

☐ korekta

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport bieżący funduszu
inwestycyjnego nr**

22 / 2017

.....
(numer kolejny raportu / rok)

Data przekazania: 2017-06-14

Nazwa podmiotu: **OPEN FINANCE OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW RENTIER FUNDUSZ INWESTYCYJNY**

Temat raportu: zatwierdzenie aneksu nr 2 do Prospektu emisyjnego

Podstawa prawna § 42 ust. 1 pkt 37 oie - inne zdarzenia, przewidziane statutem funduszu

WIADOMOŚĆ

Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informuje o dokonaniu zmian w Prospekcie emisyjnym Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier FIZ.

W załączeniu przekazujemy aneks nr 2 zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 czerwca 2017 roku.

Plik	Opis
Aneks nr 2_Propekt emisyjny Zarządzający Portfelem	aneks nr 2

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH PODMIOT

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-06-14	Agnieszka Ulanowska	Inspektor Nadzoru Wewnętrznego	

Potwierdzenie wysłania raportu do Komisji Nadzoru Finansowego

RAPORT ODEBRANY: Raport RB_FI_E przekazano do kancelarii Publiczna.

Data odebrania: 2017-06-14 18:04

Konto: ESFOPREMAT.

Funkcja skrótu dla paczki raportu (SHA) 69ca1118b887b7b6a23a241a5dfa186828a6a96b

Aneks nr 2 z dnia 5 czerwca 2017 roku do
PROSPEKTU EMISYJNEGO
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII 1, 2, 3, 4, 5, 6
OPEN FINANCE OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW RENTIER FIZ
(fundusz inwestycyjny zamknięty z siedzibą w Warszawie
przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa)
którego organem jest:
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa

Aneks nr 2 do Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1, 2, 3, 4, 5 i 6 Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego został sporządzony zgodnie z art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy Aneks został sporządzony w związku z połączeniem w dniu 1 czerwca 2017 r. spółki Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna oraz spółki Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Połączenie spółek odbyło się zgodnie z art. 492 § 1 pkt.1 Kodeksu spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578 z późn. zm.) to jest połączenie przez przejęcie, gdzie spółką przejmującą jest Noble Funds TFI S.A.

Niniejszy aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 14 czerwca 2017 roku.

W związku z powyższym w Prospekcie dokonuje się następujących zmian:

1.Na stronie tytułowej w nagłówku prospektu dokonuje się zmiany nazwy organu Funduszu wskazując, że organem Funduszu w miejsce „Open Finance Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.” jest: „Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa”

2.W Rozdziale I punkt B.20 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

Wskazanie nazwy i statusu prawnego spółki zarządzającej, doradcy inwestycyjnego, depozytariusza, powiernika lub zarządcy powierniczego (w tym uzgodnienia dotyczące przekazanych praw i obowiązków o charakterze powierniczym).

Spółka zarządzająca:

Nazwa: Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Status prawny: spółka akcyjna.

Podmiot, któremu zlecono zarządzanie portfelem inwestycyjnym Emitenta:

Nazwa: CVI Dom Maklerski sp. z o.o.

Status prawny: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Doradca inwestycyjny:

Nie dotyczy.

Depozytariusz:

Nazwa: Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Status prawny: spółka akcyjna.

Powiernik lub zarządca powierniczy:

Nie dotyczy.

3.W Rozdziale I punkt B.24 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Opis portfela przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Aktywa Netto Funduszu wynosiły 10 167 tys. zł. na co składały się dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku o wartości 10 146 tys. zł. oraz zobowiązania o wartości 49 tys. zł.

Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku stanowiły 99,31% Aktywów Funduszu.

Dłużne papiery wartościowe	Emitent	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
SEM0719 (PL-NN-SEM0719), SERIA B	SEMEKO Budownictwo sp. Z o.o.	5 185	50.75
KAL0719 (PL-NN-KAL0719), SERIA B	KALLISTO 17 Sp. Z o.o.	4 961	48.56

Szczegółowy skład portfela przedstawia roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.”

4.W Rozdziale I punkt C.3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Liczba certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni. Wartość nominalna certyfikatów inwestycyjnych lub wskazanie, że certyfikaty inwestycyjne nie mają wartości nominalnej. Fundusz wyemitował 100 000 (sto tysięcy) sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1 oraz 600 000 (sześćset tysięcy) sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii 6. Łącznie Fundusz wyemitował 700 000 (siedemset tysięcy) sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych. Wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne zostały opłacone w pełni.”

5.W Rozdziale I punkt C.6 po drugim ustępie dodaje się ustęp:

„Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając jako organ Funduszu, w dniu 21 kwietnia 2017 roku złożyło wniosek o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych serii 6 do obrotu na rynku regulowanym. Jednocześnie z uwagi na brak rozproszenia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu wśród inwestorów i brak spełnienia warunku ich dopuszczenia do obrotu zgodnie z § 17 Regulaminu Giełdy, Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając jako organ Funduszu złożyło wniosek o zawieszenie postępowania w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego Certyfikatów Inwestycyjnych.”

