

## ZARZĄDZAJĄCY



### Ryszard Miodoński

CFA (Chartered Financial Analyst)  
Doradca Inwestycyjny  
(nr licencji 422)



### Mikołaj Raczyński

CFA (Chartered Financial Analyst)

## NAGRODY



Noble Fund Global Return  
2017r.



Noble Fund Stabilnego  
Wzrostu Plus 2010r., 2014r.,  
2016r.



Noble Fund Akcji MIŚS 2016r.



Noble Fund Akcji 2007r.



Noble Fund Mieszany 2007r.

## POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Fundusz, realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu, poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynków akcyjnych i dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 części II rozdziale VII Statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 1 pkt 2 i art. 5 ust. 2 części II rozdziale VII Statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu. Subfundusz inwestuje zarówno w lokaty denominowane w walucie polskiej, jak i w lokaty denominowane w walutach obcych zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.

## MODELOWA STRUKTURA PORTFELA

0% - 100%	PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM
0% - 100%	PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE DŁUŻNYM
0% - 100%	INWESTYCJE NA RYNKU POLSKIM
0% - 100%	INWESTYCJE NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH

## GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz inwestuje w akcje wiodących przedsiębiorstw notowanych głównie na giełdach zagranicznych;
- aktywa lokowane są zarówno na giełdach krajów rozwiniętych, jak i rozwijających się, zależnie od koniunktury giełdowej;
- inwestowanie wyłącznie w płynne akcje i kontrakty terminowe umożliwia szybkie zmiany składu portfela.

## NAJWAŻNIEJSZE DANE

<b>Pierwsza wycena</b>	13.03.2009 r.
<b>Firma zarządzająca</b>	Noble Funds TFI S.A.
<b>Numer rachunku subfunduszu</b>	45 1140 1010 0000 5148 3900 7002
<b>Prowizja za nabycie zgodna z tabelą opłat</b>	Max. 3%
<b>Koszty zarządzania w skali roku</b>	Max. 3%*
<b>Min. pierwsza wpłata</b>	500 PLN
<b>Min. kolejna wpłata</b>	100 PLN
<b>Horyzont inwestycyjny</b>	min. 3 lata
<b>Benchmark</b>	brak
<b>Wartość aktywów</b> (na dzień 31.03.2020)	16,3 mln PLN

## PROFIL RYZYKA



Niższe ryzyko Potencjalnie niższe zyski | Wyższe ryzyko Potencjalnie wyższe zyski

## ROCZNE STOPY ZWROTU

2015	2016	2017	2018	2019
+1,62%	-3,89%	+15,69%	-17,68%	+3,77%

## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Stan na dzień 31.03.2020



## AKTUALNA STRUKTURA PORTFELA

Stan na dzień 31.03.2020

42,95%	PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM
37,25%	PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE DŁUŻNYM
19,80%	INNE AKTYWA (W TYM DEPOZYTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE)

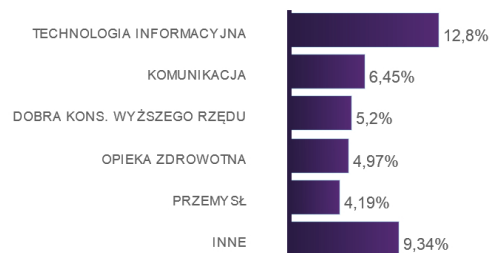
## EKSPOZYCJA NA AKCJE

Stan na dzień 31.03.2020

42,95%	PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM
42,44%	KONTRAKTY FUTURES

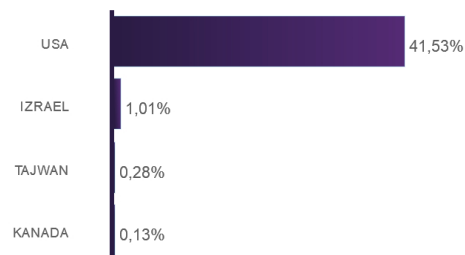
## ALOKACJA SEKTOROWA PORTFELA AKCJI

Stan na dzień 31.03.2020



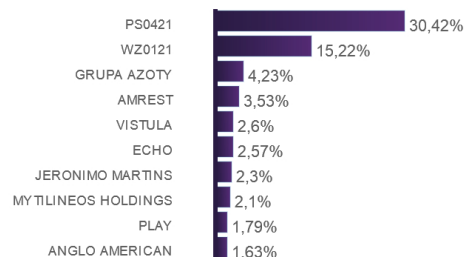
## ALOKACJA GEOGRAFICZNA PORTFELA AKCJI

Stan na dzień 31.03.2020



## TOP 10 POZYCJI W PORTFELU\*\*

Stan na dzień 30.06.2019



\* szczegóły zawarte są w statucie, w tym informacje o wynagrodzeniu dla Towarzystwa

\*\* w oparciu o jednostkowe sprawozdanie półroczne subfunduszu z dnia 30.06.2019

\*\*\* subfundusz Noble Fund Akcji Amerykańskich od dnia 07.04.2020 działał pod nazwą Noble Fund Global Return

## NOTA PRAWNA

Informacje zawarte w przedstawionym dokumencie nie są prawnie wiążącym źródłem informacji o funduszach inwestycyjnych, a stanowią wyłącznie materiał poglądowy o charakterze informacyjnym i promocyjnym. Informacje nie stanowią oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny, rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego ani prawnego lub podatkowego lub rekomendacji inwestycyjnej.

Niniejszy materiał nie powinien stanowić samodzielnej podstawy jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Przed zainwestowaniem w tytuły uczestnictwa Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo należy zapoznać się odpowiednio z: warunkami emisji certyfikatów inwestycyjnych lub w przypadku jednostek uczestnictwa - z Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów (KIID), jak również z prospektem informacyjnym Funduszu. Prospekty informacyjne oraz KIID jak również Tabela Opłat Manipulacyjnych dostępne są 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 jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz. Warunki emisji Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu dostępne są w siedzibie Towarzystwa oraz u dystrybutorów.

Prezentowane wyniki funduszy oraz subfunduszy nie obejmują opłat i prowizji, a także nie uwzględniają podatków, opisanych w prospekcie informacyjnym Funduszu. Prezentowane wyniki Funduszu oraz Subfunduszy są oparte na danych historycznych. Nie są tożsame z indywidualnymi wynikami danego uczestnika Funduszu. Fundusz nie daje gwarancji realizacji założonego celu inwestycyjnego. Fundusz nie gwarantuje również osiągnięcia ani przekroczenia stosowanego benchmarku. Uczestnik Funduszu musi się zatem liczyć z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa uzależniona jest od wartości różnicy między wartością tytułu uczestnictwa w momencie jego nabycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i ewentualnego podatku od zysków kapitałowych. W konsekwencji, potencjalny dochód z zainwestowanych w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych środków może zostać zmniejszony o pobrane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, tariff opłat oraz prowizji. Zwracamy uwagę, że wartości jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać znacznym wahaniom w czasie. Wartość aktywów netto funduszy lub subfunduszy cechuje się także zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.

Fundusz inwestycyjny otwarty może lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie Unii Europejskiej, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.

Informacje zawarte w niniejszym materiale są sporządzone i aktualne na datę niniejszej prezentacji. Autorem niniejszej prezentacji jest Towarzystwo z zastrzeżeniem, że dane oraz stwierdzenia zamieszczone w niniejszej prezentacji dotyczące pozycji Funduszu w sektorze zostały uzyskane na podstawie ogólnie dostępnych źródeł lub publikacji ogólnych.

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).