

Warszawa, dnia 30 lipca 2020 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 Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek wydzielonego w ramach Open Finance 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> <ol style="list-style-type: none"> 1) ryzyko rynkowe - ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się cen instrumentów finansowych będących przedmiotem lokat Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek. 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 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; 4) ryzyko płynności - związane z brakiem możliwości realizacji transakcji na rynku przy obowiązujących poziomach cen. Ryzyko to występuje najczęściej w sytuacji niskich obrotów na giełdzie lub rynku międzybankowym uniemożliwiających kupno lub sprzedaż w krótkim czasie pakietu papierów wartościowych bez istotnych zmian cen;
<p>II. Opis struktury portfela posiadanego przez Fundusz</p>	<p>Portfel subfunduszu Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek zainwestowany jest głównie w akcje małych i średnich spółek notowanych na giełdach zagranicznych i na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, a także w kontrakty terminowe i ETF-y odwzorowujące indeksy małych i średnich spółek.</p>
<p>III. Opis sposobu zarządzania portfelem Funduszu</p>	<p>Open Finance Akcji Polskich 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 Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek i zostały wyrażone w tys. PLN.</p>

	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Koszty związane z zarządzaniem portfelem</td> <td>290,00</td> </tr> <tr> <td>1. Wynagrodzenie dla towarzystwa</td> <td>167,00</td> </tr> <tr> <td>2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3. Opłaty dla depozytariusza</td> <td>10,00</td> </tr> <tr> <td>4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu</td> <td>67,00</td> </tr> <tr> <td>5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6. Usługi w zakresie rachunkowości</td> <td>-</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>-</td> </tr> <tr> <td>11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>12. Ujemne saldo różnic kursowych</td> <td>7,00</td> </tr> <tr> <td>13. Pozostałe</td> <td>39,00</td> </tr> </tbody> </table>	Koszty związane z zarządzaniem portfelem	290,00	1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	167,00	2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	3. Opłaty dla depozytariusza	10,00	4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	67,00	5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	8. Usługi prawne	-	9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	10. Koszty odsetkowe	-	11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	12. Ujemne saldo różnic kursowych	7,00	13. Pozostałe	39,00
Koszty związane z zarządzaniem portfelem	290,00																												
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	167,00																												
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-																												
3. Opłaty dla depozytariusza	10,00																												
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	67,00																												
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-																												
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-																												
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-																												
8. Usługi prawne	-																												
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-																												
10. Koszty odsetkowe	-																												
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-																												
12. Ujemne saldo różnic kursowych	7,00																												
13. Pozostałe	39,00																												
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 Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek 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>																												