6.W Rozdziale I punkt E.6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą.

Fundusz wyemitował 100 000 (sto tysięcy) sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1 oraz 600 000 (sześćset tysięcy) sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii 6. Łącznie Fundusz wyemitował 700 000 (siedemset tysięcy) sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych.

Wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne zostały opłacone w pełni.

W przypadku oferty subskrypcji skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy, należy podać wielkość i wartość procentową natychmiastowego rozwodnienia, jeśli nie dokonają oni subskrypcji na nową ofertę. Nie dotyczy. Zgodnie ze Statutem Funduszu dotychczasowym posiadaczom Certyfikatów nie przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia Certyfikatów kolejnych emisji.”

7.W Rozdziale III punkt 1.1-1.3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1.Nazwa, siedziba i adres Emitenta

Nazwa: Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Nazwa skrócona: Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier FIZ
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa
Numer telefonu: (+48 22) 427 46 46
Adres internetowy: www.opentfi.pl
E-mail: biuro@noblefunds.pl

1.2. Nazwa, siedziba i adres Towarzystwa

Nazwa: Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa
Numer telefonu: 22 427 46 46
Numer telefaksu: 22 276 25 85
Adres internetowy: www.noblefunds.pl
E-mail: biuro@noblefunds.pl

1.3. Osoby fizyczne działające w imieniu Towarzystwa jako organ Funduszu

W imieniu Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działającego jako organ Funduszu działają następujące osoby fizyczne:
Mariusz Staniszewski – Prezes Zarządu,
Sylwia Magott – Członek Zarządu,
Paweł Homiński – Członek Zarządu.”

8.W Rozdziale III punkt 1.6 zostało zaktualizowane oświadczenie o odpowiedzialności osób działających w imieniu Towarzystwa jako podmiotu sporządzającego Prospekt

9.W Rozdziale IV punkt 1.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Nazwa: Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Nazwa skrócona: Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier FIZ
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa
Numer telefonu: (+48 22) 427 46 46
Adres internetowy: www.opentfi.pl
E-mail: biuro@noblefunds.pl”

10.W Rozdziale IV w punkcie 1.5 na końcu dodaje się ustęp:

„W dniach od 27 marca 2017 roku do dnia 10 kwietnia 2017 roku Fundusz przeprowadził emisję Certyfikatów serii 6. W ramach przedmiotowej emisji złożono Zapisy na 600 000 Certyfikatów o łącznej wartości emisyjnej 61 632 000 (sześćdziesiąt jeden milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące) złotych. Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając jako organ Funduszu, w dniu 21 kwietnia 2017

roku złożyło wniosek o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych serii 6 do obrotu na rynku regulowanym. Jednocześnie z uwagi na brak rozproszenia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu wśród inwestorów i brak spełnienia warunku ich dopuszczenia do obrotu zgodnie z § 17 Regulaminu Giełdy, Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając jako organ Funduszu złożyło wniosek o zawieszenie postępowania w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego Certyfikatów Inwestycyjnych.”

11.W Rozdziale IV w punkcie 2.2 na końcu dodaje się w następującym :

„Wybrane informacje finansowe Funduszu w tys. zł., z wyjątkiem liczby zarejestrowanych Certyfikatów oraz WANCi i wyniku z operacji na Certyfikat, podanych w zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE	04.07.2016-31.12.2016
I. Przychody z lokat	401
II. Koszty funduszu netto	234
III. Przychody z lokat netto	167
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	0
VI. Wynik z operacji	167
VII. Zobowiązania	49
VIII. Aktywa	10 216
IX. Aktywa netto	10 167
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	100 000
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,67
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,67

Źródło: Roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	04.07.2016-31.12.2016
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-9 930
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 000
III. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0
IV. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	70
V. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0
VI. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	70

Źródło: Roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	04.07.2016-31.12.2016
I. Przychody z lokat	401
II. Koszty funduszu	234
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	234
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	167
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	0

Źródło: Roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

SKŁADNIKI LOKAT	Na dzień 31 grudnia 2016 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	9 750	10 146	99,31
Instrumenty pochodne	0	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0
Weksle	0	0	0
Depozyty	0	0	0
Waluty	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0
Statki morskie	0	0	0
Inne	0	0	0
Razem	9 750	10 146	99,31

Źródło: Roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Wybrane dane z rachunku wyniku z operacji oraz wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych przedstawione zostały za okres od pierwszej wyceny Funduszu, czyli od 4 lipca 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane bilansowe przedstawione są według stanu na 31 grudnia 2016 roku. W tym okresie sprawozdawczym Fundusz wypracował dodatni wynik z operacji w wysokości 167 tys. zł., co jest różnicą przychodów odsetkowych z posiadanych obligacji i kosztów operacyjnych Funduszu, w tym związanych z utworzeniem Funduszu. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano transakcji zbycia składników lokat Funduszu, w związku z tym w rachunku wyniku z operacji nie odnotowano zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat. Ze względu na fakt, że dłużne papiery wartościowe były wyceniane w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i skutek wyceny odniesiony został do przychodów odsetkowych, to w rachunku wyniku nie odnotowano niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat.”

