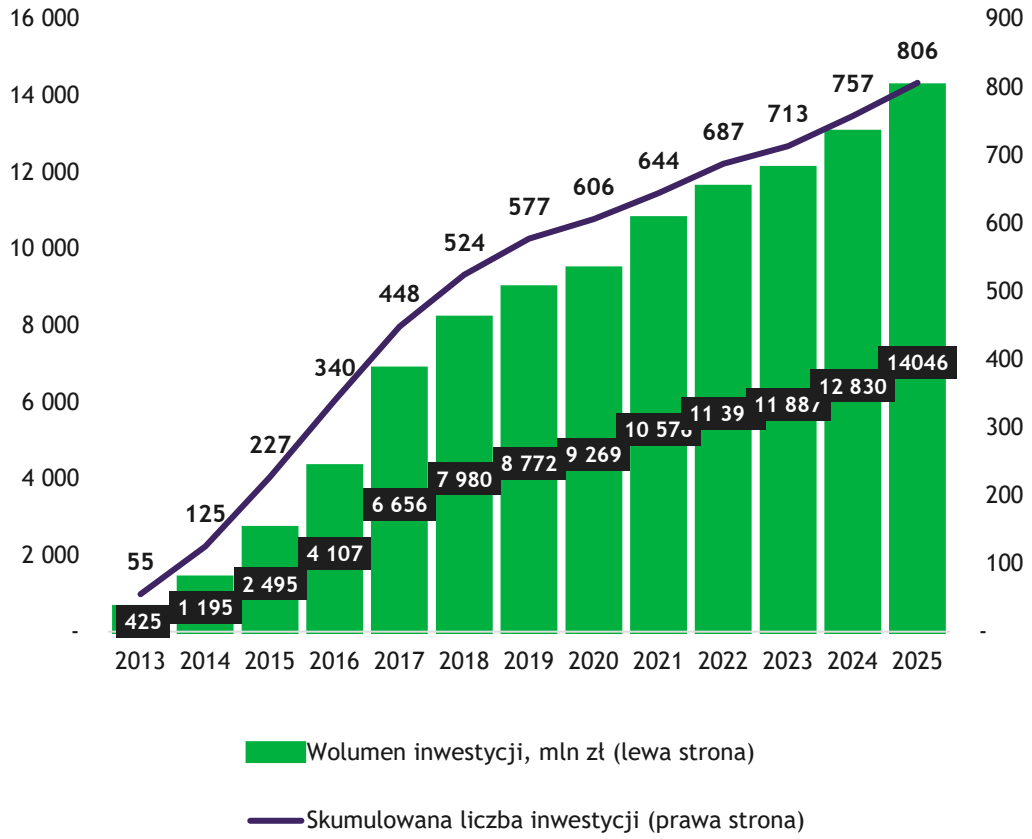
Inwestowanie w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu Długu Korporacyjnego Rentier Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego wiąże się z ryzykiem, a Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszu muszą liczyć się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanej kwoty.

Informacje dotyczące podmiotu zarządzającego funduszem CVI Dom Maklerski sp. z o.o.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

CVI jest liderem na rynku private debt w CEE

Inwestycje na rynku private debt dokonane przez CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. (mln zł)



Początek inwestowania	Aktywa pod zarządzaniem	Całkowita wartość inwestycji	Inwestycje w
2012	4 mld zł	>12 mld zł	10 krajach

Silny zespół	Sygnatariusz	Kluczowi partnerzy instytucjonalni	Ranking Direct Lender 2024
41 osób	Zasad Odpowiedzialnego Inwestowania (UN PRI)	EIF, PFR, EBRD	Numer 1 w DACH i CEE

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Debtwire An Acuris company

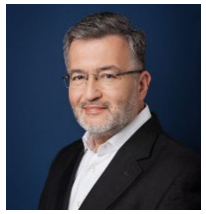
Źródło: Opracowanie własne CVI DM sp. z o.o. Dane na 31.12.2025 r

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Członkowie zespołu inwestycyjnego CVI Dom Maklerski Sp. z o.o.

15 Średnia liczba lat doświadczenia członków zespołu prowadzących projekty

8 Średnia liczba lat doświadczenia w private debt



Rafał Lis
Partner Zarządzający

33 lata na rynku kapitałowym. Założyciel CVI. Doświadczenie w zarządzaniu aktywami w m. in. Legg Mason, Citigroup, Opera TFI

16

Marcin Leja
Partner / CEO

22 letnie doświadczenie zawodowe zdobyte w takich firmach jak Andersen, PwC, Opera TFI oraz Gimv

13

Radoslav Tausinger
Partner

23 lata doświadczenia w funduszach private equity, bankowości inwestycyjnej i konsultingu w firmach: Gimv, UBS i McKinsey

8

Piotr Gocłowski
Partner

18 lat doświadczenia w m.in. private debt oraz private equity w takich firmach jak PAI, KPMG

13

Paweł Jacel, CFA
Partner

17 lat doświadczenia z zakresu private equity oraz doradztwa strategicznego i transakcyjnego w Hexagon i BCG

9

Gabriella Kindert
Senior Advisor

26 lat doświadczenia, z czego ponad 20 na rynku private debt oraz asset management w BNP Paribas, NN IP

7

Magdalena Śniegocka
Principal

15 lat doświadczenia w M&A, Corporate Finance oraz PE zdobyte m.in. w Lehman / Nomura, KI

5

Karol Skiba
Principal

20 lat doświadczenia w sektorze nieruchomości zdobyte m. in. w Newbridge oraz Peakside Polonia

7

Adam Rzepecki, CFA
Principal

14 lat doświadczenia na rynku kapitałowym, w domu maklerskim i funduszach inwestycyjnych m. in. w Erste Securities

9

Arturas Vilkas
Senior Advisor

15 lat doświadczenia w branży kredytowej m.in. W INVL, SEB, SOUND Asset Management

5

Alek Wlezień
Dyrektor Inwestycyjny

26 lat doświadczenia, z czego 15 lat w branży kredytowej. Ekspert w restrukturyzacji finansowej

7

Jakub Kozłowski, CFA
Dyrektor Inwestycyjny

13 lat doświadczenia w analizach makroekonomicznych i analizach finansowych w TFI i SocGen

9

Olaf Hofses, CFA
Dyrektor Inwestycyjny

13 lat doświadczenia w Corporate Finance, wycenach, zdobyte m.in. w EY oraz ING

7

Karol Kozłowski
Manager Inwestycyjny

10 lat doświadczenia w Corporate Finance, restrukturyzacjach zdobyte m.in. w Santander oraz PwC

5

Elżbieta Winnik
Manager Inwestycyjny

10 lat doświadczenia w zakresie M&A, inwestycji, zdobyte m.in. w EY, Azimutus, CMT Advisory

3

Maciek Górecki, CFA
Associate

7 lat doświadczenia na rynku kapitałowym poprzednio zatrudniony w Deloitte i KPMG

3

Przemysław Połowczyk
Associate

7 lat doświadczenia w dziale bankowości inwestycyjnej w Trigon

1

Patryk Rosiński
Analityk

4 lata doświadczenia w CVI absolwent Uniwersytetu Notre Dame ze specjalizacją ekonomia i finanse

3

Adrianna Lipiec
Analityk

Do zespołu CVI dołączyła w 2024 roku a wcześniejsze doświadczenie zdobyła w PwC i LEK consulting

1

Filip Flaška
Analityk

2 lata doświadczenia, w tym staż w startupie finansowym i butikowych firmach konsultingowych

1

Jolanta Turek
ESG Dyrektor

Ponad 15 lat doświadczenia zdobytego głównie w projektach doradztwa biznesowego w Polsce i Europie

1

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Komitet inwestycyjny VeloFunds TFI ds. FDK Rentier FIZ

Rafał Lis
Partner Zarządzający
w CVI Dom Maklerski sp. z o. o.
Posiada 32-letnie doświadczenie na rynku kapitałowym. Przede wszystkim w zarządzaniu aktywami. Pracował m.in. w Legg Mason Asia, Citigroup, Bank Handlowy.

