

Warszawa, dnia 30 maja 2025 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:

I. Opis istotnych czynników ryzyka średnio- i długoterminowego zwanego z inwestycjami Funduszu	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.);
--	---

	7) ryzyko płynności - polega na braku możliwości sprzedaży w krótkim okresie instrumentów finansowych po cenach odzwierciedlających realną wartość lokat; 8) ryzyko operacyjne - polegające na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych; 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; 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.														
II. Opis struktury portfela posiadanego przez Fundusz	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.														
III. Opis sposobu zarządzania portfelem Funduszu	Noble Fund Emerytalny lokując aktywa w poszczególne lokaty kieruje się głównie analizą fundamentalną i portfelową, biorąc także pod uwagę oczekiwany stosunek zysku do ryzyka.														
IV. Opis kosztów związanych z zarządzaniem portfelem Funduszu	Dane dotyczące kosztów związanych z zarządzaniem portfelem pochodzą z zatwierdzonego sprawozdania finansowego Noble Fund Emerytalny i zostały wyrażone w tys. PLN. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Koszty związane z zarządzaniem portfelem</th><th>1 082,00</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Wynagrodzenie dla towarzystwa</td><td>531,00</td></tr> <tr> <td>- stała część wynagrodzenia</td><td>531,00</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>120,00</td></tr> <tr> <td>4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>	Koszty związane z zarządzaniem portfelem	1 082,00	1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	531,00	- stała część wynagrodzenia	531,00	- zmienna część wynagrodzenia	-	2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	3. Opłaty dla depozytariusza	120,00	4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	-
Koszty związane z zarządzaniem portfelem	1 082,00														
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	531,00														
- stała część wynagrodzenia	531,00														
- zmienna część wynagrodzenia	-														
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-														
3. Opłaty dla depozytariusza	120,00														
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	-														

	<table> <tr> <td>5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne</td><td>-</td></tr> <tr> <td>6. Usługi w zakresie rachunkowości</td><td>58,00</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>360,00</td></tr> <tr> <td>11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości</td><td>-</td></tr> <tr> <td>12. Ujemne saldo różnic kursowych</td><td>-</td></tr> <tr> <td>13. Pozostałe</td><td>13,00</td></tr> </table>	5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	6. Usługi w zakresie rachunkowości	58,00	7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	8. Usługi prawne	-	9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	10. Koszty odsetkowe	360,00	11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	13. Pozostałe	13,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-																		
6. Usługi w zakresie rachunkowości	58,00																		
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-																		
8. Usługi prawne	-																		
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-																		
10. Koszty odsetkowe	360,00																		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-																		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-																		
13. Pozostałe	13,00																		
V. Opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych	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. 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.” Prawo głosu wykonywane jest za pośrednictwem odpowiednio umocowanych pracowników Towarzystwa lub pełnomocników wskazanych przez Towarzystwo.																		
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.																		