

☒ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny FIZ-R-E

za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
oraz poprzedni rok obrotowy 2016 obejmujący okres od 2016-07-04 do 2016-12-31

Podstawa prawna:
§ 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259)

Data przekazania: 2018-04-24

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

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie 2018-04-13
(podmiot uprawniony do badania) (data wydania opinii)

- Raport roczny zawiera:
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
 - ☒ Roczne sprawozdanie finansowe
 - ☒ Wprowadzenie
 - ☒ Zestawienie lokat
 - ☒ Bilans
 - ☒ Rachunek wyniku z operacji
 - ☒ Zestawienie zmian w aktywach netto
 - ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
 - ☒ Noty objaśniające
 - ☒ Informacja dodatkowa
 - ☒ Wybrane dane finansowe
- ☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)
 - ☒ Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego
 - ☒ Oświadczenie depozytariusza
 - ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
 - ☐ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
 - ☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
 - ☐ Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☐
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

Komisja Nadzoru Finansowego

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WPROWADZENIEDOSPRAWOZDANIAFINANSOWEGO

Plik	Opis
Wprowadzenie.pdf	

KOREKTASPRAWOZDANIA

Towarzystwo dokonuje korekty Roczego raportu funduszu poprzez:

1. dodanie do raportu załączników:

a) informacje objęte §91 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm., dalej: „Rozporządzenie”);

b) informacje objęte przepisem art. 222b ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami („Ustawa”);

c) informacje objęte przepisem art. 222d Ustawy;

d) informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015 r.).

2. uzupełnienie treści oświadczeń zarządu w zakresie dostosowania treści oświadczeń do literalnego brzmienia przepisów prawa.

Plik	Opis

PISMOPREZESA ZARZĄDUTOWARZYSTWA

Plik	Opis
Pismo Prezesa.pdf	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu z działalności Rentier.pdf	Sprawozdanie Zarządu z działalności Rentier
Informacje art. 222b.pdf	Informacja z art. 222b
SFTR.pdf	SFTR
raport AFI art. 222d.pdf	Informacja z art 222d
Raport roczny emitenta.pdf	Raport roczny emitenta

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w tys. EURO
I. Przychody z lokat	4 628	1 090
II. Koszty funduszu netto	1 283	302
III. Przychody z lokat netto	3 345	788
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	0	0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	0	0
VI. Wynik z operacji	3 345	788
VII. Zobowiązania	1 447	347
VIII. Aktywa	73 224	17 556
IX. Aktywa netto	71 777	17 209
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	700 000	700 000
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,54	24,58
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,78	1,13

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2017 rok			2016 rok		
	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
1. Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	64 266	65 808	89,87	9 750	10 146	99,31
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00

Komisja Nadzoru Finansowego

OPEN FINANCE OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW RENTIER I FIZ-R-E_20120101 2017

18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
1. O terminie wykupu do 1 roku:								4 684
a) Obligacje								4 684
- DEWELOPER MEDIA SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEWELOPER MEDIA SP. Z O.O.	Polska	2018-04-12	8,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 684
b) Bony skarbowe								0
c) Bony pieniężne								0
d) Inne								0
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								59 013
a) Obligacje								59 013
- SOLTEX CAPITAL SP. Z O.O., SERIA D (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SOLTEX CAPITAL SP. Z O.O.	Polska	2020-04-14	7,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000
- ACTIV INVESTMENT SP. Z O.O., SERIA F (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ACTIV INVESTMENT SP. Z O.O.	Polska	2019-05-04	10,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000
- SIÓDME NIEBO S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SIÓDME NIEBO S.A.	Polska	2020-05-15	10,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000
- 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	8,5100% (Zmienny kupon)	10 000,00	100
- MURAPOL S.A., SERIA BA (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MURAPOL S.A.	Polska	2020-06-25	6,0000% (Stały kupon)	1 000,00	1 083
- AASA POLSKA S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AASA POLSKA S.A.	Polska	2020-06-30	8,9000% (Stały kupon)	1 000,00	5 080
- TOWER INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA, SERIA B (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TOWER INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2019-07-06	15,0000% (Stały kupon)	1 000,00	1 000
- BUDNER SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BUDNER SP. Z O.O.	Polska	2020-08-28	8,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000
- BMC SP. Z O.O., SERIA D (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	BMC SP. Z O.O.	Polska	2019-12-31	10,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000
- KALLISTO 17 SP. Z O.O., SERIA B (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KALLISTO 17 SP. Z O.O.	Polska	2019-07-21	10,0600% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 750
- SEMEKO BUDOWNICTWO SP. Z O.O., SERIA B (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SEMEKO BUDOWNICTWO SP. Z O.O.	Polska	2019-07-06	7,6500% (Stały kupon)	1 000,00	5 000
- ELSER S.A., SERIA C (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ELSER S.A.	Polska	2019-04-11	10,0000% (Stały kupon)	1 000,00	10 000
- KALLISTO 17 SP. Z O.O., SERIA C (-)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KALLISTO 17 SP. Z O.O.	Polska	2020-04-10	10,0600% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000
b) Bony skarbowe								0
c) Bony pieniężne								0
d) Inne								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.
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0	0,00	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0