Marcin Leja
Partner / Prezes Zarządu
w CVI Dom Maklerski sp. z o. o.
Posiada 21-letnie doświadczenie zawodowe. Pracował m.in. w Andersen, PwC, Opera TFI.

Paweł Jańczak
Dyrektor ds. Długu Korporacyjnego
w VeloFunds TFI
Posiada 15-letnie doświadczenie zawodowe, które zdobywał w Raiffeissen Bank Polska S.A.,
mBanku S.A. oraz EKSI Consulting Sp. z o.o. W 2021 r. dołączył do zespołu VeloFunds TFI.

Bartosz Tokarczyk, CFA
Zarządzający Funduszami
w VeloFunds TFI
Posiada 9-letnie doświadczenie zawodowe, które zdobywał w DM Q Securities S.A. oraz w Centralnym DM Pekao S.A. W 2016 r. dołączył do zespołu VeloFunds TFI.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Proces inwestycyjny w CVI Dom Maklerski Sp. z o.o.

Sprawdzony i spójny proces analizy, przeprowadzania i monitoringu inwestycji ogranicza ryzyko emisji na każdym jej etapie.

1 WSTĘPNA ANALIZA

- Projekt trafia do „pipeline" i jest przydzielany do osoby prowadzącej.
- Wstępna analiza na podstawie przesłanych materiałów.
- Decyzja czy spełnia minimalne kryteria inwestycyjne.

2 DALSZA ANALIZA/ SPOTKANIA Z ZARZĄDEM

- Zawsze wymagane jest spotkanie z zarządem spółki.
- Seria Q&A.
- Ocena kompetencji kadry zarządzającej.

3 DUE DILIGENCE

- Weryfikacja założeń biznesowych.
- W niektórych przypadkach wizyta w spółce lub raport zewnętrznego konsultanta.
- Sprawdzenie spółki/osób zarządzających we własnej sieci kontaktów.
- Przygotowanie modelu finansowego na okres życia obligacji.

4 STRUKTURYZACJA

- Wstępna decyzja Komitetu Inwestycyjnego i nadanie ratingu wewnętrznego.
- Negocjacje i podpisanie Term Sheet.
- Wybór kancelarii prawnej mającej przygotować dokumentację.
- Praca nad dokumentacją.

5 CLOSING

- Decyzja Komitetu Inwestycyjnego.
- Podpisanie dokumentacji emisyjnej .
- Ustanowienie zabezpieczeń.
- Uruchomienie środków.

6 MONITORING

- Kwartalna weryfikacja wyników finansowych.
- Monitoring kowenantów.
- Ewentualne zmiany prognoz finansowych i ratingu.
- Ewentualne działania naprawcze i/lub wyjście z inwestycji.

Proces trwający zwykle od 2 - 10 tygodni

Na bieżąco

Podstawowe informacje dotyczące portfela inwestycyjnego funduszu

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Charakterystyka portfela

Liczba instrumentów	64
Liczba emitentów	62
Emisje oparte na stałym kuponie (udział w portfelu obligacji)	21 (25,39%)
Emisje oparte na zmiennym kuponie (udział w portfelu obligacji)	42 (74,61%)
Emisje typu private debt (udział w aktywach netto)	63 (74,77%)
Emisje denominowane w walutach obcych (udział w aktywach)	22 (32,93%)
Średnia ważona rentowność portfela obligacji	17,60%

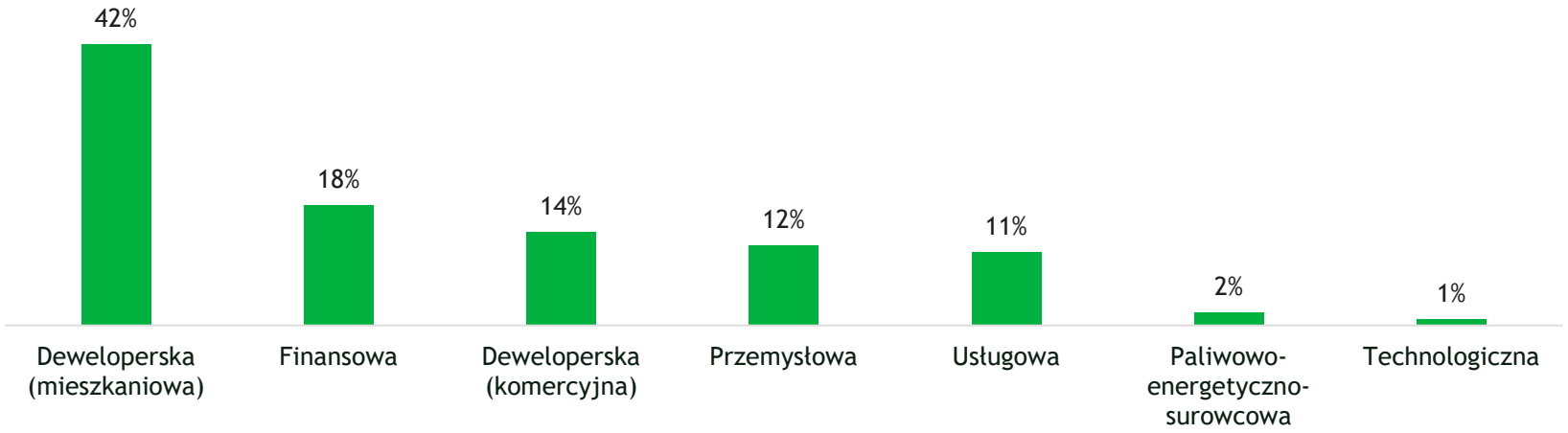
Dane własne CVI Dom Maklerski Sp. z o. o. na dzień 22.05.2026 r.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