12.W Rozdziale IV w punkcie 2.3 na końcu dodaje się :

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Aktywa Netto Funduszu wynosiły 10 167 tys. zł. na co składały się dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku o wartości 10 146 tys. zł. oraz zobowiązania o wartości 49 tys. zł.

Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku stanowiły 99,31% Aktywów Funduszu.

Dłużne papiery wartościowe	Emitent	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
SEM0719 (PL-NN-SEM0719), SERIA B	SEMEKO Budownictwo sp. Z o.o.	5 185	50.75
KAL0719 (PL-NN-KAL0719), SERIA B	KALLISTO 17 Sp. Z o.o.	4 961	48.56

Źródło: Roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Szczegółowy skład portfela przedstawia roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dostępne na stronie www.opentfi.pl.”

13.W Rozdziale IV w punkcie 2.4 na końcu dodaje się ustęp w następującym brzmieniu :

„Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na Dzień Wyceny przypadający na 22 maja 2017 roku wyniosła: 103,24 PLN”

14.W Rozdziale IV w punkcie 2.5 na końcu dodaje się :

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	4 lipca – 31 grudnia 2016 roku
I. Przychody z lokat	401
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0
2. Przychody odsetkowe	401
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0
5. Pozostałe	0
II. Koszty funduszu	234
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	102
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
3. Opłaty dla depozytariusza	28
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	42
6. Usługi w zakresie rachunkowości	3
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0
8. Usługi prawne	34

9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0
10. Koszty odsetkowe	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0
13. Pozostałe	22
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	234
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	167
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	0
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	0
- z tytułu różnic kursowych	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	0
- z tytułu różnic kursowych	0
Wynik z operacji	167

Źródło: Roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 4 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Rachunek wyniku z operacji obejmuje okres od pierwszej wyceny Funduszu, czyli od 4 lipca 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. W tym okresie Fundusz wypracował dodatni wynik z operacji w wysokości 167 tys. zł., co jest różnicą przychodów odsetkowych z posiadanych obligacji i kosztów operacyjnych Funduszu, w tym związanych z utworzeniem Funduszu. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano transakcji zbycia składników lokat Funduszu, w związku z tym w rachunku wyniku z operacji nie odnotowano zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat. Ze względu na fakt, że dłużne papiery wartościowe były wyceniane w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i skutek wyceny odniesiony został do przychodów odsetkowych, to w rachunku wyniku nie odnotowano niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat.”

15.W Rozdziale IV punkt 2.10 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Historyczne informacje finansowe Funduszu za okres kończący się 31 grudnia 2016 r. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem z badania sprawozdania Funduszu zostały włączone do Prospektu przez odesłanie i zostały zaprezentowane w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu które wraz z opinią i raportem z badania zostało opublikowane w dniu 4 kwietnia 2017 r. na stronie internetowej <http://www.opentfi.pl>.”

16.W Rozdziale IV punkt 2.13 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres kończący się 31 grudnia 2016 r. włączone do Prospektu przez odesłanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.”

17.W Rozdziale IV punkt 2.14 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Najbliższe sprawozdanie finansowe Funduszu podlegające przeglądowi przez biegłego rewidenta zostanie sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku.”

18.W Rozdziale IV punkt 2.18 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Fundusz w ramach emisji Certyfikatów: serii 1 pozyskał 10 000 000,00 zł , serii 6 pozyskał 61 632 000 zł.”

19.W Rozdziale IV punkt 5.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Nazwa: Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa

Numer telefonu: 22 427 46 46

Numer telefaksu: 22 276 25 85

Adres internetowy: www.noblefunds.pl

E-mail: biuro@noblefunds.pl

Numer REGON: 140546970

Numer NIP: 1080001923”

20.W Rozdziale IV punkt 5.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 maja 2006 roku. Towarzystwo prowadzi działalność na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 października 2006 roku (nr decyzji PW/DFI/W/4030-37/1-5656/KNF53/I/2006).”

21.W Rozdziale IV punkt 5.3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Towarzystwo jest wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000256540.”

22.W Rozdziale IV punkt 5.4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Na ostatni dzień bilansowy (31 grudnia 2016 r.) wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

Kapitał (fundusz) własny	19 674 135,80
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 200,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	5 373 800,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	63 837,72
Zysk/(strata) netto	17 742 599,99
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <wielkość ujemna>	-4 006 301,91”

23.W Rozdziale IV punkt 5.5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Zgodnie z art. 50 Ustawy, Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie nie niższym niż 25% kosztów poniesionych w poprzednim roku obrotowym, wykazanych w sprawozdaniach przekazywanych KNF na podstawie art. 225 ust. 1 Ustawy.

Jeżeli Towarzystwo wykonuje działalność, o której mowa w art. 45 ust. 2 pkt 1), kapitał początkowy ulega zwiększeniu do wyrażonej w złotych równowartości 730.000 euro przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia na wykonywanie działalności, o której mowa w art. 45 ust. 2 pkt 1) Ustawy.

