

Warszawa, dnia 1 lipca 2021 r.

OGŁOSZENIE
O ZMIANACH STATUTU FUNDUSZU DŁUGU KORPORACYJNEGO RENTIER
FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 37 ust. 2 statutu Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”), niniejszym informuje o dokonaniu następujących zmian statutu Funduszu:

1) W Rozdziale I art. 2 statutu Funduszu definicja Aktywny Rynek otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Aktywny Rynek Oznacza rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.”

2) W Rozdziale III art. 7 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 7

Depozytariusz

- 1. Funkcję Depozytariusza Funduszu pełni Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 53/57 (00-844 Warszawa)*
- 2. Depozytariusz wykonuje obowiązki określone w Ustawie, w szczególności polegające na przechowywaniu Aktywów Funduszu oraz prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu, a także na zapewnieniu właściwego monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.*
- 3. Umowa, o której mowa w ust. 2 nie ogranicza obowiązków oraz zakresu odpowiedzialności Depozytariusza określonych w Ustawie.*
- 4. Depozytariusz działa, niezależnie od Towarzystwa, w interesie Uczestników.”*

3) W Rozdziale XII w art. 28 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne kursy z godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej) czasu polskiego z Dnia Wyceny (poziom 1 hierarchii wartości godziwej).”

4) W Rozdziale XII w art. 28 po ust. 6 statutu Funduszu, dodaje się nowe ustępy: 7-15 w następującym brzmieniu:

„7. Składniki lokat Funduszu wyceniane są w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, za którą uznaje się:

- 1) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
- 2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt. 1) powyżej cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
- 3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt. 1) i 2) powyżej, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o Dane Nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

8. Wycena za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w ust. 7 pkt. 2) i 3) powyżej, rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy Dane Obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie Danych Nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.

9. Dane Obserwowalne to dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:

- 1) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,
- 2) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
- 3) dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt. 1) i 2) powyżej, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
 - a) stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
 - b) zakładana zmienność,
 - c) spread kredytowy,
- 4) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.

10. Dane Nieobserwowalne to dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

11. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w ust. 7 pkt. 2) i 3) powyżej oraz modele i metody wyceny składników lokat funduszu, o których mowa w art. 32 podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

12. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w ust. 7 pkt. 2) i 3) powyżej podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.

13. W przypadku aktywów i zobowiązań Funduszu:

- 1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu oraz
 - 2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji- dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
14. Szczegółowe informacje dotyczące wyboru modelu wyceny, o którym mowa w ust. 7 pkt. 2) i 3) powyżej, opis technik wyceny oraz zakres i źródła Danych Obserwowalnych i Danych Nieobserwowalnych wykorzystanych do ustalenia wartości godziwej określonych składników lokat Funduszu są publikowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu ze szczegółowym określeniem łącznego udziału lokat, których wartość godziwa ustalana jest w oparciu o kryteria, o których mowa w ust. 7 pkt. 2) i 3) powyżej, w aktywach netto Funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku.
15. Modele wyceny, o których mowa w ust. 7 pkt. 2) i 3) powyżej stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględniając strategie inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez poszczególne fundusze inwestycyjne oraz, w stosownych przypadkach, istnienie różnych zewnętrznych podmiotów wyceniających.”

5) W Rozdziale XII art. 29 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 29

Lokaty notowane na Aktywnym Rynku

1. Z zastrzeżeniem art. 30, zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu, będą wyceniane następujące kategorie lokat:
 - 1) akcje;
 - 2) prawa do akcji;
 - 3) prawa poboru;
 - 4) warranty subskrypcyjne;
 - 5) kwity depozytowe;
 - 6) listy zastawne;
 - 7) dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje zamienne;
 - 8) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 - 9) Instrumenty Pochodne;
 - 10) certyfikaty inwestycyjne
 - 11) tytułu uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą
2. Za aktywny rynek dla danego składnika lokat uznawany jest rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

- 1) *(skreślony)*;
- 2) *(skreślony)*;
- 3) *(skreślony)*;
- 4) *W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Przy wyborze rynku głównego dla danego składnika lokat Fundusz będzie kierował się następującymi zasadami:*
 - a) *wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego,*
 - b) *podstawowym kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego;*
 - c) *(skreślony)*;
- 5) *(skreślony)."*