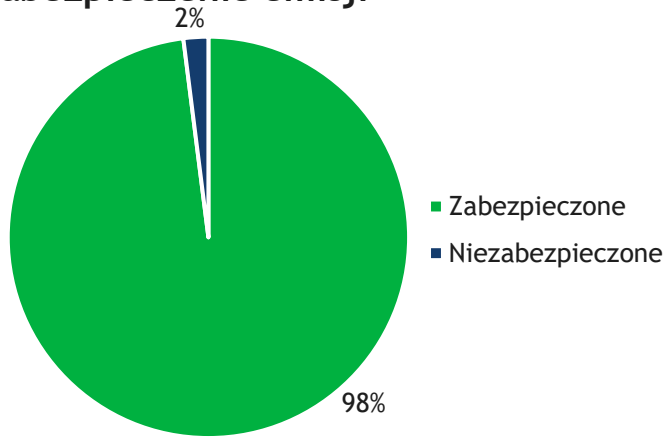
Struktura portfela

Dywersyfikacja zmniejsza ryzyko kredytowe

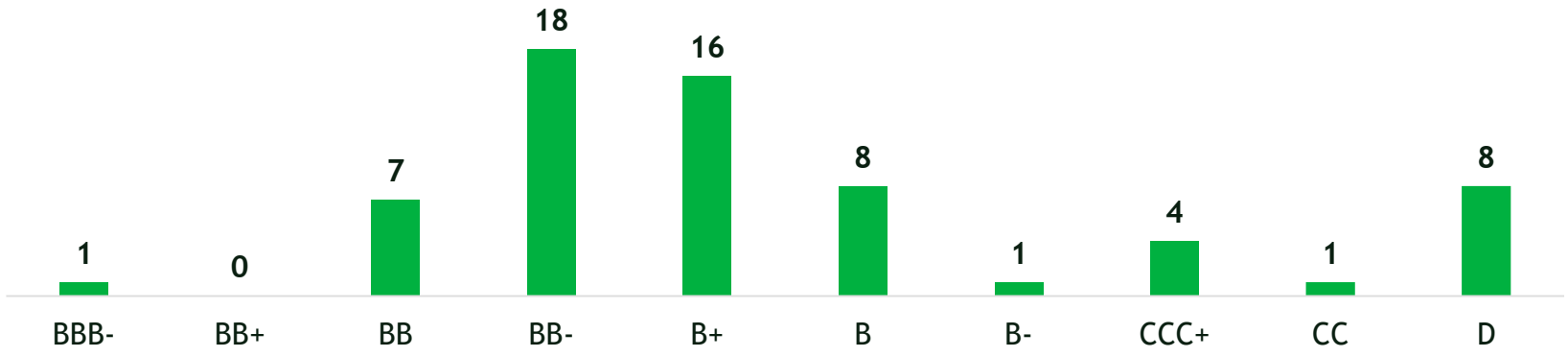
Struktura branżowa



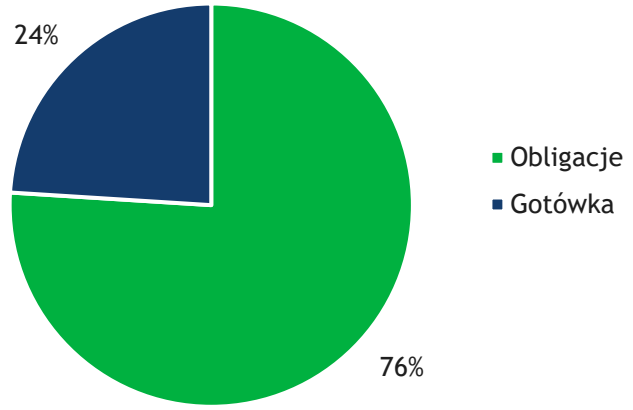
Zabezpieczenie emisji



Ratingi emisji



Instrumenty portfela

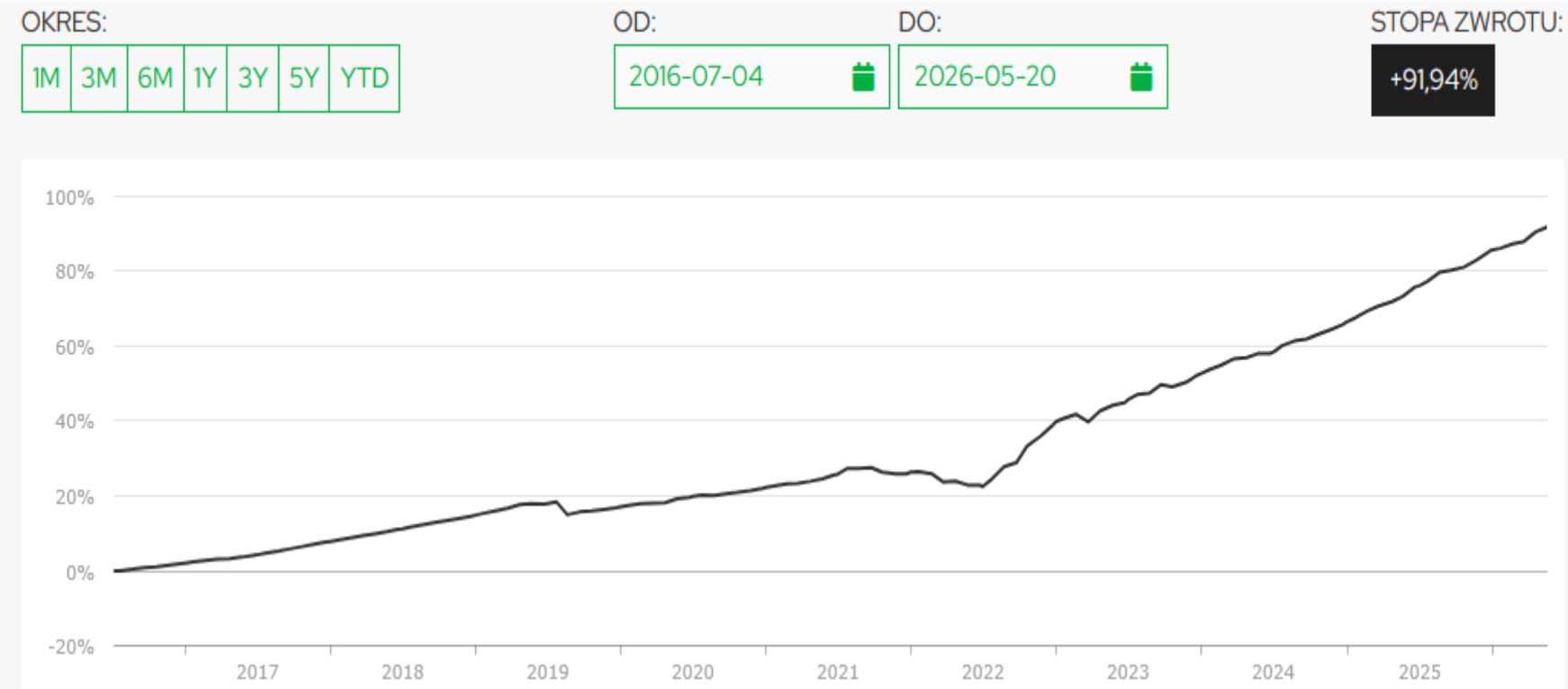


Dane własne CVI Dom Maklerski Sp. z o. o. na dzień 22.05.2026 r.

Wyniki funduszu oraz szczegóły dotyczące certyfikatów inwestycyjnych

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Wyniki inwestycyjne funduszu



Okres	Rentowność
3 miesiące	2,45%
6 miesięcy	4,90%
12 miesięcy	10,74%
24 miesięcy	21,45%
36 miesięcy	33,09%
48 miesięcy	56,13%
60 miesięcy	54,01%
od początku (04.07.2016)	91,94%

(stopa zwrotu uwzględniająca zmianę wartości certyfikatu oraz wypłacony dochód) stan na 20.05.2026 r.

Wyniki inwestycyjne osiągnięte w przeszłości nie dają gwarancji osiągnięcia ich w przyszłości. Inwestowanie w Certyfikaty Inwestycyjne funduszu wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości wpłaconego kapitału. Przedstawiona rentowność inwestycji uwzględnia wypłacony dochód (stopa zwrotu uwzględniająca zmianę wartości certyfikatu oraz wypłacony dochód, przy założeniu, że otrzymany przez Uczestnika dochód jest przez niego reinwestowany po tej samej, co osiągnięta przez certyfikaty Funduszu, stopie zwrotu) oraz nie uwzględnia opłat, które mogły zostać pobrane od inwestora i które mogły mieć wpływ na osiągnięcie przez Inwestora niższej rentowności z inwestycji niż przedstawiona w niniejszym materiale.
Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