W okresie ostatnich trzech lat poprzedzających datę sporządzenia niniejszych Warunków Emisji kapitały własne Towarzystwa wynosiły:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016
Kapitał własny Towarzystwa	20.796.305,00	23.452.481,14	19.674.135,80
Poziom minimalnych kapitałów własnych wymaganych przez art. 50 Ustawy (PLN)	6.287.079,02	5.389.873,19	7.239.971,67

”

24.W Rozdziale IV punkt 5.6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Na dzień sporządzenia Prospektu Towarzystwo zarządza funduszami inwestycyjnymi:

5.6.1. OPEN FINANCE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY z wydzielonymi subfunduszami:

5.6.1.1. OPEN FINANCE PIENIĘŻNY

Celem subfunduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Subfunduszu. Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, listy zastawne i depozyty, oraz inne prawa majątkowe określone przepisami prawa i Statutu, w tym przede wszystkim emitowane lub gwarantowane przez Skarbu Państwa i Narodowy Bank Polski. Fundusz nie lokuje swoich aktywów w akcje bądź inne instrumenty o charakterze udziałowym.

5.6.1.2. OPEN FINANCE OBLIGACJI

Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe, w tym emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz innych emitentów o najwyższej wiarygodności, zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, głównie o terminie wykupu (zapadalności) dłuższym niż rok, a także Instrumenty Rynku Pieniężnego, listy zastawne i depozyty, oraz inne prawa majątkowe określone przepisami prawa i Statutu. Fundusz nie lokuje swoich aktywów w akcje bądź inne instrumenty o charakterze udziałowym. Fundusz może lokować swoje aktywa w obligacje zamienne na akcje z zastrzeżeniem, iż w przypadku zamiany obligacji na akcje Fundusz niezwłocznie podejmie działania mające na celu zbycie akcji nabytych w wyniku takiej zamiany, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Funduszu oraz ochrony interesów Uczestników.

5.6.1.3. OPEN FINANCE STABILNEGO WZROSTU

Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, w tym przede wszystkim w akcje, obligacje zamienne na akcje, dłużne papiery wartościowe, w tym emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski o terminie wykupu (zapadalności) dłuższym niż 1 (jeden) rok oraz inne dłużne papiery

wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez podmioty o najwyższej wiarygodności, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty i inne instrumenty finansowe.

5.6.1.4. OPEN FINANCE AKTYWNEJ ALOKACJI

Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, w tym przede wszystkim w akcje, obligacje zamienne na akcje, dłużne papiery wartościowe, w tym emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, oraz inne dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez podmioty o najwyższej wiarygodności, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty i inne instrumenty finansowe.

5.6.1.5. OPEN FINANCE AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu przede wszystkim w akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne na akcje emitowane przez małe i średnie spółki, wchodzące głównie w skład indeksów mWIG40 i sWIG80 oraz małe i średnie spółki notowane na innych niż Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynkach regulowanych, które w ocenie Funduszu dają potencjał do osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków.

5.6.1.6. OPEN FINANCE AKCJI

Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, w tym przede wszystkim w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, to jest spółek, które w ocenie Funduszu charakteryzują się dobrą sytuacją finansową i co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu wyceny rynkowej ze względu na sytuację fundamentalną, atrakcyjność branży, w której prowadzi działalność czy skład akcjonariatu.

5.6.2. OPEN FINANCE ABSOLUTE RETURN FIZ

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością udziału składników lokat posiadanych w portfelu. W ramach strategii inwestycyjnej Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne

5.6.3. OPEN FINANCE ABSOLUTE RETURN 1 FIZ

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością udziału składników lokat posiadanych w portfelu. W ramach strategii inwestycyjnej Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne

5.6.4. OPEN FINANCE ABSOLUTE RETURN 2 FIZ W LIKWIDACJI

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością udziału składników lokat posiadanych w portfelu. W ramach strategii inwestycyjnej Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

5.6.5. OPEN FINANCE OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW FIZ AN

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawową kategorią lokat Funduszu są dłużne papiery wartościowe, które nie są przedmiotem publicznej oferty, jak również nie znajdują się w publicznym obrocie. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

5.6.6. OPEN FINANCE EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH FIZ

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawową kategorią lokat Funduszu są dłużne papiery wartościowe, wyemitowane na rynku krajowym i zagranicznym, w tym w państwach członkowskich UE. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

5.6.7. OPEN FINANCE SUROWCOWY FIZ

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawowymi kategoriami lokat są akcje, obligacje, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością udziału składników lokat posiadanych w portfelu. W ramach strategii inwestycyjnej Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

5.6.8. OPEN FINANCE WIERZYTELNOŚCI DETALICZNYCH NS FIZ

Fundusz jest niestandaryzowanym sekurytyzacyjnym, niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawową kategorią lokat są wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację oraz w papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne.

