

## WYRÓŻNIENIA

NAGRODA ALFA 2013 ANALIZ ONLINE  
Najlepszy Fundusz  
Aktywnej Alokacji w 2013



Rating Analiz Online



ZWYCIĘZCA RATUNGU FUNDUSZY  
FORBES 2015 DLA 1, 3 I 5 LAT



Forbes

NAJLEPSZY FUNDUSZ KRAJOWY  
ZRÓWNOWAŻONY 2007,  
Gazeta Giełdy „Parkiet”



PARKIET

## ZARZĄDZAJĄCY



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



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



**DANIEL ZEGADŁO**



**MIKOŁAJ RACZYŃSKI, CFA**

## POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem subfunduszu jest uzyskiwanie stopy zwrotu zbliżonej do stopy zwrotu z indeksu WIG. Subfundusz charakteryzuje się wysoką dopuszczalną zmiennością rodzaju lokat posiadanych w portfelu, w zależności od oceny perspektyw rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów oczekujących stabilniejszego przyrostu kapitału niż w przypadku funduszy akcyjnych.

## GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI INWESTYCYJNEJ

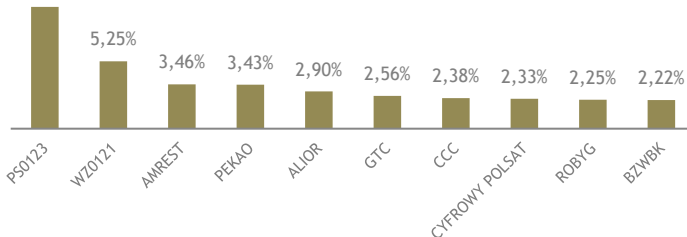
- analiza fundamentalna jest podstawowym kryterium doboru spółek do portfela;
- znacząca część portfela ulokowana jest w spółkach o średniej kapitalizacji;
- subfundusz inwestuje także w obligacje przedsiębiorstw.

## NAJWAŻNIEJSZE DANE

PIERWSZA WYCENA:	01.12.2006
FIRMA ZARZĄDZAJĄCA:	Noble Funds TFI S.A.
NUMER RACHUNKU SUBFUNDUSZU:	21 1140 1010 0000 5148 3900 2002
PROWIZJA ZA NABYCIE ZGODNA Z TABELĄ OPLAT:	Max. 3,0%
OPLATA ZA ZARZĄDZANIE:	Max. 4%*
MINIMALNA WPLATA:	pierwsza 500 PLN, kolejne 100 PLN
BENCHMARK:	50% WIG + 50% WIBID ON
HORYZONT INWESTYCYJNY:	min. 4 lata
RYZYKO INWESTYCYJNE WG KIID:	średnie

## TOP 10 POZYCJI W PORTFELU \*\*

STAN NA DZIEŃ 29.12.2017 R.  
9,50%



## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

STAN NA DZIEŃ 30.04.2018 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

Prezentowane 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 odpuścić 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. Noble Fund Mieszany może lokować ponad 33% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski a także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest RP. 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, 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. Przykoppowa 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).

Nagrody Alfa 2013 przyznane zostały przez niezależną firmę badawczą Analizy Online S.A. - źródło rankingu: www.analizy.pl/fundusze/alfa. Subfundusz otrzymał ocenę ratingową \*\*\*\*, w skali od \* do \*\*\*\*\* (ocena maksymalna) przyznawaną przez Analizy Online S.A. (09 - źródło ratingu: http://www.analizy.pl/fundusze/fundusze-inwestycyjne/ratingi/firma/TFINOB/produkt/---/grup/-/nazwa/-/limit/30/strona/1/sort/4/sort\_dir/DESC/ Przyznane oceny w skali od (\*) do (\*\*\*\*\*) (ocena maksymalna) pochodzą z ratingu funduszy akcji uniwersalnych, funduszy akcji małych i średnich spółek, funduszy mieszanych i funduszy stabilnego wzrostu Magazynu Forbes nr 03/2014 (dane za okres 1 roku: 28.12.2012-30.12.2013; 3 lat: 31.12.2010-30.12.2013; 5 lat: 31.12.2008-30.12.2013).

## MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

20% - 80%

PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM

20% - 80%

PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE DŁUŻNYM

## AKTUALNA STRUKTURA PORTFELA STAN NA DZIEŃ 30.04.2018 R.

63,93%

PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM

31,27%

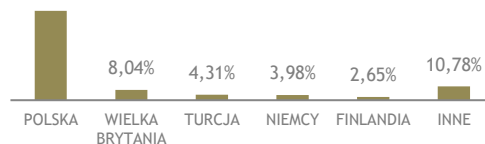
PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE DŁUŻNYM

4,80%

INNE AKTYWA (W TYM DEPOZYTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE)

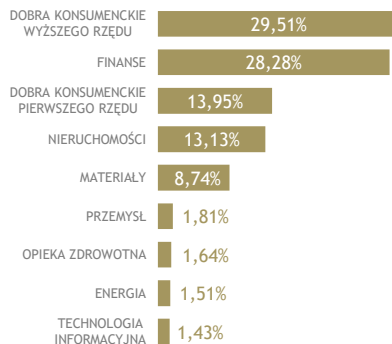
## ALOKACJA GEOGRAFICZNA PORTFELA AKCJI

STAN NA DZIEŃ 30.04.2018 R.  
70,24%



## ALOKACJA SEKTOROWA PORTFELA AKCJI

STAN NA DZIEŃ 30.04.2018 R.



NOBLE FUND MIESZANY