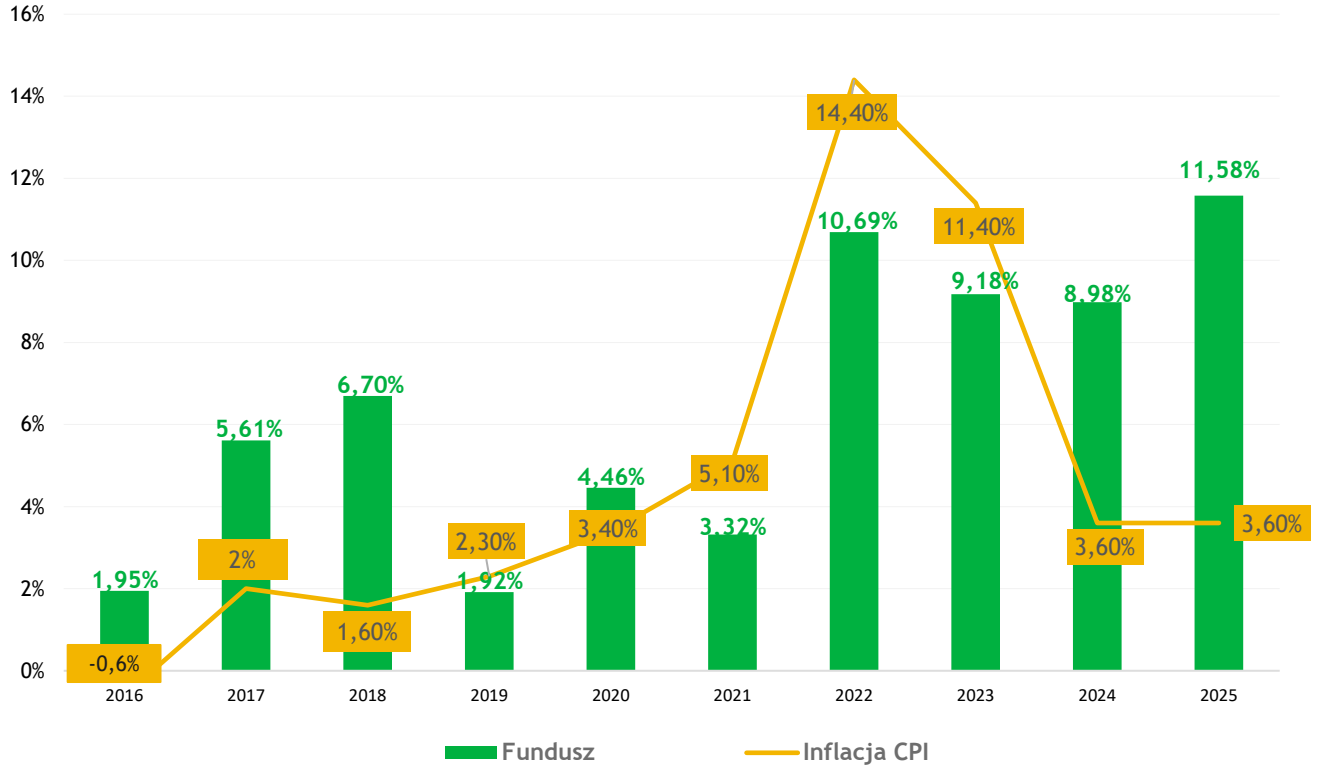
Dane własne VeloFunds TFI na dzień 20.05.2026 r.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

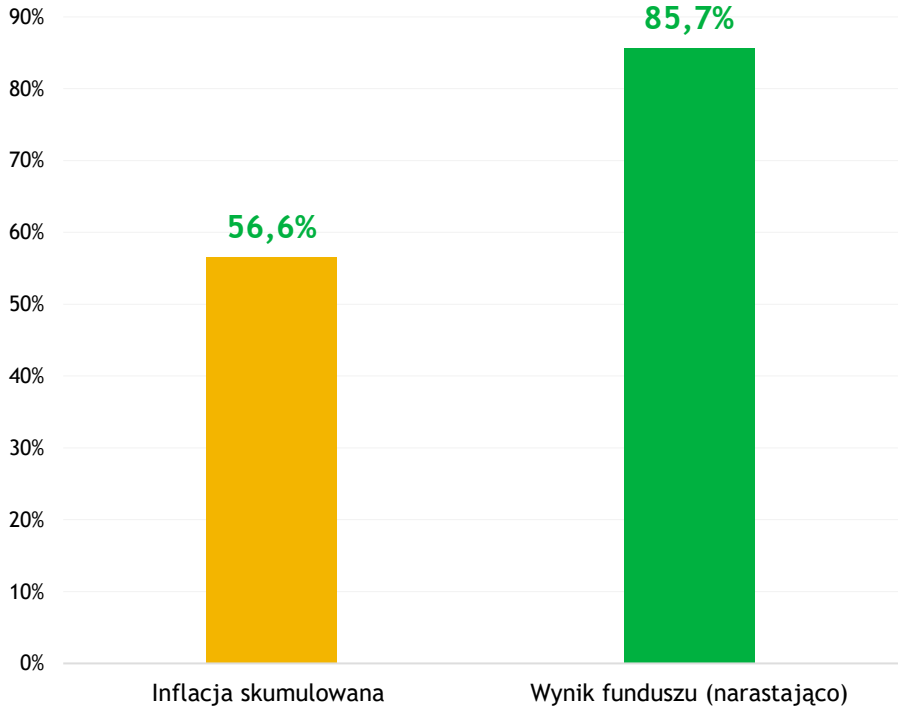
Wyniki inwestycyjne funduszu na tle inflacji