5.6.9. easyDEBT NS FIZ

Fundusz jest niestandaryzowanym sekurytyzacyjnym, niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawową kategorią lokat są wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację oraz w papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne.

5.6.10. OPEN FINANCE WIERZYTELNOŚCI NS FIZ

Fundusz jest niestandaryzowanym sekurytyzacyjnym, niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawową kategorią lokat są wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu

wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację oraz w papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne.

5.6.11.OPEN FINANCE FIZ AN

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Dokonując lokat Fundusz stosuje politykę zarządzania aktywami zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu nie zakłada koncentracji lokat Funduszu w określone sektory gospodarki, ani branże.

5.6.12.OPEN FINANCE OBLIGACJI KORPORACYJNYCH EUROPY ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ FIZAN

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawową kategorią lokat Funduszu są dłużne instrumenty finansowe wyemitowane na rynkach państw Europy Środkowej i Wschodniej, w tym w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w państwach nienależących do OECD. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

5.6.13.OPEN FINANCE GLOBAL HEALTH SELECTION FIZ

Fundusz jest niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawową kategorią lokat Funduszu są tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w udziałowe instrumenty finansowe emitowane przez podmioty związane z branżą medyczną i biotechnologiczną oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania typu „exchange-traded fund” odzwierciedlające skład indeksów akcji emitentów związanych z branżą medyczną i biotechnologiczną. Fundusz charakteryzuje się dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

5.6.14. NOBLE FUNDS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY z wydzielonymi subfunduszami:

5.6.14.1. Noble Fund Pieniężny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez aktywne inwestowanie Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, co obejmuje obligacje, bony skarbowe i listy zastawne oraz inne prawa majątkowe opiewające wyłącznie na wierzytelności pieniężne, w tym Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym szczególności w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 1 pkt 3 statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

5.6.14.2. Noble Fund Mieszany

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, a także dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat, przy zastosowaniu aktywnej alokacji w zależności od przewidywanej koniunktury na rynkach kapitałowych. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 2 statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

5.6.14.3. Noble Fund Akcji

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warianty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 1 pkt 2 i art. 5 ust. 2 statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

5.6.14.4. Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje małych i średnich spółek, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 1 pkt 2 i art. 5 ust. 2 statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

5.6.14.5. Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez stosowanie polityki inwestycyjnej stabilnego wzrostu aktywów opartej na inwestowaniu Aktywów Subfunduszu w polskie i zagraniczne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne przewidziane w Statucie kategorii lokat, przy zachowaniu przewidzianych w Statucie limitów.

5.6.14.6. Noble Fund Timingowy

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz, realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu, jako subfunduszu elastycznego inwestowania, poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynków akcyjnych i dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 1 pkt 2 i art. 5 ust. 2 statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu.

5.6.14.7. Noble Fund Global Return

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz, realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu, jako subfunduszu elastycznego inwestowania, poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynków akcyjnych i dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 1 pkt 2 i art. 5 ust. 2 statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu. Subfundusz inwestuje zarówno w lokaty denominowane w walucie polskiej, jak i w lokaty denominowane w walutach obcych zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.

5.6.14.8. Noble Fund Obligacji

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez aktywne inwestowanie Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, co obejmuje obligacje, bony skarbowe i listy zastawne oraz inne prawa majątkowe opiewające wyłącznie na wierzytelności pieniężne, w tym Instrumenty

Rynku Pieniężnego, w tym w szczególności w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 statutu Funduszu zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 5 ust. 1 pkt 3 statutu Funduszu, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

5.6.15. NOBLE FUNDS SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY z wydzielonymi subfunduszami

5.6.15.1. Noble Fund Africa and Frontier

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel inwestycyjny Subfunduszu realizowany jest poprzez inwestowanie Aktywów Funduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji zbiorowego inwestowania posiadających wysoką ekspozycję na rynkach akcji spółek działających lub koncentrujących swoją działalność w Afryce lub na rynkach wschodzących (emerging markets), w tym nowych rynkach wschodzących, tj. rynkach o mniejszej, w porównaniu z rozwiniętymi rynkami wschodzącymi, kapitalizacji i płynności, lecz o dużym potencjale inwestycyjnym (frontier markets), a ponadto w inne instrumenty finansowe, które bezpośrednio lub pośrednio pozwalają osiągnąć Subfunduszowi ekspozycję na tych rynkach. Do kategorii rynków typu emerging markets i frontier markets zaliczają się kraje sklasyfikowane tak według odpowiednich indeksów MSCI, FTSE lub innych znanych indeksów obejmujących te rynki.

5.6.15.2. Noble Fund Black Sea

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez aktywne inwestowanie Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Julius Baer Black Sea Fund wydzielonego w ramach Funduszu Zagranicznego („JB Black Sea Fund”).

