

Warszawa, dnia 29 maja 2024 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:

<b>I. Opis istotnych czynników ryzyka średnio- i długoterminowego związanego z inwestycjami Funduszu</b>	Towarzystwo zidentyfikowało następujące istotne czynniki ryzyka:  1) ryzyko rynkowe - ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się cen instrumentów finansowych będących przedmiotem lokat Noble Fund Strategii Mieszanych. Składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko systematyczne rynku papierów wartościowych;  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;  3) ryzyko stopy procentowej - związane ze zmianą cen instrumentów dłużnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych;  4) ryzyko walutowe - źródłem ryzyka są inwestycje w aktywa denominowane w walucie obcej;  5) ryzyko dźwigni finansowej - występuje w przypadkach zaciągania przez Fundusz kredytów lub pożyczek, emitowania obligacji, zawierania transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zawierania transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne. Stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwielokrotnienia zysków i strat w porównaniu do inwestycji, które nie korzystają z tego mechanizmu;  6) 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>7) ryzyko płynności - polega na braku możliwości sprzedaży w krótkim okresie instrumentów finansowych po cenach odzwierciedlających realną wartość lokat;</p> <p>8) ryzyko operacyjne - polegające na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych;</p> <p>9) ryzyko wyceny - wynika z faktu stosowania do wyceny lokat nienotowanych na aktywnym rynku modeli wyceny przynależnych do poszczególnych kategorii lokat. Stosowanie modeli wyceny wynikających z przyjętych zasad rachunkowości Funduszu może prowadzić do rozbieżności pomiędzy wyceną dokonywaną według tych modeli a rzeczywistą wartością rynkową instrumentów podlegających wycenie. Istnieje ryzyko zastosowania przez Fundusz błędnych modeli wyceny instrumentów finansowych lub użycia błędnych lub niekompletnych danych wejściowych, co może spowodować wykazanie wyceny instrumentów finansowych w portfelu Funduszu nieodzwierciedlającej ich wartości rynkowej. Skutkowałoby to (przejściowym) zaniżeniem lub zawyżeniem wartości aktywów funduszu;</p> <p>10) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju - na ceny rynkowe instrumentów finansowych wpływ mogą mieć ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem rozumiane jako sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogą mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Pozytywny lub negatywny wpływ prowadzonej działalności na środowisko naturalne, czynniki społeczne takie jak: relacje z dostawcami, klientami, partnerami, przestrzeganie praw pracowniczych, zasad BHP oraz ocena funkcjonujących zasad ładu korporacyjnego mogą oddziaływać na postrzeganie emitentów instrumentów finansowych przez inwestorów, a tym samym stanowić czynniki wpływające na osiągnięte stopy zwrotu przez fundusz.</p>														
<p><b>II. Opis struktury portfela posiadanego przez Fundusz</b></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><b>III. Opis sposobu zarządzania portfelem Funduszu</b></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><b>IV. Opis kosztów związanych z zarządzaniem portfelem Funduszu</b></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" data-bbox="504 1715 1230 2038"> <thead> <tr> <th>Koszty związane z zarządzaniem portfelem</th> <th>1 231,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Wynagrodzenie dla towarzystwa</td> <td>793,00</td> </tr> <tr> <td>- stała część wynagrodzenia</td> <td>574,00</td> </tr> <tr> <td>- zmienna część wynagrodzenia</td> <td>219,00</td> </tr> <tr> <td>2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3. Opłaty dla depozytariusza</td> <td>109,00</td> </tr> <tr> <td>4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Koszty związane z zarządzaniem portfelem	1 231,00	1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	793,00	- stała część wynagrodzenia	574,00	- zmienna część wynagrodzenia	219,00	2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	3. Opłaty dla depozytariusza	109,00	4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	-
Koszty związane z zarządzaniem portfelem	1 231,00														
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	793,00														
- stała część wynagrodzenia	574,00														
- zmienna część wynagrodzenia	219,00														
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-														
3. Opłaty dla depozytariusza	109,00														
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	-														

	5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
	6. Usługi w zakresie rachunkowości	55,00
	7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-
	8. Usługi prawne	-
	9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
	10. Koszty odsetkowe	266,00
	11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
	12. Ujemne saldo różnic kursowych	-
	13. Pozostałe	8,00
V. Opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych	<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	<p>Nie zostały zidentyfikowane ewentualne konflikty interesów, do których mogłoby dojść w związku z działaniami w zakresie zaangażowania.</p>	
VII. Wskazanie sposobu podejmowania decyzji inwestycyjnych w oparciu o ocenę średnio- i długoterminowych wyników spółki, w której akcje dokonano lokat	<p>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.</p>	