Średnioroczna rentowność certyfikatów inwestycyjnych

Inflacja CPI vs. stopa zwrotu z funduszu w latach 2016-2025



Inflacja CPI skumulowana vs wynik funduszu *

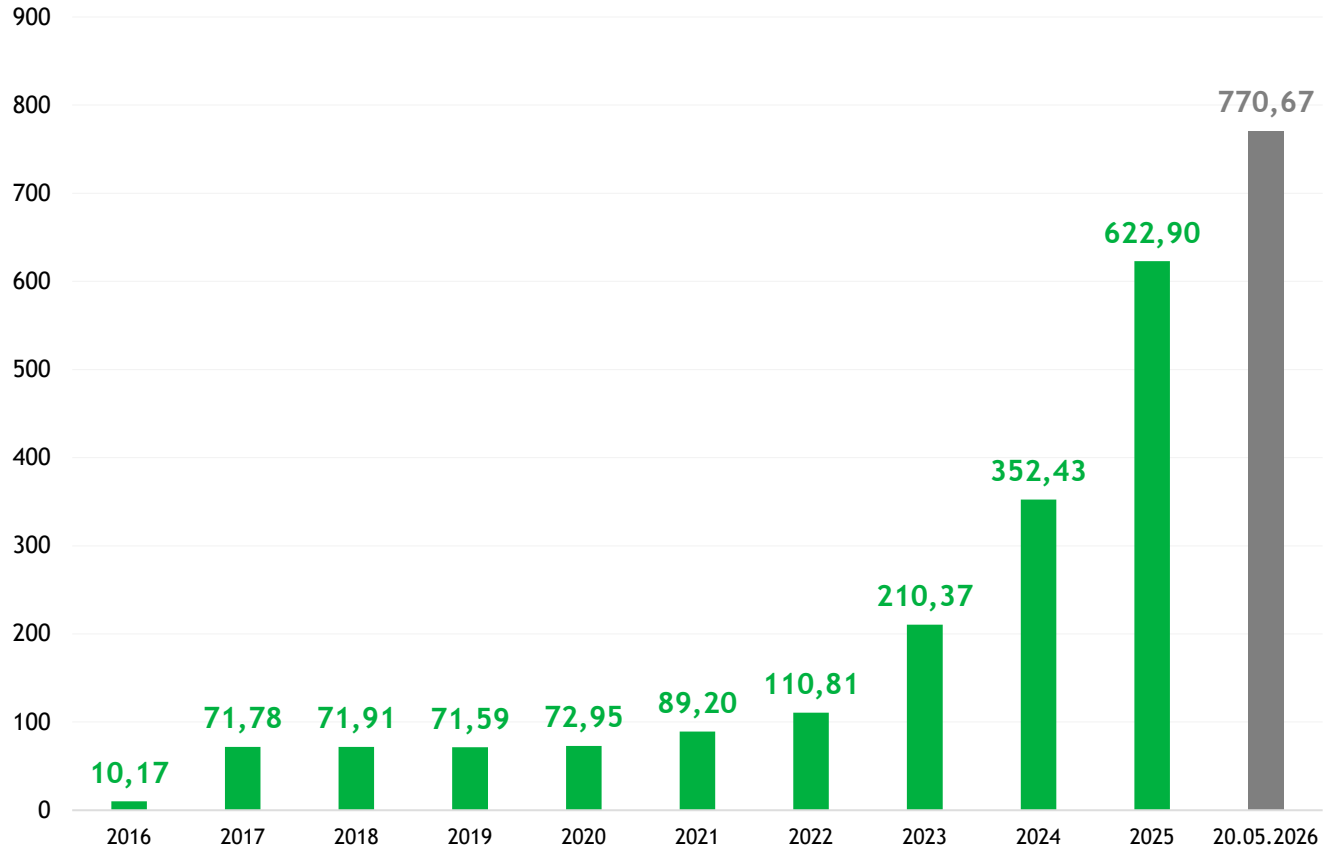


*Powyższe dane dla funduszu są liczone od początku działalności, tj. od dnia 04.07.2016 r. do dnia 30.12.2025 r. Skumulowana inflacja jest liczona za pełne lata 2016-2025.

Źródło: GUS oraz dane własne VeloFunds TFI

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Aktywa netto na koniec każdego roku oraz na dzień 20.05.2026 (w mln zł)



Wyraźny wzrost aktywów funduszu w ostatnich trzech latach był rezultatem osiągniętych wyników inwestycyjnych oraz wpłat do funduszu z tytułu nowych emisji certyfikatów inwestycyjnych.

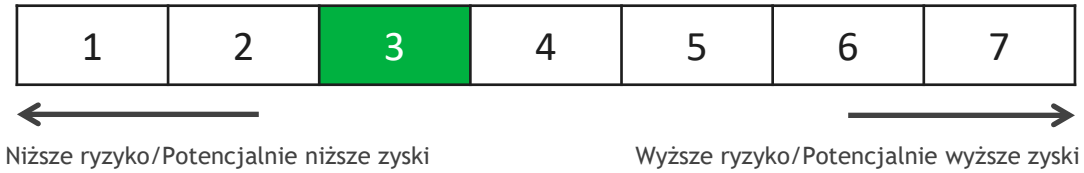
Źródło: dane IZFiA

Czynniki ryzyka

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Dokumencie informacyjnym certyfikatów inwestycyjnych serii 64, który dostępny jest na stronach internetowych Towarzystwa i Firmy Inwestycyjnej

Wskaźnik ryzyka zgodnie z dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestora



Powyższy wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że certyfikaty inwestycyjne nie zostaną wykupione przed zaleconym okresem inwestycji tj. 2 lata. Jeżeli certyfikaty inwestycyjne zostaną wykupione wcześniej, faktyczne ryzyko może znacznie się różnić, a zwrot z inwestycji może być niższy.

Ryzyko związane z przyjętą strategią inwestycyjną oraz strukturą portfela inwestycyjnego Funduszu

Fundusz prowadzi działalność inwestycyjną w zakresie lokowania Aktywów w obligacje korporacyjne o podwyższonym ryzyku, dla których brak jest rozwiniętego rynku wtórnego. Oprocentowanie takich obligacji jest co do zasady wyższe niż w przypadku innych rodzajów obligacji (w tym również obligacji korporacyjnych emitowanych przez przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji rynkowej i stabilnej sytuacji finansowej), ale z ich posiadaniem wiąże się podwyższone ryzyko inwestycyjne, dotyczące w szczególności sytuacji finansowej poszczególnych emitentów (ryzyko kredytowe). Emitenci takich obligacji najczęściej nie posiadają ratingów kredytowych przyznanych przez uznane agencje ratingowe, a według wewnętrznych procedur oceny jakości kredytowej stosowanych w działalności lokacyjnej Funduszu, podmioty te mogą uzyskać ocenę poniżej ratingu inwestycyjnego.

Pojedynczy emitenci mogą charakteryzować się wysokim ryzykiem kredytowym. Zwraca się uwagę inwestorów, że część spośród emitentów Dłużnych Papierów Wartościowych znajdujących się w portfelu Funduszu może cechować się relatywnie wysokim poziomem zadłużenia, przy jednoczesnym ujemnym lub niskim poziomie kapitałów własnych. Jednocześnie wysoki poziom koncentracji sektorowej Funduszu jest równoznaczny z odpowiadającą temu wysoką ekspozycją portfela inwestycyjnego Funduszu na ryzyka specyficzne dla jednego sektora gospodarki. Mając na uwadze powyższe należy podkreślić, że, pomimo iż co do zasady obligacje są postrzegane przez typowego inwestora jako względnie bezpieczna klasa aktywów, to z uwagi na strukturę portfela inwestycyjnego Funduszu, niewypłacalność jednego z kilku emitentów obligacji może potęgować negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu, wynikający z materializacji ryzyka specyficznego dla jednej branży, na której skoncentrowane zostały lokaty Funduszu.

Ryzyko niewypłacalności emitentów papierów wartościowych będących przedmiotem lokat Funduszu i związane z tym ryzyko utraty wartości Certyfikatów

Fundusz dokonując lokat w dłużne instrumenty finansowe narażony jest na możliwość niewypłacalności emitenta instrumentów finansowych. Zmaterializowanie się ryzyka niewypłacalności emitenta, pogorszenie sytuacji finansowej lub utrata perspektyw jego rozwoju mogą przyczynić się do spadku cen emitowanych przez emitenta instrumentów dłużnych oraz niemożliwości wypłacania przez niego kuponów związanych z danym instrumentem finansowym lub kwoty wykupu.
Na ryzyko kredytowe emitenta ma wpływ ogólna sytuacja makroekonomiczna kraju, sytuacja branży, w której działa, jego pozycja rynkowa, sytuacja finansowa, w szczególności poziom zadłużenia i zdolność generowania gotówki niezbędnej do obsługi zadłużenia, a także dostępność alternatywnych źródeł finansowania.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest ze zmianą cen papierów dłużnych w wyniku zmian poziomów rynkowych stóp procentowych, zarówno krajowych, jak i zagranicznych. W przypadku wzrostu stóp procentowych cena papierów wartościowych spada, w przypadku spadku stóp procentowych cena papierów wartościowych rośnie. Ponadto dla spółek korzystających z finansowania dłużnego podwyżki stóp procentowych mogą się wiązać ze zwiększeniem kosztów finansowych ponoszonych przez te spółki, co może powodować kłopoty z wywiązywaniem się ze swoich zobowiązań i negatywnie wpływach na ich rentowność. Podwyższenie kosztów finansowania dłużnego może mieć negatywny wpływ na efektywność finansową inwestycji Funduszu.

