

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 Stabilny 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 związanego z inwestycjami Funduszu	Towarzystwo zidentyfikowało następujące 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 Stabilny. 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 walutowe - źródłem ryzyka są inwestycje w aktywa denominowane w walucie obcej; 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.); 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;
--	--

	6) ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne - obejmuje zwłaszcza ryzyko rynkowe, związane z możliwością poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian poziomu 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 .																																
II. Opis struktury portfela posiadanego przez Fundusz	Portfel subfunduszu Noble Fund Stabilny 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 Stabilny 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 Stabilny i zostały wyrażone w tyś PLN. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Koszty związane z zarządzaniem portfelem</th> <th>2 227,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Wynagrodzenie dla towarzystwa</td> <td>1 722,00</td> </tr> <tr> <td>- stała część wynagrodzenia</td> <td>1 722,00</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>72,00</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>172,00</td> </tr> <tr> <td>11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>12. Ujemne saldo różnic kursowych</td> <td>218,00</td> </tr> <tr> <td>13. Pozostałe</td> <td>36,00</td> </tr> </tbody> </table>	Koszty związane z zarządzaniem portfelem	2 227,00	1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 722,00	- stała część wynagrodzenia	1 722,00	- zmienna część wynagrodzenia	-	2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	3. Opłaty dla depozytariusza	72,00	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	172,00	11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	12. Ujemne saldo różnic kursowych	218,00	13. Pozostałe	36,00
Koszty związane z zarządzaniem portfelem	2 227,00																																
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 722,00																																
- stała część wynagrodzenia	1 722,00																																
- zmienna część wynagrodzenia	-																																
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-																																
3. Opłaty dla depozytariusza	72,00																																
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	172,00																																
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-																																
12. Ujemne saldo różnic kursowych	218,00																																
13. Pozostałe	36,00																																
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 Stabilny 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.