

POLITYKA INWESTYCYJNA

Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu głównie w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warianty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, wyemitowane przez spółki, których działalność związana jest z sektorem obronności, cyberbezpieczeństwa oraz nowych technologii, produktów i usług mogących zapewnić ochronę w sferze realnej, jak i w cyberprzestrzeni (w szczególności spółki przemysłowe, spółki technologiczne, spółki przemysłu kosmicznego, spółki sektora usług telekomunikacyjnych, spółki doradcze, spółki projektowe, świadczeniodawcy usług w zakresie obronności i cyberbezpieczeństwa).

PROFIL RYZYKA



NAJWAŻNIEJSZE DANE

Pierwsza wycena	07.08.2026 r.
Firma zarządzająca	VeloFunds TFI S.A.
Numer rachunku subfunduszu	1211400000000514839025014
Koszty zarządzania w skali roku	Maks. 2%**
Opłata zmienna za wyniki	20% od nadwyżki ponad Benchmark
Minimalna pierwsza wpłata	500 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Horyzont inwestycyjny	Min. 5 lat
Benchmark	90% Bloomberg Defence and Security Select Net Return Index (Bloomberg ticker: BDSN Index) oraz 10% stawka referencyjna POLSTR (Bloomberg ticker: PLSTR Index)
Wartość aktywów (na dzień 31.08.2026 r.)	0,2 mln PLN

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Stan na dzień 31.08.2026 r.



CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

- Ekspozycje globalne – USA, Europa, Azja
- Akcje spółek związanych z sektorem obronności, cyberbezpieczeństwa oraz nowych technologii, produktów i usług mogących zapewnić ochronę w sferze realnej, jak i w cyberprzestrzeni.
- Subfundusz buduje ekspozycję na rynki akcyjne wykorzystując wyłącznie płynne akcje, ETF-y oraz kontrakty terminowe.

MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

80% - 100%	Akcje, ETF-y i kontrakty terminowe
Pozostała część portfela	Inne aktywa, w tym obligacje i środki pieniężne

AKTUALNA STRUKTURA PORTFELA

Stan na dzień 31.08.2026 r.

94,72%	Akcje, ETF-y i kontrakty terminowe
5,28%	Inne aktywa, w tym obligacje i środki pieniężne

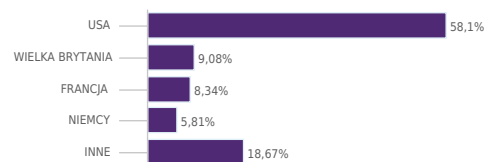
ALOKACJA SEKTOROWA PORTFELA AKCJI

Stan na dzień 31.08.2026 r.



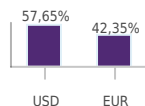
ALOKACJA GEOGRAFICZNA PORTFELA - INSTRUMENTY UDZIAŁOWE

Stan na dzień 31.08.2026 r.



STRUKTURA WALUTOWA PORTFELA ***

Stan na dzień 31.08.2026 r.



** Szczegóły, w tym informacje o wynagrodzeniu dla Towarzystwa, zawarte są w statucie.

*** Większość ekspozycji walutowej jest zabezpieczona przed zmianami kursów walutowych w stosunku do PLN.

TOP 10 POZYCJI W PORTFELU**

Stan na dzień 31.08.2026

Nazwa emitenta	ISIN
FUTURE OF DEFENCE UCITS ETF	IE000OJ5TQP4
ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF	IE00BG0J4C88
WISDOMTREE EUROPE DEFENCE UCITS ETF	IE0002Y8CX98
XTRACKERS MSCI USA INDUSTRIALS UCITS ETF	IE00BCHWNV48
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	US37954Y3844
XTRACKERS EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	LU3061478973
SPDR S&P AEROSPACE & DEFENSE ETF	US78464A6313

ZARZĄDZAJĄCY



MARCIN ŻÓŁTEK
Wiceprezes Zarządu



MICHAŁ SKOWROŃSKI
Zarządzający Funduszami



BARTOSZ TOKARCZYK, CFA
Zarządzający Funduszami



IGOR LENART
Zarządzający Funduszami

NAGRODY



- >> Noble Fund Obligacji 2020 r.
- >> Noble Fund Global Return 2017 r.
- >> Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus 2010 r., 2014 r., 2016 r.
- >> Noble Fund Akcji MIŚS 2016 r.