Ryzyko płynności lokat

Ryzyko płynności dotyczy ograniczeń w zakresie natychmiastowej, jak i w dowolnym momencie sprzedaży lub kupna określonych kategorii lokat. Opisywane ryzyko wiąże się również z możliwością zawierania transakcji jedynie po cenach, które istotnie odbiegają od aktualnych cen rynkowych. To wszystko może wywierać negatywny wpływ na rentowność lokat, a tym samym na osiągane przez Fundusz wyniki finansowe oraz stopy zwrotu. Ryzyko to dotyczyć może zarówno wybranych papierów wartościowych, jak i szerokiego rynku w okresach niestabilności na rynkach finansowych.
Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa mogą charakteryzować się niższą lub brakiem płynności ze względu na ograniczony krąg ich nabywców, w szczególności w przypadku emisji prywatnych. Znalezienie potencjalnych nabywców takich papierów wartościowych oraz przeprowadzenie stosownych negocjacji warunków transakcji sprzedaży może znacząco wydłużyć czas spieniężenia tych lokat. W przypadku konieczności szybkiej sprzedaży takich Dłużnych Papierów Wartościowych cena możliwa do uzyskania może być o wiele niższa niż realna wartość tych papierów wartościowych co może prowadzić do spadku wartości aktywów Funduszu.

Ryzyko związane z sytuacją finansową emitentów Dłużnych Papierów Wartościowych, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu

Fundusz prowadzi działalność inwestycyjną w segmencie wysokooprocentowanych obligacji korporacyjnych. W przypadku tego rodzaju instrumentów, akceptacja podwyższonego poziomu ryzyka kompensowana jest odpowiednio wyższym poziomem ich oprocentowania, przy czym podwyższony poziom ryzyka odnosi się również do oceny prawdopodobieństwa niewywiązania się przez emitentów takich instrumentów finansowych ze zobowiązań związanych z płatnością odsetek oraz wykupem obligacji.

Ryzyko związane z koncentracją sektorową lub geograficzną lokat

Ryzyko związane z możliwością zaistnienia sytuacji, w której lokaty Funduszu będą skoncentrowane na określonym sektorze, rynku lub określonym obszarze geograficznym. Wówczas niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany sektor rynek lub obszar geograficzny mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahania i wartość Certyfikatów Inwestycyjnych.

Ryzyko związane z możliwością przeznaczenia części lub całości środków pozyskanych z emisji Certyfikatów przeprowadzonych na podstawie Dokumentu Informacyjnego na wykup dotychczas wyemitowanych Certyfikatów

W sytuacji w jakiej zapewnienie Funduszowi płynności niezbędnej dla obsłużenia żądań wykupu (wszystkich albo w ilości podlegającej obligatoryjnie wykupowi w przypadku dokonania proporcjonalnej redukcji żądań) nie byłoby możliwe poprzez upłynnienie lokat Funduszu, mogłoby okazać się niezbędne przeznaczenie na realizację żądań wykupu również środków pieniężnych pozyskanych w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych. Może to mieć bezpośredni i negatywny wpływ na możliwość realizacji przez Fundusz celów dotyczących przeznaczenia środków pieniężnych zebranych podczas subskrypcji Certyfikatów, które wedle informacji zawartej w pkt VII. Dokumentu Informacyjnego (Przesłanki Oferty i wykorzystanie wpływów), miałyby zostać wykorzystane poprzez ulokowanie ich przez Fundusz w instrumenty finansowe określone w Statucie Funduszu oraz w Ustawie, dla realizacji celu inwestycyjnego Funduszu, którym jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Z wykorzystaniem części lub całości środków pieniężnych zebranych podczas subskrypcji Certyfikatów Inwestycyjnych na realizację wspomnianych żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych wiązałoby się zatem proporcjonalne ograniczenie albo całkowity brak możliwości wykorzystania tych środków zgodnie z ich przeznaczeniem wskazanym w pkt VII Dokumentu Informacyjnego. W ramach zarządzania ryzykiem związanym z możliwością przeznaczenia części lub całości środków pozyskanych z emisji Certyfikatów Inwestycyjnych na wykup dotychczas wyemitowanych Certyfikatów, w art. 26 ust. 4 Statutu przewidziano możliwość podjęcia przez Towarzystwo decyzji o redukcji żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych, jeżeli łączna liczba Certyfikatów zgłoszonych do wykupu w danym Dniu Wyceny przekracza 2% ogólnej liczby wyemitowanych i niewykupionych Certyfikatów Inwestycyjnych.

Ryzyko związane z brakiem wypłaty dochodu

Dochodami Funduszu są przychody z lokat netto Funduszu lub zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat. Wypłata dochodu odbywa się na zasadach opisanych w art. 25 Statutu. Towarzystwo podejmie decyzję o niewypłaceniu dochodu, jeżeli wartość Aktywów Płynnych nie przekroczy Kwoty Rezerwy. W takim przypadku, Towarzystwo postanowi w drodze uchwały o niewypłaceniu dochodu za dany kwartał oraz ogłosi o tym, nie później niż w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od Dnia Końcowego w sposób określony w art. 35 ust. 2 Statutu. Zważywszy na powyższe okoliczności Emitent ocenia prawdopodobieństwo zmaterializowania się powyższego ryzyka jako wysokie, natomiast jego istotność jako niską, gdyż w przypadku jego zmaterializowania się skala negatywnego wpływu na sytuację Emitenta byłaby ograniczona.

Ryzyko wyceny Aktywów Funduszu

W związku z dokonywaniem wyceny Aktywów Funduszu, istnieje ryzyko dokonania błędnej wyceny Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny i związanej z tym możliwości zaniżenia lub zawyżenia kwoty wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów, wypłaty kwoty likwidacyjnej, lub też ustalenia ceny sprzedaży Certyfikatów Inwestycyjnych w oparciu o zaniżoną, lub zawyżoną wartość Certyfikatów. Szczególnie w przypadku wyceny instrumentów nienotowanych na Aktywnym Rynku, istnieje ryzyko, że wyceniona wartość odbiega od rzeczywistej wartości rynkowej możliwej do uzyskania na Aktywnym Rynku, z uwagi na konstrukcję modeli wyceny oraz rodzaj zastosowanych do modeli danych wejściowych. Należy również wspomnieć o możliwości zmian zasad wyceny Aktywów Funduszu w przypadku konieczności dostosowania zapisów Statutu do zmieniających się przepisów prawa oraz praktyki rynkowej.

Ryzyko płynności Certyfikatów Inwestycyjnych

Certyfikaty Inwestycyjne poszczególnych emisji będą wykupywane w Dniu Wykupu, który przypada w Dzień Wyceny wyznaczony na 20 dzień każdego miesiąca kalendarzowego, będący Dniem Giełdowym lub gdy w tym miesiącu 20 dzień nie jest Dniem Giełdowym to na najbliższy Dzień Giełdowy przypadający po 20 dniu danego miesiąca kalendarzowego.
W przypadku podjęcia decyzji przez Uczestnika o wycofaniu się z inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne w dniu innym niż Dzień Wykupu, taka możliwość istnieje poprzez zbycie Certyfikatów Inwestycyjnych na regulowanym rynku wtórnym, na którym zostaną wprowadzone Certyfikaty Inwestycyjne oraz poprzez zbycie Certyfikatów na rynku wtórnym na podstawie zawartych między stronami transakcji umów cywilnoprawnych. W związku z tym istnieje ryzyko ograniczonej płynności, które utożsamiane jest z brakiem możliwości wyjścia z inwestycji poprzez zbycie certyfikatów danej emisji. Ponadto, Uczestnikowi grozi ryzyko zawarcia transakcji sprzedaży Certyfikatów po cenie niższej od Wartości Aktywów Netto na Certyfikat lub brakiem możliwości jej zawarcia.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, błędów systemowych, czy siły wyższej.
W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne.