Wartość nominalna	Liczba	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
4 638	4 753	6,49
4 638	4 753	6,49
4 638	4 753	6,49
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
59 628	61 055	83,38
59 628	61 055	83,38
10 000	10 165	13,88
9 900	10 089	13,78
5 000	5 062	6,91
1 000	1 004	1,37
999	1 013	1,38
5 004	5 129	7,01
1 000	1 073	1,47
1 000	1 029	1,41
1 000	1 028	1,40
4 750	4 963	6,78
5 000	5 186	7,08
10 000	10 222	13,96
4 975	5 092	6,95
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

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

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

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności
I. Prawa własności nieruchomości:								
1. Budynki								
2. Lokale								
3. Grunty								
4. Inne								
II. Prawa współwłasności nieruchomości:								
1. Budynki								
2. Lokale								
3. Grunty								
4. Inne								
III. Użytkowanie wieczyste:								
1. Budynki								
2. Lokale								
3. Grunty								
4. Inne								

TABELŁODODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

BILANS	2017 rok	2016 rok
I. Aktywa	73 224	10 216
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 416	70
2. Należności	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	65 808	10 146
- dłużne papiery wartościowe	65 808	10 146
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 447	49
III. Aktywa netto (I-II)	71 777	10 167
IV. Kapitał funduszu	71 632	10 000
1. Kapitał wpłacony	71 632	10 000
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	0	0
V. Dochody zatrzymane	145	167

Komisja Nadzoru Finansowego

OPEN FINANCE OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW RENTIER I FIZ-R-E_20120101 2017

1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	145	167
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	0	0
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	71 777	10 167

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	700 000	100 000
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,54	101,67

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	700 000
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,54

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów: Seria 1: 100 000 Seria 6: 600 000

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych: Seria 1: 102,54 Seria 6: 102,54

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01	od 2016-07-04
	do 2017-12-31	do 2016-12-31
I. Przychody z lokat	4 628	401
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	4 628	401
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty funduszu	1 283	234
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 071	102
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	55	28
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	69	3
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	42
6. Usługi w zakresie rachunkowości	30	3
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	19	34
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	39	22
a) - z tyt. przeglądu i badania sprawozdań finansowych	27	16
b) - z tyt. wykorzystywanego oprogramowania	8	6
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 283	234
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 345	167
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	0	0
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. Wynik z operacji	3 345	167

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,78	1,67
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,78	1,67

Komisja Nadzoru Finansowego

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-07-04 do 2016-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	10 167	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 345	167
a) przychody z lokat netto	3 345	167
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	0	0
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 345	167
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	3 367	0
a) z przychodów z lokat netto	3 367	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	61 632	10 000
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	61 632	10 000
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	61 610	10 167
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	71 777	10 167
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	53 742	10 035
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	600 000,00	100 000,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
c) saldo zmian	600 000,00	100 000,00
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	700 000,00	100 000,00
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
f) saldo zmian	700 000,00	100 000,00
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	700 000,00	100 000,00
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	101,67	99,58
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	102,54	101,67
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,86	2,10
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	101,95	99,54
- data wyceny	2017-01-20	2016-07-20
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	104,11	101,67
- data wyceny	2017-12-20	2016-12-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	102,54	101,67
- data wyceny	2017-12-31	2016-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,54	101,67
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,39	4,72
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,99	2,06
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,10	0,56
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,13	0,06
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,06	0,06
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-07-04 do 2016-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-52 151	-9 930
I. Wpływy	8 846	204
1. Z tytułu posiadanych lokat	3 339	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	5 507	204
3. Pozostałe	0	0
II. Wydatki	60 997	10 134
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	59 878	9 950
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	804	80
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	49	22
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	41	2

