VELOFUND **Konserwatywny** *

Stan na dzień **30.09.2026 r.**

Informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem VeloFunds FIO/SFIO oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla Inwestora.

POLITYKA INWESTYCYJNA

Fundusz realizuje cel inwestycyjny subfunduszu poprzez inwestowanie aktywów subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, co obejmuje obligacje, bony skarbowe i listy zastawne oraz inne prawa majątkowe opiewające wyłącznie na wierzytelności pieniężne, w tym instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz może inwestować aktywa subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w statucie funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego subfunduszu.

PROFIL RYZYKA

1 **2** 3 4 5 6 7

Niższe ryzyko
Potencjalnie niższe zyski

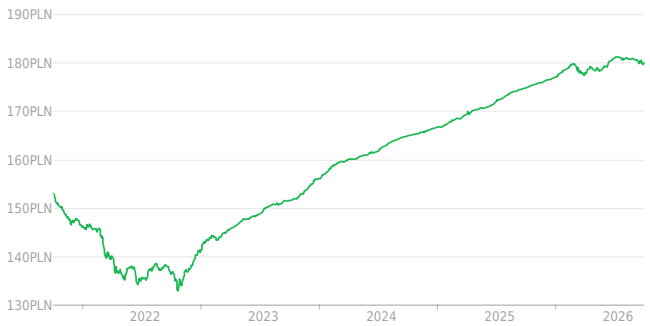
Wyższe ryzyko
Potencjalnie wyższe zyski

NAJWAŻNIEJSZE DANE

Pierwsza wycena	01.12.2006 r.
Firma zarządzająca	VeloFunds TFI S.A.
Numer rachunku subfunduszu	55 1140 1010 0000 5148 3900 1002
Prowizja za nabycie zgodna z tabelą opłat	Maks. 0.5%
Koszty zarządzania w skali roku	Maks. 1,5%**
Aktualna opłata za zarządzanie	1%
Opłata zmienna za wyniki	20% od nadwyżki ponad Benchmark
Minimalna pierwsza wpłata	500 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Horyzont inwestycyjny	Min. 6 miesięcy
Benchmark	WIBOR 3M + 0,25%****
Klasyfikacja SFDR	6
Wartość aktywów (na dzień 30.09.2026 r.)	630,95 mln PLN
Duration (na dzień 30.09.2026 r.)	1,9

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Stan na dzień **30.09.2026 r.**



WYNIKI

stan na dzień **30.09.2026 r.**

	1 m	3 m	12 m	36 m	60 m	YTD
Subfundusz	**-0,39%**	**-0,52%**	**2,98%**	**18,79%**	**17,62%**	**1,72%**
Benchmark	**0,34%**	**1,03%**	**4,30%**	**17,43%**	**-**	**3,13%**

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

- Minimum 70% aktywów lokowane jest w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa i przedsiębiorstwa, bony skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego.
- Pozostałe inwestycje cechują się wysoką jakością emitentów.
- W portfelu subfunduszu dominują papiery o krótkim terminie zapadalności.

MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

70% - 100%	Dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP i przedsiębiorstwa, bony skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego
0% - 30%	Pozostałe kategorie lokat wskazane w statucie

AKTUALNA STRUKTURA PORTFELA

Stan na dzień **30.09.2026 r.**

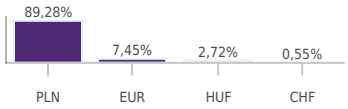
69,51%	Obligacje SP oraz gwarantowane przez SP
29,24%	Obligacje korporacyjne
0,63%	Jednostki uczestnictwa
0,62%	Gotówka

SKŁAD PORTFELA OBLIGACJI

Stan na dzień **30.09.2026 r.**

STRUKTURA WALUTOWA PORTFELA ***

Stan na dzień **30.09.2026 r.**



* Subfundusz Noble Fund Konserwatywny do dnia 01.08.2019 r. działał pod nazwą Noble Fund Oszczędnościowy, do dnia 18.01.2019 r. działał pod nazwą Noble Fund Pieniężny oraz do dnia 29.04.2014 r. pod nazwą Noble Fund Skarbowy.
** Szczegóły, w tym informacje o wynagrodzeniu dla Towarzystwa, zawarte są w statucie. Opłata obowiązuje od 1 stycznia 2022 roku.
*** Większość ekspozycji walutowej jest zabezpieczona przed zmianami kursów walutowych w stosunku do PLN.
****Od 1 stycznia 2023 roku nastąpiła zmiana benchmarku na WIBOR 3M + 0,25%.

Informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem VeloFunds FIO/SFIO oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla Inwestora.

TOP 10 POZYCJI W PORTFELU**

Stan na dzień **30.09.2026**

Nazwa emitenta	ISIN
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118774 / NZ0331
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170 / WZ0930
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118998 / PS0731
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000119426 / PS1031
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370 / PS0130
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697 / WZ1128
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198 / WZ0330
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743 / IZ0831
SKARB PAŃSTWA WĘGIER	HU0000407424
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928 / WZ1129

ZARZĄDZAJĄCY

MARCIN ŻÓŁTEK
Wiceprezes Zarządu

MICHAŁ SKOWROŃSKI
Zarządzający Funduszami

BARTOSZ TOKARCZYK, CFA
Zarządzający Funduszami

IGOR LENART
Zarządzający Funduszami

NAGRODY

ZŁOTY PORTFEL

>> 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.

PARKIET

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 mające 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 w szczególności 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.