Pozostałe czynniki ryzyka:

- Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów
- Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju
- Ryzyko związane z powierzeniem zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu
- Ryzyko dotyczące zasad wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych, w tym ryzyko niewykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych
- Ryzyko związane z brakiem dopuszczenia lub wprowadzenia Certyfikatów do obrotu na GPW
- Ryzyko zawieszenia lub wykluczenia Certyfikatów z obrotu na rynku regulowanym
- Ryzyko związane z brakiem dopuszczenia lub wprowadzenia Certyfikatów do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, zawieszenia lub wykluczenia Certyfikatów z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu
- Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną, nadzwyczajnymi zdarzeniami oraz katastrofami naturalnymi
- Ryzyko niestabilności kadrowej i konkurencji

Opłaty

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Opłaty

Opłata wstępna	Max. 3% wartości nabywanych Certyfikatów Inwestycyjnych.
Opłata za zarządzanie	Zgodnie ze Statutem wynosi 2,5% rocznie Wartości Aktywów Netto Funduszu.
Opłata od wyniku (performance fee)	Fundusz nie pobiera opłaty za wyniki.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Wykupy Certyfikatów Inwestycyjnych i ograniczenia wykupów

- Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych na żądanie Uczestnika w Dniach Wykupu, przypadających w Dzień Wyceny wyznaczony na 20 dzień kalendarzowy każdego miesiąca, będący Dniem Giełdowym lub gdy w danym miesiącu 20 dzień kalendarzowy nie jest Dniem Giełdowym, to na najbliższy Dzień Giełdowy przypadający po 20 (dwudziestym) dniu kalendarzowym tego miesiąca.
- Żądanie Uczestników powinno zostać złożone przez Uczestnika w firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane zostały Certyfikaty Inwestycyjne Uczestnika lub w jednym z miejsc, których lista zostanie zamieszczona na stronie internetowej www.velofunds.pl w przypadku, gdy Uczestnik nie dokonał dyspozycji przeniesienia Certyfikatów na rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy i posiada Certyfikaty zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji. Żądania wykupu powinny być składane w Dniach Giełdowych przypadających w okresie od 10 (dziesiątego) do 5 (piątego) Dnia Giełdowego przed najbliższym Dniem Wykupu.
- Środki pieniężne przeznaczone do wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych wypłacane są przez Fundusz niezwłocznie po Dniu Wykupu, nie później jednak niż w 14 (czternastym) dniu po Dniu Wykupu, na rachunek pieniężny służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Uczestnika lub rachunków zbiorczych albo na odpowiednie rachunki bankowe w przypadku Uczestników, których Certyfikaty zaewidencjonowane są w Rejestrze Sponsora Emisji.
- Kwota przypadająca Uczestnikowi Funduszu do wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów nie będzie pomniejszona o podatki. Uczestnik będzie zobowiązany do samodzielnego ich rozliczenia w PIT na podstawie dokumentów otrzymanych z firmy inwestycyjnej, prowadzącej rachunek papierów wartościowych, rachunek zbiorczy lub Rejestr Sponsora Emisji.
- W związku z możliwością żądania przez Uczestników wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych przez Fundusz, istnieje ryzyko, iż Certyfikaty Inwestycyjne nie będą mogły być umorzone w terminie założonym przez Inwestora, w określonej liczbie oraz po odpowiedniej cenie. Ponadto, istnieje ryzyko poniesienia strat przez Inwestora w wyniku wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych po cenie niższej od ceny zakupu lub ceny objęcia w emisji. W dniu umorzenia wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych będących w posiadaniu określonego Uczestnika, przestaje on być Uczestnikiem Funduszu.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

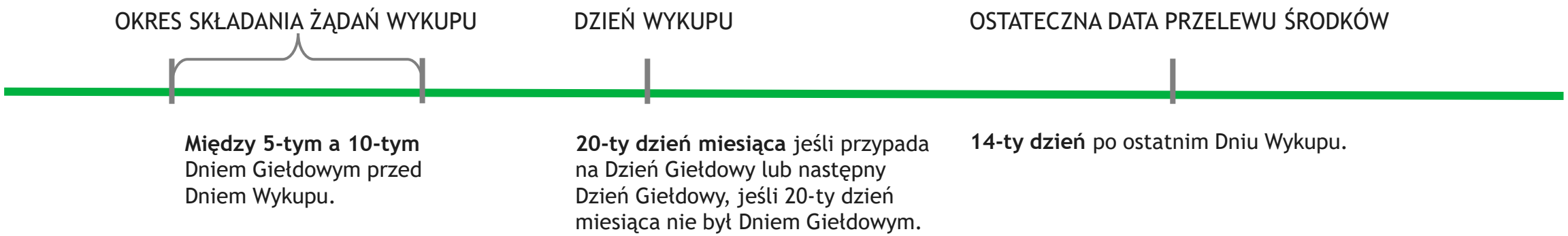
Wykupy Certyfikatów Inwestycyjnych i ograniczenia wykupów

- Towarzystwo uprawnione jest do podjęcia decyzji o dokonaniu proporcjonalnej redukcji wszystkich zgłoszonych żądań wykupu podlegających realizacji w danym Dniu Wykupu, przy czym decyzja, o której mowa powyżej może zostać podjęta:

  1) nie później niż w Dniu Wykupu;

  2) jeżeli w wyniku realizacji wszystkich zgłoszonych żądań wykupu podlegających realizacji w danym Dniu Wykupu wartość Aktywów Płynnych spadłaby poniżej Kwoty Rezerwy. Wartość Aktywów Płynnych oraz Kwotę Rezerwy określa się na Dzień Wyceny przypadający na Dzień Wykupu, o którym mowa w zdaniu pierwszym;

  3) pod warunkiem, że liczba Certyfikatów podlegających wykupowi na podstawie wszystkich zgłoszonych żądań wykupu podlegających realizacji w danym Dniu Wykupu, po dokonaniu proporcjonalnej redukcji nie będzie niższa niż 2% (słownie: dwa procent) ogólnej liczby wyemitowanych i niewykupionych do tego Dnia Wykupu Certyfikatów.



Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Harmonogram emisji

Serie Certyfikatów inwestycyjnych	Terminy przyjmowania zapisów
Seria 64	od 27 maja 2026 roku do 12 czerwca 2026 roku

Słowniczek pojęć

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Słowniczek pojęć

Pojęcia	Definicje
Due Diligence	Proces badania przedsiębiorstwa lub projektu inwestycyjnego pod względem ekonomicznym, prawnym i operacyjnym.
Kowenant	Najczęściej wskaźnik finansowy (np. wskaźnik zadłużenia lub rentowności), który ogranicza ryzyka wierzycieli, w przypadku przekroczenia („złamania”) kowenantu wierzyciele najczęściej mają prawo żądać wykupu wierzytelności.
Pipeline	Kolejka projektów/ propozycji inwestycyjnych.
Private debt	Forma długu korporacyjnego dostarczanego przedsiębiorcom przez inne instytucje finansowe niż banki (np. fundusze inwestycyjne).
Private equity	Inwestycja kapitałowa polegająca na zakupie przez fundusz inwestycyjny udziałów lub akcji spółki niepublicznej.
Term Sheet	Dokument, który zawiera zestawienie kluczowych warunków biznesowych dotyczących przeprowadzenia transakcji wejścia inwestora do firmy oraz ustalenia zasad związanych z funkcjonowaniem spółki po takiej transakcji, w tym również wyjścia inwestora z inwestycji (exit). Term-sheet często określa się jako list intencyjny.

