

## WYRÓŻNIENIA

Rating Analiz Online



ZWYCIĘZCA RATINGU FUNDUSZY  
FORBES 2013 DLA 1, 3 I 5 LAT



**Forbes**

NAJLEPSZY FUNDUSZ  
AKCJI KRAJOWYCH 2007,  
Gazeta Giełdy „Parkiet”



## ZARZĄDZAJĄCY



**TOMASZ MANOWIEC, CFA, ACCA**  
Doradca inwestycyjny (nr licencji 411)



**RYSZARD MIODOŃSKI, CFA**  
Doradca inwestycyjny (nr licencji 422)



**DANIEL ZAGADŁO**



**MIKOŁAJ RACZYŃSKI, CFA**

## POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem subfunduszu jest uzyskanie długoterminowej stopy zwrotu przewyższającej stopę zwrotu z indeksu WIG. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów spodziewających się dochodu zbliżonego do zysków osiąganych poprzez bezpośrednie inwestycje w akcje oraz akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne, związane z okresowymi zmianami wartości jednostki uczestnictwa, wynikającymi z sytuacji na giełdach.

## GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI INWESTYCYJNEJ

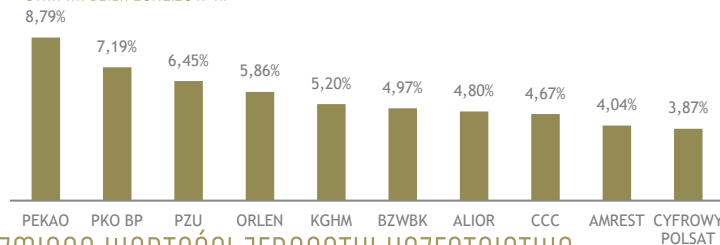
- analiza fundamentalna jako podstawowe kryterium doboru spółek do portfela;
- selekcja jako główny czynnik budowania wartości, typowa alokacja w akcje rzadko spada poniżej 90%;
- do 25% portfela może być inwestowane za granicą, w ciekawe sektory i spółki nie reprezentowane na GPW.

## NAJWAŻNIEJSZE DANE

PIERWSZA WYCENA:	01.12.2006
FIRMA ZARZĄDZAJĄCA:	Noble Funds TFI S.A.
NUMER RACHUNKU SUBFUNDUSZU:	84 1140 1010 0000 5148 3900 3002
PROWIZJA ZA NABYCIE ZGODNA Z TABELĄ OPŁAT:	Max. 3,5%
OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE:	Max. 4%*
MINIMALNA WPŁATA:	pierwsza 500 PLN, kolejne 100 PLN
BENCHMARK:	90% WIG + 10% WIBID ON
HORYZONT INWESTYCYJNY:	min. 5 lat
RYZYKO INWESTYCYJNE WG KIID:	wysokie
AKTYWA POD ZARZĄDZANIEM (NA DZIEŃ 31.10.2018)	221 169 747,37 PLN

## TOP 10 POZYCJI W PORTFELU \*\*

STAN NA DZIEŃ 29.12.2017 R.



## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

STAN NA DZIEŃ 31.10.2018 R.



\* szczegóły zawarte są w statucie, w tym informacje o wynagrodzeniu dla Towarzystwa  
\*\* w oparciu o jednostkowe sprawozdanie półroczne subfunduszu z dnia 29.12.2017

Przedstawione informacje finansowe są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa Funduszy/Subfunduszy wiąże się z ryzykiem, a Fundusze/Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszy/Subfunduszy muszą się liczyć z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa uzależniona jest od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i podatku od dochodów kapitałowych. Wartość aktywów netto Subfunduszy cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. W konsekwencji, dochód z zainwestowanych środków może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu, a potencjalne korzyści z inwestowania w Fundusze mogą zostać zmniejszone o pobrane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, taryf opłat oraz prowizji. Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszy, w tym opis ryzyka inwestycyjnego, opłaty oraz inne koszty związane z uczestnictwem obciążające Fundusze oraz informacje o podatku obciążającym dochód z inwestycji znajdują się w Prospekcie Informacyjnym, Tabeli Opłat Manipulacyjnych i Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych na stronie internetowej Noble Funds TFI S.A. [www.noblefunds.pl](http://www.noblefunds.pl), w siedzibie Noble Funds TFI S.A. oraz u Dystrybutorów. Informacje zawarte w niniejszym materiale reklamowym mają charakter promocyjny i nie należy ich traktować jako porady (lub rekomendacji) dotyczące Instrumentów finansowych w rozumieniu zapisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące Instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców (Dz.U. 2005 nr 206, poz. 1715, z późn. zm.), w tym w zakresie inwestowania określonej części środków Uczestnika w poszczególne instrumenty finansowe. Informacje przedstawione w materiale reklamowym nie stanowią doradztwa inwestycyjnego. Niniejsza informacja nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego i nie zawiera propozycji nabycia Instrumentu finansowego. Organem nadzoru nad Noble Funds TFI S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Noble Funds 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, XII 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).

Przyniesione oceny w skali od \* do \*\*\*\* (ocena maksymalna) pochodzą z ratingu funduszy akcji uniwersalnych Magazynu Forbes nr 04/2013 (dane za okres 1 roku: 30.12.2011-28.12.2012; 3 lat: 31.12.2009-28.12.2012; 5 lat: 28.12.2007-28.12.2012). Subfundusz otrzymał najwyższą ocenę ratingową w skali od \* do \*\*\*\* (ocena maksymalna), przyznawaną przez Analityz Online S.A. - źródło ratingu: [http://www.analizy.pl/fundusze/fundusze-inwestycyjne/ratingi/firma/TFINOB/produkt/-/grupa/-/nazwa/-/limit/30/strona/1/sort/4/sort\\_dir/DESC/](http://www.analizy.pl/fundusze/fundusze-inwestycyjne/ratingi/firma/TFINOB/produkt/-/grupa/-/nazwa/-/limit/30/strona/1/sort/4/sort_dir/DESC/)

## MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

70% - 100%

PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM

0% - 30%

PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE DŁUŻNYM

## AKTUALNA STRUKTURA PORTFELA

STAN NA DZIEŃ 31.10.2018 R.

86,15%

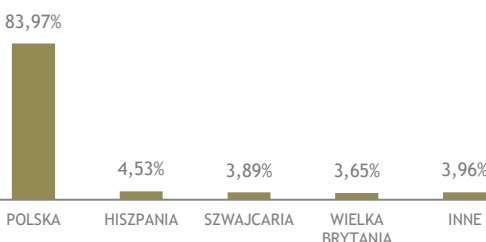
PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM

13,85%

INNE AKTYWA (W TYM DEPOZYTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE)

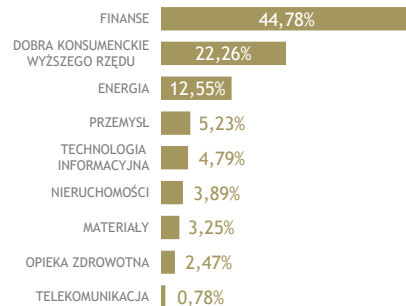
## ALOKACJA GEOGRAFICZNA PORTFELA AKCJI

STAN NA DZIEŃ 31.10.2018 R.



## ALOKACJA SEKTOROWA PORTFELA AKCJI

STAN NA DZIEŃ 31.10.2018 R.



— NOBLE FUND AKCJI