NOTA PRAWNA

Informacje zawarte w przedstawionym dokumencie nie są prawnie wiążącym źródłem informacji o funduszach inwestycyjnych, a stanowią wyłącznie materiał poglądowy o charakterze informacyjnym i promocyjnym. Informacje nie stanowią oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny, rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego ani prawnego lub podatkowego lub rekomendacji inwestycyjnej.

Niniejszy materiał nie powinien stanowić samodzielnej podstawy jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Przed zainwestowaniem w tytuły uczestnictwa Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo należy zapoznać się odpowiednio z: warunkami emisji certyfikatów inwestycyjnych lub w przypadku jednostek uczestnictwa - z dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla Inwestora (KID), jak również z prospektem informacyjnym Funduszu. Prospekty informacyjne oraz KID jak również Tabela Opłat Manipulacyjnych dostępne są na stronie internetowej VeloFunds TFI S.A. www.velofunds.pl, w siedzibie VeloFunds TFI S.A. oraz u dystrybutorów jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz. Warunki emisji Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu dostępne są w siedzibie Towarzystwa oraz u dystrybutorów.

Prezentowane wyniki funduszy oraz subfunduszy nie obejmują opłat i prowizji, a także nie uwzględniają podatków, opisanych w prospekcie informacyjnym Funduszu. Prezentowane wyniki Funduszu oraz Subfunduszy są oparte na danych historycznych. Nie są tożsame z indywidualnymi wynikami danego uczestnika Funduszu. Fundusz nie daje gwarancji realizacji założonego celu inwestycyjnego. Fundusz nie gwarantuje również osiągnięcia ani przekroczenia stosowanego benchmarku. Uczestnik Funduszu musi się zatem liczyć z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa uzależniona jest od wartości różnicy między wartością tytułu uczestnictwa w momencie jego nabycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i ewentualnego podatku od zysków kapitałowych. W konsekwencji, potencjalny dochód z zainwestowanych w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych środków może zostać zmniejszony o pobrane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, taryf opłat oraz prowizji. Zwracamy uwagę, że wartości jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać znacznym wahaniom w czasie. Wartość aktywów netto funduszy lub subfunduszy cechuje się także zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.

Fundusz inwestycyjny otwarty może lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie Unii Europejskiej, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.

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 Funduszu w sektorze zostały uzyskane na podstawie ogólnie dostępnych źródeł lub publikacji ogólnych.

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).

INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM W FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka. Uczestnictwo w subfunduszu wiąże się ryzykiem nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji oraz ryzykiem wystąpienia okoliczności, na które uczestnik subfunduszu nie ma wpływu, jak np.: ryzyko operacyjne, likwidacja subfunduszu, ryzyko zmiany depozytariusza, ryzyko połączenia subfunduszy lub funduszu. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej mającej wpływ na osiąganą stopę zwrotu, w tym m.in.: ryzyko rynkowe, kredytowe, płynności, walutowe, koncentracji, stopy procentowej, czy ryzyko związane z wyceną instrumentów finansowych. Ponadto mogą występować też specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tego subfunduszu.

Dodatkowo na osiągane stopy zwrotu z zarządzanego subfunduszu mogą też mieć wpływ takie czynniki jak zmiana koniunktury gospodarczej, inflacja oraz zdarzenia, takie jak destabilizacja sytuacji politycznej, wojny, czy katastrofy naturalne i epidemie.

Z powyższych powodów, aby prawidłowo ocenić ryzyka wynikające z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu, należy uważnie zapoznać się z szczegółowości z jego polityką inwestycyjną, opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora, zawartymi w Prospekcie informacyjnym lub dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla Inwestorów (KID).

Dotychczasowe wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.