Nota prawna

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Nota prawna

Inwestowanie w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu Długu Korporacyjnego Rentier Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej: **„Fundusz”**) wiąże się z ryzykiem, a Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszu muszą liczyć się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanej kwoty. Informacje o Funduszu oraz o jego ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Dokumnecie Informacyjnym Certyfikatów serii 64 Funduszu (**„Dokument Informacyjny”**) dostępnym na stronie internetowej VeloFunds TFI S.A. (**„Towarzystwo”**) www.velofunds.pl, Noble Securities S.A. (**„Firma Inwestycyjna”**): www.noblesecurities.pl oraz ew. innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego w związku z ofertą publiczną Certyfikatów Inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz.

Podjęcie każdej decyzji inwestycyjnej wiąże się z koniecznością oceny ryzyka w kontekście oczekiwanego i faktycznego wyniku z inwestycji w papiery wartościowe. Inwestowanie w Certyfikaty Inwestycyjne rodzi ryzyko utraty całości lub części zainwestowanych środków, a w skrajnych przypadkach może Dokumencie Informacyjnym, a w szczególności z czynnikami ryzyka związanymi z inwestowaniem w Certyfikaty zawartymi w rozdziale „Czynniki ryzyka” oraz warunkami oferty publicznej. Wszelkie decyzje inwestycyjne dotyczące papierów wartościowych Funduszu powinny być dokonywane wyłącznie po rozważeniu treści całego Dokumentu Informacyjnego. W razie jakichkolwiek wątpliwości należy zasięgnąć kwalifikowanej porady finansowej, inwestycyjnej, podatkowej, prawnej lub innej, dopasowanej do indywidualnej sytuacji Inwestora.

Towarzystwo dołożyło należytych starań, aby zamieszczone informacje były rzetelne i oparte na miarodajnych źródłach, jednakże niniejsza prezentacja nie może stanowić wyłącznego źródła do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji są sporządzone i aktualne na datę niniejszej prezentacji. Towarzystwo zastrzega sobie możliwość zmian treści lub formy prezentacji w każdym czasie i bez uprzedzenia. Podmiotem pośredniczącym w oferowaniu Certyfikatów Inwestycyjnych w ofercie publicznej jest Firma Inwestycyjna: Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa (www.noblesecurities.pl, biuro@noblesecurities.pl) („NS”). Materiał stanowi informację handlową i jest upowszechniany wyłącznie w celu reklamy lub promocji usług NS oraz na jej zlecenie. Szczegółowe informacje w zakresie ryzyka, jakie jest związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe, są również zamieszczone na stronie internetowej NS: www.noblesecurities.pl (zakładka Dom maklerski/Rachunek maklerski/Dokumenty). Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne są przyjmowane przez NS (koordynator oferty) oraz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Nota prawna

Przedstawiane w prezentacji informacje finansowe są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Prezentowane dane Funduszu nie obejmują opłat i prowizji wskazanych w Dokumencie Informacyjnym, ani podatków, których wysokość lub obowiązek zapłaty mogą zależeć od indywidualnej sytuacji inwestora. Prezentowane wyniki Funduszu nie są tożsame z indywidualnymi wynikami danego uczestnika Funduszu. Wartość Certyfikatów Inwestycyjnych podlega czynnikom zewnętrznym, w tym niezależnym od działalności Funduszu, a inwestowanie w nie wiąże się z szeregiem czynników ryzyka i w związku z tym jest adekwatne dla inwestorów posiadających odpowiednią wiedzę i doświadczenie.

Przed nabyciem Certyfikatów Inwestycyjnych należy dokładnie zapoznać się z Dokumentem Informacyjnym, Statutem Funduszu oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje, które są jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami o Funduszu i prowadzonej ofercie publicznej. Wskazane wyżej dokumenty zawierają szczegółowe informacje dotyczące Funduszu, polityki inwestycyjnej, ryzyka związanego z inwestowaniem, a także opłat obowiązujących w Funduszu.

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne uzależniona jest od wartości Certyfikatu Inwestycyjnego w momencie jego wykupu przez Fundusz oraz może być uzależniona od aktualnych obciążeń podatkowych dochodu z inwestycji w fundusz oraz pobranych opłat manipulacyjnych. W okresie inwestycji wartość Certyfikatów może ulegać znacznym wahaniom, w szczególności może być znacząco niższa niż wpłacona kwota. Z uwagi na skład portfela inwestycyjnego lub stosowane techniki zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu wartość aktywów netto Funduszu może cechować się dużą zmiennością. Wszelkie informacje przedstawione w tej prezentacji mają charakter wyłącznie promocyjny tj. służą wyłącznie celom informacyjnym i nie stanowią jakiejkolwiek oferty, rekomendacji, porady inwestycyjnej ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiejkolwiek grupy osób) zaproszenia do dokonywania inwestycji w którykolwiek z funduszy zarządzanych lub tworzonych przez Towarzystwo. W szczególności informacje zawarte w tej prezentacji nie stanowią oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny ani zaproszenia do złożenia oferty zakupu, nie są również usługą doradztwa finansowego, inwestycyjnego, podatkowego, prawnego ani jakiegokolwiek innego oraz nie mogą stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie należy traktować ich jako rekomendacji inwestowania w jakiekolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego.

Inwestycja w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu oznacza nabycie udziału w Funduszu, a nie bezpośrednie zaangażowanie w jego składniki, takie jak nieruchomości lub udziały w spółkach portfelowych.

Informacje zawarte w niniejszym materiale są sporządzone i aktualne na datę niniejszej prezentacji. Autorem niniejszej prezentacji jest Towarzystwo z zastrzeżeniem, że dane oraz stwierdzenia zamieszczone w niniejszej prezentacji dotyczące pozycji funduszy inwestycyjnych w sektorze zostały uzyskane na podstawie ogólnie dostępnych źródeł lub publikacji ogólnych.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Nota prawna

Z uwagi na przepisy Rozporządzenia Rady (UE) nr 2022/328 z dnia 25 lutego 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (art. 5f) oraz Rozporządzenia Rady (UE) nr 2022/398 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy (art. 1y), oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych Funduszu nie jest kierowana do obywateli rosyjskich albo białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji albo na Białorusi lub do jakichkolwiek osób prawnych lub innych jednostek organizacyjnych posiadających siedzibę w Rosji albo na Białorusi. Ograniczenie, o którym mowa powyżej nie ma zastosowania do:

- którychkolwiek obywateli rosyjskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji lub którychkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji; ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii ani do osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim, w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii,

- którychkolwiek obywateli białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych na Białorusi lub którychkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą na Białorusi; ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego lub osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim.

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ

Nota prawna

Oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych Funduszu ma miejsce wyłącznie w Rzeczypospolitej Polskiej. Ani Dokument Informacyjny ani certyfikaty inwestycyjne nim objęte nie były i nie będą przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzecząpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Certyfikaty inwestycyjne Funduszu nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych lub innymi przepisami prawa obowiązującymi w jakimkolwiek innym państwie niż Rzeczypospolita Polska i nie mogą być oferowane lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej oraz w innych państwach, gdzie taka rejestracja jest wymagana i nie została dokonana.

Materiały zawarte na stronach internetowych nie są przeznaczone do dystrybucji, rozpowszechniania ani publikacji, bezpośrednio lub pośrednio, na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii ani jakiejkolwiek innej jurysdykcji, w której ich dystrybucja, rozpowszechnianie lub publikacja stanowiłyby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałyby rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia.

Wszelkie pojęcia niezdefiniowane w niniejszej prezentacji i odnoszące się do Funduszu mają znaczenie nadane im w Statucie Funduszu.

Niniejszy materiał ma charakter reklamowy.

VeloFunds TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000256540, NIP: 108 000 19 23, REGON: 140546970, wysokość kapitału zakładowego: 962 735 złotych (opłacony w całości).