

Warszawa, dnia 27 maja 2022 roku

Informacja, o której mowa w art. 46f ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Informacja”)

W wykonaniu obowiązku, o którym mowa w art. 46f ust.1 pkt. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”), w odniesieniu do subfunduszu Noble Fund Emerytalny wydzielonego w ramach Noble Funds FIO („Fundusz”), Noble Funds TFI S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) przekazuje Informację zawierającą:

<p>I. Opis istotnych czynników ryzyka średnio- i długoterminowego związanego z inwestycjami Funduszu</p>	<p>Towarzystwo zidentyfikowało następujące czynniki ryzyka:</p> <p>1) ryzyko rynkowe - ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się cen instrumentów finansowych będących przedmiotem lokat Noble Fund Emerytalny. Składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko systematyczne rynku papierów wartościowych;</p> <p>2) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków - związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora;</p> <p>3) ryzyko walutowe - źródłem ryzyka są inwestycje w aktywa denominowane w walucie obcej;</p> <p>4) ryzyko kredytowe - związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek lub wykupu wyemitowanych papierów wartościowych. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta, spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne itp.);</p> <p>5) ryzyko stopy procentowej - związane ze zmianą cen papierów dłużnych o stałym oprocentowaniu w wyniku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp procentowych cena papierów wartościowych spada, w przypadku spadku stóp procentowych cena papierów wartościowych rośnie. W przypadku spółek finansujących swoją działalność poprzez kredyty podwyżki stóp procentowych mogą się wiązać ze zwiększeniem kosztów finansowych ponoszonych przez te spółki, co może powodować kłopoty z wywiązywaniem się ze swoich zobowiązań w stosunku do obligatariuszy;</p> <p>6) ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne - obejmuje zwłaszcza ryzyko rynkowe, związane z możliwością poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian poziomu</p>
---	--

	<p>parametrów rynkowych aktywów bazowych, od których uzależniona jest cena instrumentów pochodnych, takich jak ceny papierów wartościowych, stopy procentowe, kursy walutowe, wartości indeksów giełdowych oraz ryzyko dźwigni finansowej, związane z możliwością poniesienia strat przewyższających wniesiony depozyt zabezpieczający.</p>																																
<p>II. Opis struktury portfela posiadanego przez Fundusz</p>	<p>Portfel subfunduszu Noble Fund Emerytalny zainwestowany jest głównie w akcje spółek notowanych na giełdach, a także w kontrakty terminowe i ETF-y odwzorowujące indeksy giełdowe, a także w obligacje skarbowe i korporacyjne.</p>																																
<p>III. Opis sposobu zarządzania portfelem Funduszu</p>	<p>Noble Fund Emerytalny lokując aktywa w poszczególne lokaty kieruje się głównie analizą fundamentalną i portfelową, biorąc także pod uwagę oczekiwany stosunek zysku do ryzyka.</p>																																
<p>IV. Opis kosztów związanych z zarządzaniem portfelem Funduszu</p>	<p>Dane dotyczące kosztów związanych z zarządzaniem portfelem pochodzą z zatwierdzonego sprawozdania finansowego Noble Fund Emerytalny i zostały wyrażone w tys. PLN.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Koszty związane z zarządzaniem portfelem</th> <th>1 683,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Wynagrodzenie dla towarzystwa</td> <td>1 417,00</td> </tr> <tr> <td>- stała część wynagrodzenia</td> <td>1 417,00</td> </tr> <tr> <td>- zmienna część wynagrodzenia</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3. Opłaty dla depozytariusza</td> <td>68,00</td> </tr> <tr> <td>4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6. Usługi w zakresie rachunkowości</td> <td>7,00</td> </tr> <tr> <td>7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>8. Usługi prawne</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>10. Koszty odsetkowe</td> <td>58,00</td> </tr> <tr> <td>11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>12. Ujemne saldo różnic kursowych</td> <td>118,00</td> </tr> <tr> <td>13. Pozostałe</td> <td>15,00</td> </tr> </tbody> </table>	Koszty związane z zarządzaniem portfelem	1 683,00	1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 417,00	- stała część wynagrodzenia	1 417,00	- zmienna część wynagrodzenia	-	2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	3. Opłaty dla depozytariusza	68,00	4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	-	5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	6. Usługi w zakresie rachunkowości	7,00	7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	8. Usługi prawne	-	9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	10. Koszty odsetkowe	58,00	11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	12. Ujemne saldo różnic kursowych	118,00	13. Pozostałe	15,00
Koszty związane z zarządzaniem portfelem	1 683,00																																
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 417,00																																
- stała część wynagrodzenia	1 417,00																																
- zmienna część wynagrodzenia	-																																
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-																																
3. Opłaty dla depozytariusza	68,00																																
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	-																																
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-																																
6. Usługi w zakresie rachunkowości	7,00																																
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-																																
8. Usługi prawne	-																																
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-																																
10. Koszty odsetkowe	58,00																																
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-																																
12. Ujemne saldo różnic kursowych	118,00																																
13. Pozostałe	15,00																																
<p>V. Opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych</p>	<p>Towarzystwo zarządzając Noble Fund Emerytalny nie korzystało z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.</p> <p>Wykonywanie prawa głosu z instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Funduszu odbywa się na zasadach wskazanych w „Strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Noble Funds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.”</p> <p>Prawo głosu wykonywane jest za pośrednictwem odpowiednio umocowanych pracowników Towarzystwa lub pełnomocników wskazanych przez Towarzystwo.</p>																																

VI. Opis ewentualnych konfliktów interesów, do których doszło w związku z działaniami w zakresie zaangażowania, oraz sposobu ich rozwiązania	Nie zostały zidentyfikowane ewentualne konflikty interesów, do których mogłoby dojść w związku z działaniami w zakresie zaangażowania.
VII. Wskazanie sposobu podejmowania decyzji inwestycyjnych w oparciu o ocenę średnio- i długoterminowych wyników spółki, w której akcje dokonano lokat	Decyzje inwestycyjne podejmowane są głównie w oparciu o wyceny akcji przygotowane w oparciu o prognozy zysków i przepływów pieniężnych emitentów w średnim (do 5 lat) i dłuższym (ponad 5 lat) okresie czasu.