5.6.16. NOBLE FUND 2DB FIZ

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje swój cel inwestycyjny poprzez politykę aktywnej alokacji Aktywów, to jest poprzez inwestowanie Aktywów Funduszu w każdą z poszczególnych kategorii lokat wymienionych w art. 19 ust. 4 statutu Funduszu, z zastrzeżeniem, iż maksymalne zaangażowanie Funduszu w aktywa o charakterze niepublicznym, o których mowa w art. 21 ust. 4 statutu Funduszu, to jest takie, które nie są przedmiotem oferty publicznej ani nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może wynosić do 80 % Aktywów Funduszu. Pozostała część Aktywów Funduszu, (w zależności od aktualnego zaangażowania w aktywa o charakterze niepublicznym, wynosząca od 20% do 100% wartości Aktywów Funduszu), będzie inwestowana w pozostałe kategorie lokat wymienione w art. 19 ust. 4 bez ustalania dodatkowych zasad dywersyfikacji tych kategorii lokat, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy i statutu Funduszu. Fundusz będzie lokować Aktywa Funduszu zarówno w lokaty denominowane w walucie polskiej, jak i w lokaty denominowane w walutach obcych zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych. Fundusz lokując Aktywa Funduszu dąży do osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych.

5.6.17. DEBITO NS FIZ

Fundusz jest niestandardyzowanym sekurytyzacyjnym, niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Funduszu, wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiągnięcie zysku ze zbywania lokat. Podstawową kategorią lokat są wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację oraz w papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne.

5.6.18. DEBTOR NS FIZ

Fundusz jest niestandardyzowanym sekurytyzacyjnym, niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Funduszu, wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiągnięcie zysku ze zbywania lokat. Podstawową kategorią lokat są wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu

wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację oraz w papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne.

5.6.19.DISTRESSED ASSETS FIZAN

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 25 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu nie zakłada koncentracji lokat Funduszu w określone sektory gospodarki, ani branże, koncentrując się jednak na dłużnych instrumentach finansowych wyemitowanych na rynku krajowym, które dostępne są z istotnym dyskontem wobec ceny nominalnej, na skutek podwyższonego ryzyka niewypłacalności emitenta. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.20.NOBLE FUND MACRO TOTAL RETURN FIZ

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 25 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu zakłada zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na akcjach oraz instrumentach pochodnych w zależności od oczekiwanego kierunku ruchu cen instrumentu bazowego. Realizacja polityki inwestycyjnej Funduszu może wymagać koncentracji lokat Funduszu w wybranych sektorach gospodarki, branżach, a także na wybranych rynkach. W związku z wysokim poziomem ryzyka inwestycji Funduszu, Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny może podlegać istotnym wahaniom. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.21.MEZZANINE FIZAN

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 25 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu nie zakłada koncentracji lokat Funduszu w określone sektory gospodarki, ani branże, koncentrując się jednak na dłużnych instrumentach finansowych wyemitowanych na rynku krajowym i zagranicznym, które mogą służyć spełnieniu krótko- i długoterminowych potrzeb finansowych emitenta, takich jak finansowanie projektowe, finansowanie transakcji przejęć innych podmiotów, finansowanie transakcji typu MBO (wykup menedżerski). Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.22.NOBLE FUND AKUMULACJI KAPITAŁU FIZ

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 25 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu zakłada zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na akcjach oraz instrumentach pochodnych w zależności od oczekiwanego kierunku ruchu cen instrumentu bazowego. Realizacja polityki inwestycyjnej Funduszu może wymagać koncentracji lokat Funduszu w wybranych sektorach gospodarki, branżach, a także na wybranych rynkach. W związku z wysokim poziomem ryzyka inwestycji Funduszu, Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny może podlegać istotnym wahaniom. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.23.NOBLE FUND DYWIDENDOWY FIZ

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 25 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu nie zakłada koncentracji lokat Funduszu w określone sektory gospodarki,

branże, ani też koncentracji na rynku krajowym, bądź zagranicznym. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.24. NOBLE FUND LONG SHORT FIZ

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 25 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu zakłada zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na akcjach oraz instrumentach pochodnych w zależności od oczekiwanego kierunku ruchu cen instrumentu bazowego. Realizacja polityki inwestycyjnej Funduszu może wymagać koncentracji lokat Funduszu w wybranych sektorach gospodarki, branżach, a także na wybranych rynkach. W związku z wysokim poziomem ryzyka inwestycji Funduszu, Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny może podlegać istotnym wahaniom. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.25. NOBLE FUND OPPORTUNITY FIZ

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 24 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę aktywnego zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy maksymalnym wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. W związku z postanowieniami zdania poprzedzającego polityka inwestycyjna Funduszu nie zakłada koncentracji lokat Funduszu w określone sektory gospodarki, ani branże, koncentracji na rynku krajowym, bądź zagranicznym, ani koncentracji w instrumentach finansowych o charakterze publicznym, bądź niepublicznym. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.26. PRIVATE EQUITY FIZ

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dokonując lokat, o których mowa w art. 24 ust. 3 statutu Funduszu stosuje politykę zarządzania aktywami Funduszu, zorientowaną na osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu przy wykorzystaniu okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych. Polityka inwestycyjna Funduszu nie zakłada koncentracji lokat Funduszu w określone sektory gospodarki, ani branże. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.27. PROPERTY FIZAN

