

Warszawa, dnia 29 maja 2026 roku

Informacja, o której mowa w art. 46f ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Informacja”)

W wykonaniu obowiązku, o którym mowa w art. 46f ust.1 pkt. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”), w odniesieniu do subfunduszu **VeloFund Akcji Małych i Średnich Spółek** wydzielonego w ramach VeloFunds FIO („Fundusz”), VeloFunds TFI S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) przekazuje Informację zawierającą:

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>I. Opis istotnych czynników ryzyka i średnio-długoterminowego związku inwestycjami Funduszu</p> | <p>Towarzystwo zidentyfikowało następujące istotne czynniki ryzyka:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ryzyko rynkowe - ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się cen instrumentów finansowych będących przedmiotem lokat Funduszu. Składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko systematyczne rynku papierów wartościowych; 2) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków - związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora; 3) ryzyko walutowe - źródłem ryzyka są inwestycje w aktywa denominowane w walucie obcej; 4) ryzyko dźwigni finansowej - występuje w przypadkach zaciągania przez Fundusz kredytów lub pożyczek, emitowania obligacji, zawierania transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zawierania transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne. Stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwielokrotnienia zysków i strat w porównaniu do inwestycji, które nie korzystają z tego mechanizmu; 5) ryzyko płynności - polega na braku możliwości sprzedaży w krótkim okresie instrumentów finansowych po cenach odzwierciedlających realną wartość lokat; 6) ryzyko operacyjne - polegające na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych; 7) ryzyko wyceny - ryzyko zastosowania przez Fundusz błędnych modeli wyceny instrumentów finansowych lub użycia błędnych lub niekompletnych danych wejściowych, co może spowodować wykazanie wyceny instrumentów finansowych w portfelu Funduszu nieodzwierciedlającej ich wartości rynkowej. Skutkowałoby to (przejsiowym) zaniżeniem lub zawyżeniem wartości aktywów funduszu; |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | <p>8) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju - na ceny rynkowe instrumentów finansowych wpływ mogą mieć ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem rozumiane jako sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogą mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Pozytywny lub negatywny wpływ prowadzonej działalności na środowisko naturalne, czynniki społeczne takie jak: relacje z dostawcami, klientami, partnerami, przestrzeganie praw pracowniczych, zasad BHP oraz ocena funkcjonujących zasad ładu korporacyjnego mogą oddziaływać na postrzeganie emitentów instrumentów finansowych przez inwestorów, a tym samym stanowią czynniki wpływające na osiągnięte stopy zwrotu przez fundusz.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-------------------------------|---|---------------------------------------------------------|---|------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|---|--------------------------------------------|---|------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------|---|------------------|---|-------------------------------------------|---|----------------------|---|-------------------------------------------------|---|-----------------------------------|-------|---------------|-------|
| <p>II. Opis struktury portfela posiadanego przez Fundusz</p> | <p>Portfel subfunduszu VeloFund Akcji Małych i Średnich Spółek zainwestowany jest głównie w akcje małych i średnich spółek notowanych na giełdach zagranicznych i na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, a także w kontrakty terminowe i ETF-y odwzorowujące indeksy małych i średnich spółek.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>III. Opis sposobu zarządzania portfelem Funduszu</p> | <p>VeloFund Akcji Małych i Średnich Spółek lokując aktywa w poszczególne lokaty kieruje się głównie analizą fundamentalną i portfelową, biorąc także pod uwagę oczekiwany stosunek zysku do ryzyka.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>IV. Opis kosztów związanych z zarządzaniem portfelem Funduszu</p> | <p>Dane dotyczące kosztów związanych z zarządzaniem portfelem pochodzą z zatwierdzonego sprawozdania finansowego VeloFund Akcji Małych i Średnich Spółek i zostały wyrażone w tys PLN.</p> <table border="1" data-bbox="504 1093 1257 1823"> <thead> <tr> <th>Koszty związane z zarządzaniem portfelem</th> <th>837,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Wynagrodzenie dla towarzystwa</td> <td>563,00</td> </tr> <tr> <td>- stała część wynagrodzenia</td> <td>563,00</td> </tr> <tr> <td>- zmienna część wynagrodzenia</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3. Opłaty dla depozytariusza</td> <td>126,00</td> </tr> <tr> <td>4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6. Usługi w zakresie rachunkowości</td> <td>66,00</td> </tr> <tr> <td>7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>8. Usługi prawne</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>10. Koszty odsetkowe</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>12. Ujemne saldo różnic kursowych</td> <td>45,00</td> </tr> <tr> <td>13. Pozostałe</td> <td>37,00</td> </tr> </tbody> </table> | Koszty związane z zarządzaniem portfelem | 837,00 | 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 563,00 | - stała część wynagrodzenia | 563,00 | - zmienna część wynagrodzenia | - | 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | 3. Opłaty dla depozytariusza | 126,00 | 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | - | 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 66,00 | 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu | - | 8. Usługi prawne | - | 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | - | 10. Koszty odsetkowe | - | 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 45,00 | 13. Pozostałe | 37,00 |
| Koszty związane z zarządzaniem portfelem | 837,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 563,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - stała część wynagrodzenia | 563,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - zmienna część wynagrodzenia | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 126,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 66,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8. Usługi prawne | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10. Koszty odsetkowe | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 45,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13. Pozostałe | 37,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>V. Opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1</p> | <p>Towarzystwo zarządzając VeloFund Akcji Małych i Średnich Spółek nie korzystało z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.</p> <p>Wykonywanie prawa głosu z instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Funduszu odbywa się na zasadach wskazanych</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>pkt 16 Kodeksu spółek handlowych</p> | <p>w „Strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Noble Funds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.”</p> <p>Prawo głosu wykonywane jest za pośrednictwem odpowiednio umocowanych pracowników Towarzystwa lub pełnomocników wskazanych przez Towarzystwo.</p> |
| <p>VI. Opis ewentualnych konfliktów interesów, do których doszło w związku z działaniami w zakresie zaangażowania, oraz sposobu ich rozwiązania</p> | <p>Nie zostały zidentyfikowane ewentualne konflikty interesów, do których mogłoby dojść w związku z działaniami w zakresie zaangażowania.</p> |
| <p>VII. Wskazanie sposobu podejmowania decyzji inwestycyjnych w oparciu o ocenę średnio- i długoterminowych wyników spółki, w której akcje dokonano lokat</p> | <p>Decyzje inwestycyjne podejmowane są głównie w oparciu o wyceny akcji przygotowane w oparciu o prognozy zysków i przepływów pieniężnych emitentów w średnim (do 5 lat) i dłuższym (ponad 5 lat) okresie czasu.</p> |