

## ZARZĄDZAJĄCY



DANIEL ZEGADŁO



MIKOŁAJ RACZYŃSKI, CFA



RYSZARD MIODOŃSKI, CFA  
Doradca inwestycyjny (nr licencji 422)



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

## POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem subfunduszu jest osiągnięcie wzrostu stopy zwrotu przekraczającej stopę zwrotu z indeksu polskich obligacji rządowych TBSP. Index. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów ceniących stabilność i bezpieczeństwo zainwestowanych środków oraz poszukujących bardziej rentownej alternatywy dla długoterminowych depozytów bankowych i obligacji krótkoterminowych.

## GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI INWESTYCYJNEJ

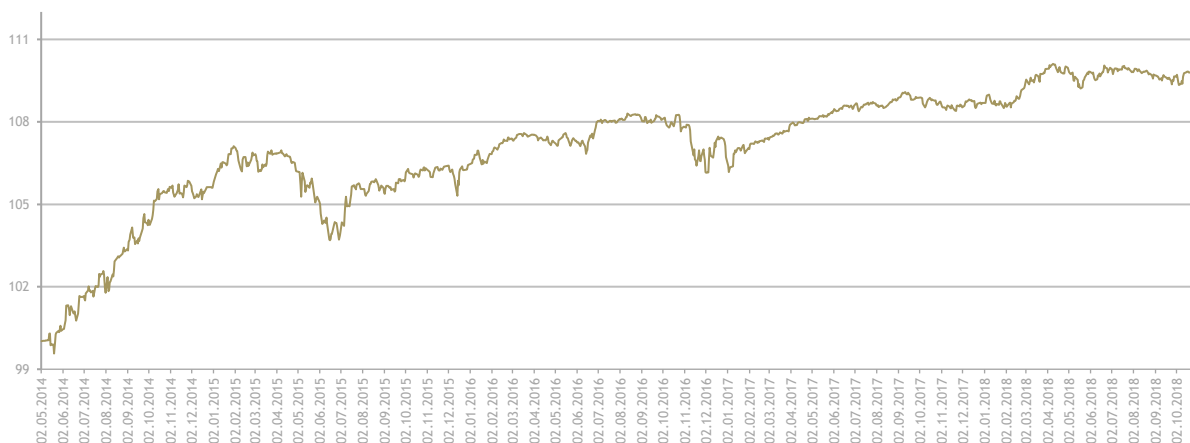
- minimum 70% aktywów lokowane jest w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub przez niego gwarantowane;
- subfundusz nie inwestuje w obligacje korporacyjne;
- dobór aktywów uzależniony jest od sytuacji rynkowej, jednak w portfelu funduszu z reguły przeważają papiery o długim, kilkuletnim okresie do wykupu.

## NAJWAŻNIEJSZE DANE

PIERWSZA WYCENA:	02.05.2014
FIRMA ZARZĄDZAJĄCA:	Noble Funds TFI S.A.
NUMER RACHUNKU SUBFUNDUSZU:	11 1140 1010 0000 5148 3900 8002
PROWIZJA ZA NABYCIE ZGODNA Z TABELĄ OPLAT:	Max. 1%
OPLATA ZA ZARZĄDZANIE:	Max. 1,5%*
MINIMALNA WPLATA:	pierwsza 500 PLN, kolejne 100 PLN
BENCHMARK:	Treasury BondSpot Poland Index (TBSP.Index)
HORYZONT INWESTYCYJNY:	min. 2 lata
RYZIKO INWESTYCYJNE WG KIID:	niskie
AKTYWA POD ZARZĄDZANIEM (NA DZIEŃ 31.10.2018)	57 811 016,82 PLN

## 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 roczne/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 potencjalnie korzyści z inwestowania w Fundusze mogą zostać zmniejszone o pobrane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, taryf opłat oraz prowizji. Noble Fund Obligacji może lokować ponad 35% 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. w [www.noblefunds.pl](http://www.noblefunds.pl), w siedzibie Noble Funds TFI S.A. oraz u Dystybutorów. Informacje zawarte w niniejszym materiale reklamowym mają charakter promocyjny i nie należy ich traktować jako porady lub rekomendacji dotyczącej 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. Przyokopywa 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).

## MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

70% - 100%

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE LUB GWARANTOWANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA LUB NBP

0% - 30%

POZOSTAŁE KATEGORIE LOKAT WSKAZANE W STATUCIE - W TYM LOKATY BANKOWE

## AKTUALNA STRUKTURA PORTFELA

STAN NA DZIEŃ 31.10.2018 R.

92,79%

PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE DŁUŻNYM

7,21%

INNE AKTYWA (W TYM DEPOZYTY I ŚRODKI PIENIĘŻNE)

6,37%

KONTRAKTY FUTURES

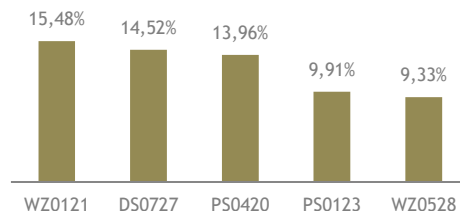
## SKŁAD PORTFELA OBLIGACJI

STAN NA DZIEŃ 31.10.2018 R.



## TOP 5 POZYCJI W PORTFELU\*\*

STAN NA DZIEŃ 29.12.2017 R.



— NOBLE FUND OBLIGACJI