6) **W Rozdziale XII art. 30 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Artykuł 30

Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

1. **Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 28 ust. 13 oraz art. 31 i art. 32 Statutu, w następujący sposób:**
 - 1) *akcje, prawa do akcji i inne udziałowe papiery wartościowe - według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z postanowieniami art. 28 ust. 7 pkt. 2) i 3) Statutu;*
 - 2) *warranty subskrypcyjne i prawa poboru - w oparciu o modele wyceny tych lokat uwzględniające w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru; przy czym, w przypadku, gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt. 1) powyżej;*
 - 3) *kwity depozytowe - z wykorzystaniem modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą papieru wartościowego, w związku z którym został wyemitowany kwit depozytowy;*
 - 4) *dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, weksle oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego będące papierami wartościowymi, papiery wartościowe inkorporujące prawa z zaciągnięcia długu przez spółki, których akcje stanowią składnik Aktywów Funduszu wycenia się według wartości godziwej wyznaczanej na podstawie art. 28 ust. 7 pkt. 2) i 3) Statutu;*
 - 5) *dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne:*
 - a) *w przypadku wszystkich papierów dłużnych wycenianych do wartości godziwej zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z pkt. 8) poniżej. Wbudowany instrument pochodny nie będzie wykazywany w księgach rachunkowych odrębnie,*
 - b) *w przypadku dłużnych papierów wartościowych o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, dla których skorzystano z opcji ich wyceny w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej:*

- jeżeli charakter wbudowanych instrumentów pochodnych i ryzyka z nim związane są ściśle powiązane z charakterem wycenianego papieru dłużnego i ryzykami z nim związanymi wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego i charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania; wbudowany instrument pochodny nie będzie wykazywany w księgach rachunkowych odrębnie,
 - jeżeli charakter wbudowanych instrumentów pochodnych i ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem wycenianego papieru dłużnego i ryzykami z nim związanymi, wbudowany instrument pochodny wyceniany będzie w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt. 8) poniżej i wykazywany będzie w księgach rachunkowych odrębnie; wartość wycenianego papieru stanowi sumę wyceny dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanego instrumentu pochodnego) wyznaczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych, wyznaczonej zgodnie ze zdaniem poprzednim,
- 6) ~~(skreślony);~~
- 7) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi oraz inne instrumenty finansowe - w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie zapisów art. 28 ust. 7 pkt. 2) i 3) Statutu;
- 8) Instrumenty Pochodne - w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, w szczególności:
- a) w przypadku kontraktów terminowych - model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b) w przypadku opcji:
 - i. europejskich: model Blacka-Scholesa,
 - ii. egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, przy czym dopuszczalne jest również stosowanie wzorów analitycznych będących modyfikacją modelu Blacka-Scholesa uwzględniających charakterystykę wycenianej opcji egzotycznej,
 - c) w przypadku terminowych transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- 9) waluty nie będące depozytami - po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- 10) wierzytelności - w wartości godziwej ustalonej w oparciu o metody wskazane w art. 28 ust. 7 pkt. 2) i 3) Statutu.
- 11) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa,
2. ~~(skreślony);~~
~~skreślony~~

4. W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia - wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

5. (skreślony);

6. (skreślony).”

7) W Rozdziale XII art. 31 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 31

Należności z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych

1. Zobowiązania Funduszu z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

2. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

3. Papiery wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych Fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.”

8) W Rozdziale XII art. 32 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

“Artykuł 32

Transakcje reverse repo / buy-sell back i depozyty bankowe

1. Transakcje reverse repo / buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

2. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.”

9) W Rozdziale XII art. 33 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 33

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku - w walucie, w której są denominowane.

2. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1 powyżej, wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3. *Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla waluty USD przez Narodowy Bank Polski, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty Euro.*
4. *(skreślony);*
5. *(skreślony).”*

Zmiany Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia o zmianie Statutu Funduszu.

Pozostałe postanowienia Statutu Funduszu nie ulegają zmianie.