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz jest utworzony jako fundusz aktywów niepublicznych, o którym mowa w art. 196 Ustawy. W związku z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną polegającą na możliwości inwestowania Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem art. 18 ust. 3 statutu Funduszu od 0% do 100% w każdą kategorię lokat wskazaną w art. 18 ust. 2 statutu Funduszu, ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu i sposobem zarządzania jego aktywami jest zmienne. Przedmiot lokat Funduszu może ulegać zmianie w czasie. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

5.6.28. PROPERTY SOLUTIONS FIZAN

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz jest utworzony jako fundusz aktywów niepublicznych, o którym mowa w art. 196 Ustawy. Fundusz realizuje cel inwestycyjny przede wszystkim poprzez lokowanie Aktywów w akcje spółek akcyjnych i komandytowo-akcyjnych, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością oraz obligacje i inne papiery wartościowe, emitowane przez te podmioty. W celu zwiększenia stopy zwrotu z realizowanych projektów inwestycyjnych lub zapewnienia płynności lub sprawnego zarządzania portfelem Fundusz może zaciągać pożyczki i kredyty oraz dokonywać emisji obligacji, udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji. W związku z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną polegającą na możliwości inwestowania Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem art. 18 ust. 3 statutu Funduszu od 0% do 100% w każdą kategorię lokat wskazaną w art. 18 ust. 2 statutu Funduszu, ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu i sposobem zarządzania jego aktywami jest

zmienne. Przedmiot lokat Funduszu może ulegać zmianie w czasie. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.”

25.W Rozdziale IV punkt 5.8 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Nie dotyczy. Fundusz ani Towarzystwo nie należą do grupy kapitałowej.”

26.W Rozdziale IV punkt 6.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Mariusz Staniszewski - Prezes Zarządu

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Gerhard Mercator Universitaet w Duisburg. Doktor Nauk Ekonomicznych Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Od 2001 r. licencjonowany doradca inwestycyjny (licencja nr 182). W roku 1998 pracował w Centrali Deutsche Bank A.G., we Frankfurcie nad Menem w Departamencie Nadzoru Globalnych Inwestycji Kapitałowych. W latach 2000 – 2001 zatrudniony jako konsultant w Roland Berger&Partner Management Strategy Consulting. Od roku 2001 do 10 kwietnia 2006 r. pracował jako Szef Departamentu Doradztwa Inwestycyjnego w Credit Suisse Asset Management (Polska) S.A. Obecnie zasiada w Radzie Nadzorczej Idea Box S.A. Od 2006 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Towarzystwa.

Sylwia Magott – Członek Zarządu

Absolwentka Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku zarządzanie finansami. Ukończyła podyplomowe studia rachunkowości w Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie. Posiada uprawnienia do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych nadane przez Ministra Finansów (Certyfikat Księgowy nr 9378/2005). Od stycznia 1998 r. do września 2006 r. związana z PKO/Credit Suisse Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie PKO TFI S.A.), gdzie zatrudniona była na stanowisku Dyrektora Operacyjnego oraz Głównego Księgowego Funduszy, kierującego pracami zespołu wyceny aktywów funduszy. Od 2006 r. pełni funkcję Członka Zarządu Towarzystwa.

Paweł Homiński – Członek Zarządu

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie na kierunku Finanse i Bankowość. Posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 1183 oraz licencję doradcy inwestycyjnego nr 143. Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst). W latach 1995 - 1997 zatrudniony w Domu Maklerskim Magnus S.A. jako analityk. Następnie w latach 1997 - 1999 zarządzał polską częścią aktywów niemieckiego funduszu East Capital Beteiligungen AG. W latach 1999 - 2006 pracował w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym DOM S.A. na stanowisku doradcy inwestycyjnego odpowiedzialnego za zarządzanie portfelem akcji funduszu. Od roku 2006 zatrudniony w Towarzystwie, najpierw na stanowisku zarządzającego funduszami, następnie także na stanowisku Dyrektora Działu Zarządzania Funduszami. Od stycznia 2012 r. pełni funkcję Członka Zarządu Towarzystwa.”

27.W Rozdziale IV skreśla się punkt 6.2

28.W Rozdziale IV punkt 6.3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Maciej Szczuchura – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Instytutu Stosowanych Nauk Społecznych na Uniwersytecie Warszawskim.

Karierę zawodową rozpoczął w 1998 r. w agencji marketingowej DBB w Warszawie. Następnie w latach 2004 – 2010 pracował w Euro Bank S.A. kolejno na stanowisku Dyrektora Marketingu, Dyrektora Zarządzającego oraz Wiceprezesa Zarządu.

Od 2010 r. do 2016 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Noble Concierge Sp. z o.o. Od 2012 r. pełni funkcję Członka Zarządu Getin Noble Bank S.A. oraz Prezesa Zarządu Fundacji Noble - Noble Foundation. Ponadto jest Członkiem Rady Nadzorczej BPI Bank Polskiej Inwestycji S.A.