Komisja Nadzoru Finansowego

7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	42
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	30	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	19	33
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0
12. Pozostałe	176	5
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	59 497	10 000
I. Wpływy	61 632	10 000
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	61 632	10 000
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0
5. Odsetki	0	0
6. Pozostałe	0	0
II. Wydatki	2 135	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	2 135	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
7. Odsetki	0	0
8. Pozostałe	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	7 346	70
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	70	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	7 416	70

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota 1_Polityka rachunkowosci.pdf	

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	2017 rok
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

Nie dotyczy

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017 rok
1. Z tytułu nabytych aktywów	0

Komisja Nadzoru Finansowego

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	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	1 232
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	215
13. Pozostałe zobowiązania	0

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I CHEKI WALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			7 416
1. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	zł	7 416	7 416

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH TRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			3 743
1.	zł	3 743	3 743

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	0

Tabela III - nie dotyczy

NOTA-5 RYZYKA

Plik	Opis
Nota V_Ryzyka.pdf	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych
-----------------------------	---------------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------	--	--

Nie dotyczy

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0

Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
---	--	--

2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0

Nie dotyczy

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AK FUNDUSZU

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta		

Nie dotyczy

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH UDZIELENIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			

Nie dotyczy

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	jednostka	waluta	2017 rok
---------------------------------------	-----------	--------	----------

Nie dotyczy

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0	0	0	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0	0

.TYWÓW

Zabezpieczenia

4. Prawa poboru	0	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0	0
14. Weksle	0	0	0	0
15. Depozyty	0	0	0	0
16. Waluty	0	0	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0	0
18. Statki morskie	0	0	0	0
19. Inne	0	0	0	0

Nie dotyczy

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	kurs w stosunku do zł	waluta
1. (nazwa)		

Nie dotyczy

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANYINIEZREALIZOWANYZYSK (STRATA)ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
3. Nieruchomości	0	0
4. Pozostałe	0	0

WYPŁACONEDOCHODYFUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
I. Wypłacone przychody z lokat:	3 367
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0
2. Przychody odsetkowe	3 367
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0
5. Pozostałe:	0
a)	0
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0

WYPŁACONEPRZYCHODYZE ZBYCIA LOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
-----------------------------------	---	---	---	---------------------------------------	---

Tabela I i III - nie dotyczy

NOTA-1IKOSZTYFUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
2. Opłaty dla depozytariusza	0
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0
7. Usługi prawne	0
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
10. Pozostałe:	0

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	1 071
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI OKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytych składnikiem lokat)	

Tabela I i III - nie dotyczy

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa.pdf	

OŚWIADCZENIE O POPRAWNOŚCI ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Oświadczenie zarządu o poprawności sprawozdania.	

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Plik	Opis
Oświadczenie depozytariusza Rentier.pdf	

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

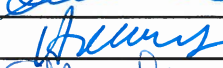
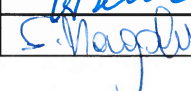
Plik	Opis
Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnie	

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

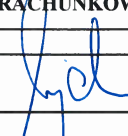
Plik	Opis
17 Rentier Sprawozdanie z badania .pdf	

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-04-24	Mariusz Staniszewski	Prezes Zarządu Noble Funds TFI S.A.	
2018-04-24	Paweł Hosiński	Członek Zarządu Noble Funds TFI S.A.	
2018-04-24	Sylwia Magott	Członek Zarządu Noble Funds TFI S.A.	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-04-24	Paweł Sujecki	Prezes Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o.	
	Grzegorz Wędrychowicz	Członek Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o.	

Komisja Nadzoru Finansowego

