

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 4 kwartał 2019 roku obejmujący okres od 2019-10-01

do 2019-12-31

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ\_E

Data przekazania: 2020-02-04

<b>FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>FUNDUSZ DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER FIZ</b>	<b>Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
01-208	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
<b>PRZYKOPOWA</b>	<b>33</b>	(numer)
(ulica)		
<b>(22) 427-46-46</b>	<b>(22) 276-25-85</b>	<b>biuro@noblefunds.pl</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
	<b>364871603</b>	<b>www.nobletfi.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

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

<b>Plik</b>	<b>Opis</b>
Wstęp.pdf	

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	1 169	272
II. Koszty funduszu netto	470	109
III. Przychody z lokat netto	699	162
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	38	9
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	18	4
VI. Wynik z operacji	755	176
VII. Zobowiązania	903	212
VIII. Aktywa	71 589	16 811
IX. Aktywa netto	70 686	16 599
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	700 000	700 000
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,98	23,71
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,08	0,25

**ZESTAWIENIE LOKAT**



SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2018 rok			4
	2019 roku			2019 roku			2018 roku			2018
	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	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.
1. Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	55 753	55 385	77,36	63 312	62 790	88,52	70 119	71 721	97,94	70 119
8. Instrumenty pochodne	0	55	0,08	0	-100	-0,14	0	0	0,00	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0

## TABELUZUPEŁNIAJĄCE

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE	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
------------------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

PRAWA DO AKCJI	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
----------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

PRAWA POBORU	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
--------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

KWITY DEPOZYTOWE	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
------------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------	--------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								28 007	30 682
<b>a) Obligacje</b>								28 007	30 682
-ACTIV INVESTMENT SP. Z O.O., SERIA I	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ACTIV INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2020-08-04	10,2900 (ZMIENNY)	1 000,00	1 000	980
-ELSEN S.A., SERIA C	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ELSEN S.A.	POLSKA	2019-07-31	0,0000 (STALY)	1 000,00	10 000	10 000
-SOLTEX CAPITAL SP. Z O.O., SERIA D	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SOLTEX CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	2020-04-14	7,7900 (ZMIENNY)	1 000,00	10 000	10 000
-SIÓDME NIEBO S.A., SERIA A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SIÓDME NIEBO S.A.	POLSKA	2020-06-20	9,9900 (ZMIENNY)	1 000,00	1 874	1 877
-REAL DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O., SERIA A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	REAL DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O.	POLSKA	2020-06-13	8,4900 (ZMIENNY)	10 000,00	50	500
-MURAPOL S.A., SERIA BA	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MURAPOL S.A.	POLSKA	2020-06-25	6,0000 (STALY)	1 000,00	1 083	1 000
-BUDNER SP. Z O.O., SERIA A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BUDNER SP. Z O.O.	POLSKA	2020-08-28	8,4900 (ZMIENNY)	1 000,00	750	750

kwartał	
roku	
Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
71 721	97,94
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00

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

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
29 682	41,46
29 682	41,46
985	1,38
8 602	12,01
10 165	14,20
1 928	2,69
502	0,70
1 069	1,49
771	1,08

- GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	POLSKA	2020-12-18	3,5000 (STALY)	4 258,50	750	3 200
- ACTIV INVESTMENT SP. Z O.O., SERIA H	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ACTIV INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2020-11-29	14,0000 (STALY)	1 000,00	2 500	2 375
<b>b) Bony skarbowe</b>								0	0
<b>c) Bony pieniężne</b>								0	0
<b>d) Inne</b>								0	0
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								26 837	25 071
<b>a) Obligacje</b>								26 837	25 071
- ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ROBYG S.A.	POLSKA	2023-03-29	4,4900 (ZMIENNY)	1 000,00	2 400	2 393
- SUPER GROSZ SP. Z O.O., SERIA 002	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SUPER GROSZ SP. Z O.O.	POLSKA	2021-06-30	9,5200 (ZMIENNY)	1 000,00	2 062	2 000
- VIPPO SP. Z O.O., SERIA A	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	VIPPO SP. Z O.O.	POLSKA	2021-07-19	9,5200 (ZMIENNY)	1 000,00	2 062	2 000
- TRYBÓŃ PPI S.A., SERIA B (PLO241200016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TRYBÓŃ PPI S.A.	POLSKA	2022-07-31	9,9900 (ZMIENNY)	1 000,00	2 000	1 950
- MODERNA HOLDING SP. Z O.O., SERIA E (PLO246700010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MODERNA HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	2022-08-20	12,5000 (STALY)	1 000,00	3 000	2 910
- MA INVESTMENT SP. Z O.O., SERIA C (PLO261700010)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MA INVESTMENT SP. Z O.O.	POLSKA	2021-02-04	11,2900 (ZMIENNY)	500,00	2 000	0
- KOMPANIA DOMOWA PROJEKT 4 SP. Z O.O., SERIA B (PLO265200017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KOMPANIA DOMOWA PROJEKT 4 SP. Z O.O.	POLSKA	2022-01-15	11,0000 (STALY)	1 000,00	2 000	1 980
- PLATAN INVEST 2 SP. Z O.O., SERIA A (PLO260700011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PLATAN INVEST 2 SP. Z O.O.	POLSKA	2022-11-25	12,5000 (STALY)	1 000,00	2 000	1 980
- HM INWEST S.A., SERIA D (PLO199200018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	HM INWEST S.A.	POLSKA	2022-12-05	8,7900 (ZMIENNY)	1 000,00	2 000	1 940
- APARTAMENTY TUWIMA SP. Z O.O., SERIA A (PLO278000016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	APARTAMENTY TUWIMA SP. Z O.O.	POLSKA	2022-12-15	11,7000 (STALY)	1 000,00	2 062	2 000
- ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	POLSKA	2019-06-24	0,0000 (ZMIENNY)	1 000,00	1 000	840
- APM LOKALE SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	APM LOKALE SP. Z O.O.	POLSKA	2021-12-04	8,5100 (ZMIENNY)	1 000,00	4 001	4 001
- KANCELARIA MEDIUS S.A., SERIA P	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA MEDIUS S.A.	POLSKA	2023-05-20	8,0000 (STALY)	4 258,50	250	1 077
<b>b) Bony skarbowe</b>								0	0
<b>c) Bony pieniężne</b>								0	0
<b>d) Inne</b>								0	0

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
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>							0	0	0,00
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						1 002 895	0	55	0,08
1. Forward EUR/PLN, 2020.01.16 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	POLSKA	1,002,895.00 EUR po kursie walutowym 4.3168000000 PLN	1 002 895	0	55	0,08

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

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
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				0,0000	0	0	0,00
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				0	0	0	0,00

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

3 193	4,46
2 467	3,45
0	0,00
0	0,00
0	0,00
25 703	35,90
25 703	35,90
2 440	3,41
2 069	2,89
2 067	2,89
2 038	2,85
3 054	4,26
970	1,35
2 002	2,80
2 002	2,80
1 952	2,72
2 009	2,81
0	0,00
4 026	5,62
1 074	1,50
0	0,00
0	0,00
0	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
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLA	Wystawca	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 oprocentowania	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		0	0,00
II. W walutach państw nie należących do OECD						0		0	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		0	0,00
II. W walutach państw nie należących do OECD		0		0	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.
I. Prawa własności nieruchomości:									0	0
1. Budynki									0	0
2. Lokale									0	0
a)									0	0
3. Grunty									0	0
4. Inne									0	0
II. Prawa współwłasności nieruchomości:									0	0
1. Budynki									0	0
2. Lokale									0	0
3. Grunty									0	0
4. Inne									0	0
III. Użytkowanie wieczyste:									0	0
1. Budynki									0	0
2. Lokale									0	0
3. Grunty									0	0
4. Inne									0	0

STATKI MORSKIE	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
----------------	-------------------------	--------------	------------------------------------	---

## TABEL DODATKOWE

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255)	2 440	3,41
2. MODERNA HOLDING SP. Z O.O., SERIA E (PLO246700010)	3 054	4,27
3. MA INVESTMENT SP. Z O.O., SERIA C (PLO261700010)	970	1,35
4. PLATAN INVEST 2 SP. Z O.O., SERIA A (PLO260700011)	2 002	2,80

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00



BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2018 rok	4 kwartał
	2019 roku	2019 roku		2018 roku
<b>I. Aktywa</b>	71 589	70 931	73 229	73 229
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 127	8 141	1 508	1 508
2. Należności	0	0	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	4 022	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 440	2 443	936	936
- dłużne papiery wartościowe	2 440	2 443	936	936
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	53 000	60 347	70 785	70 785
- dłużne papiery wartościowe	52 945	60 347	70 785	70 785
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	903	293	1 324	1 324
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	70 686	70 638	71 905	71 905
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	71 632	71 632	71 632	71 632
1. Kapitał wpłacony	71 632	71 632	71 632	71 632
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-848	-878	179	179
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 324	1 332	179	179
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 172	-2 210	0	0
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-98	-116	94	94
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	70 686	70 638	71 905	71 905

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	700 000	700 000	700 000	700 000
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,98	100,91	102,72	102,72

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	700 000
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,98

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:	
Seria 1 100 000	
Seria 6 100 000	

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:	
Seria 1 100,98	
Seria 6 100,98	