Artur Klimczak –Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Florida International University (Miami).

W latach 1990-2000 był Dyrektorem Regionalnym CitiBank US, w latach 2000-2005 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu CitiBank Polska, a następnie Dyrektora Zarządzającego na Europę Środkowo-Wschodnią CitiBank Polska. W latach 2005-2015 związany z Grupą Banku Millennium, gdzie pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Bankowości Detalicznej, Członka Zarządu, a następnie Wiceprezesa Zarządu. W latach 2015-2016 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Getin Noble Bank S.A.

Pan Artur Klimczak obecnie pełni funkcję p.o. Prezesa Zarządu Getin Noble Bank S.A. oraz członkiem Rady Nadzorczej Noble Securities S.A.

Ewaryst Zagajewski – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego oraz Politechniki Łódzkiej, posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 38) oraz maklera papierów wartościowych (nr 555), wpisany do rejestru aktuariuszy (nr 103). Posiada uprawnienia m.in. do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych, prowadzenia działalności brokerskiej oraz wyceny nieruchomości.

W 2006 r. pełnił funkcję Członka Zarządu Towarzystwa.

Obecnie, poza funkcją Członka Rady Nadzorczej Towarzystwa, pełni także funkcję Prezesa Zarządu CTA Plaza Sp. z o.o., Partnera Zarządzającego w grupie spółek Niezależni Eksperci Majątkowi oraz Członka Rady Nadzorczej Rubicon Partners Corporate Finance S.A..

Przemysław Guberow – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Bankowość. Od 2016 r. Prezes Zarządu Open Finance S.A. oraz Home Broker S.A., a także Doradca Zarządu oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Open Finance TFI S.A. Do kwietnia 2016 r. Pan Guberow pełnił także funkcje Wiceprezesa Zarządu Open Life TU Życie S.A., a do 2011 r. Wiceprezesa Zarządu Noble Securities S.A.

Paweł Komar – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Uniwersytetu Wrocławskiego oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Od 2015 r. Członek Zarządu Open Finance S.A. Karierę zawodową rozpoczął w 2008 r. w Open Finance S.A. Od stycznia 2015 r. Pan Paweł Komar pełni funkcję Dyrektora Generalnego w Home Broker S.A. W okresie 06.2014 r. - 10.2014 r. na stanowisku członka Zarządu w Home Broker S.A."

29.W Rozdziale IV punkt 10 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Wobec Towarzystwa brak jest podmiotów dominujących.

Akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa są:

Getin Noble Bank S.A., z siedzibą w Warszawie, posiadający 70 061 głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa,

Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadający 52.393 głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa,

Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadający 9 993 głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa,

RB Investcom Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, posiadający 18 602 głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.”

30.W Rozdziale VI w punkcie 3.8 po zdaniu „Ponadto, statut Funduszu był zmieniany:” dodaje się nowe zdanie w następującym brzmieniu:

„aktem notarialnym z dnia 2 czerwca 2017 r. (Rep. A Nr 19500/2017) sporządzonym przed notariuszem Anną Lubieńską prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, które to zmiany zostały ogłoszone i weszły w życie w dniu 2 czerwca 2017 r., w związku z połączeniem z dniem 1 czerwca 2017 r. Noble Funds TFI S.A. z Open Finance TFI S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt.1 kodeksu spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578 z późn. zm.). Noble Funds TFI S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Open Finance TFI S.A. stając się tym samym organem zarządzającym Funduszem.”

31.W Rozdziale IV punkt 12.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Fundusz wyemitował 100 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1 oraz 600 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii 6, łącznie Fundusz wyemitował 700 000 Certyfikatów Inwestycyjnych.”

32.W Rozdziale VI punkt 3.1 dodaje się na końcu następujący ustęp:

„Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając jako organ Funduszu, w dniu 21 kwietnia 2017 roku złożyło wniosek o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych serii 6 do obrotu na rynku regulowanym. Jednocześnie z uwagi na brak rozproszenia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu wśród inwestorów i brak spełnienia warunku ich dopuszczenia do obrotu zgodnie z § 17 Regulaminu Giełdy, Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając jako organ Funduszu złożyło wniosek o zawieszenie postępowania w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego Certyfikatów Inwestycyjnych.”

33.W Rozdziale VI punkt 8 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Fundusz wyemitował 100 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1 oraz 600 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii 6, łącznie Fundusz wyemitował 700 000 Certyfikatów Inwestycyjnych.”

34.W związku z aktualizacją statutu Funduszu, stanowiącego załącznik do Prospekt Emisyjnego Funduszu, zmianie uległa treść załącznika nr 1 do Prospektu Funduszu – statutu Funduszu.

35.W Załączniku nr 2 do Prospektu definicja Towarzystwa otrzymuje następujące brzmienie:

„Towarzystwo – Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.”

Sylwia Magott
Członek Zarządu
Noble Funds TFI SA

Paweł Homiński
Członek Zarządu
Noble Funds TFI SA