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego		Narastająco kwartały roku poprzedniego	
	ok: od: do:	ok: od: do:	ok: od: do:	ok: od: do:
	od 2019-10-01	4 kwartał 2019	2018-10-01	4 kwartał 2018
	do 2019-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	1 169	5 485	1 599	6 112
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 161	5 242	1 543	6 056
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	2	8	0	0
5. Pozostałe	6	235	56	56
<b>II. Koszty funduszu</b>	470	1 729	424	1 640
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	357	1 432	366	1 447
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	13	55	16	55
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	18	80	17	64
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	16	52	8	31
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	8	26	12	12

9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	58	84	5	31
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	470	1 729	424	1 640
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	699	3 756	1 175	4 472
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	56	-2 364	3	94
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	38	-2 172	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	18	-192	3	94
- z tytułu różnic kursowych	-115	-16	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	755	1 392	1 178	4 566

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,08	1,99	1,68	6,52
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,08	1,99	1,68	6,52

Narastająco  
kwartaly roku  
bieżącego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

Narastająco  
kwartaly roku  
poprzedniego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2019-10-01	4 ----- 2019	2018-10-01	4 ----- 2018
	do 2019-12-31	2019-01-01 ----- 2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01 ----- 2018-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	70 638	71 905	71 868	71 777
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	755	1 392	1 178	4 566
a) przychody z lokat netto	699	3 756	1 175	4 472
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	38	-2 172	0	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	18	-192	3	94
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	755	1 392	1 178	4 566
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	707	2 611	1 141	4 438
a) z przychodów z lokat netto	707	2 611	1 141	4 438
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	0	0	0	0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	48	-1 219	37	128
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	70 686	70 686	71 905	71 905
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	70 836	71 780	72 506	72 340
9. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0	0	0	0
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	0	0	0	0
10. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	700 000	700 000	700 000	700 000
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	700 000	700 000	700 000	700 000
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	700 000	700 000	700 000	700 000
11. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	700 000	700 000	700 000	700 000
12. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	100,91	102,72	102,67	102,54
13. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	100,98	100,98	102,72	102,72
14. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,07	-1,69	0,05	0,18
15. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,98	100,17	102,72	102,60
- data wyceny	2019-12-31	2019-08-20	2018-12-31	2018-06-30
16. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	101,81	104,36	104,11	104,11
- data wyceny	2019-12-20	2019-03-20	2018-12-20	2018-12-20
17. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	100,98	100,98	102,72	102,72
- data wyceny	2019-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-12-31
18. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,98	100,98	102,72	102,72
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	2,63	2,41	2,32	2,27
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00	1,99	2,00	2,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,07	0,08	0,09	0,08
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,10	0,11	0,09	0,09
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,09	0,07	0,04	0,04
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco  
kwartały roku  
bieżącego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

Narastająco  
kwartały roku  
poprzedniego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2019-10-01	4	2018-10-01	4
		2 019		2 018
	do 2019-12-31	2019-01-01	2018-12-31	2018-01-01
		2019-12-31		2018-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	3 986	13 664	-5 245	-1 145
I. Wpływy	168 627	266 455	6 566	23 804
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 453	5 021	1 920	5 478
2. Z tytułu zbycia składników lokat	166 168	260 199	4 590	17 789
3. Pozostałe	1 006	1 235	56	537
II. Wydatki	164 641	252 791	11 811	24 949
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	164 175	251 077	11 375	23 277
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	355	1 440	365	1 446
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	13	43	16	38
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	14	68	12	30
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	15	48	8	29
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	8	25	12	12
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	61	90	23	117
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	0	-3 045	-1 120	-4 763
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	0	3 045	1 120	4 763
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	3 045	1 120	4 763
a) - z tyt. wypłaty dochodów	0	361	907	1 555
b) - z tyt. podatku	0	2 684	213	3 208
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	0	0	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	3 986	10 619	-6 365	-5 908
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	8 141	1 508	7 873	7 416
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	12 127	12 127	1 508	1 508

## NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI
-----------------------------

Plik	Opis
Nota_1_polityka_rachunkowosci.pdf	

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał 2019 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał
----------------------------	-----------

	2019 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	707
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	196
13. Pozostałe zobowiązania	0

<b>INFORMACJA DODATKOWA</b>
-----------------------------

Plik	Opis
Informacja dodatkowa.pdf	

**PODPISY**

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-02-04	Mariusz Staniszewski	Prezes Zarządu Noble Funds TFI S.A.	
2020-02-04	Paweł Homiński	Członek Zarządu Noble Funds TFI S.A.	
2020-02-04	Sylvia Magott	Członek Zarządu Noble Funds TFI S.A.	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:  
Paweł Sujecki - Prezes Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o.  
Emilia Guz - Wiceprezes Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o.