

# NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

## Ogłoszenie z dnia 14 lipca 2007 r. o zmianach statutu Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”), działając na podstawie art. 33 ust. 2 statutu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, niniejszym informuje o dokonaniu następujących zmian statutu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Wskazane poniżej zmiany **wchodzą w życie z dniem ich ogłoszenia** i stanowią kontynuację zmian statutu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, które ogłoszone zostały w dniu 13 kwietnia 2007 r. w związku z procesem tworzenia nowego subfunduszu.

Wskazane poniżej zmiany zawierają także zmiany statutu, na dokonanie których Towarzystwo uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego i co do których termin wejścia w życie został skrócony, tak aby weszły w życie z dniem ogłoszenia.

**1) W Części I Statutu, w art. 2 (Subfundusze) ust. 1 pkt 3 kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się pkt 4 w brzmieniu: „4) Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek.”**

**2) W Części I Statutu, w art. 19 ust. 7, pkt 2 otrzymuje nowe brzmienie:**

„2) w przypadku nabywania, w tym także w ramach transakcji konwersji lub zamiany, przez jednego nabywcę jednorazowo Jednostek Uczestnictwa za kwotę przekraczającą 100 000 zł lub złożenia pisemnej deklaracji łącznego nabycia Jednostek za taką kwotę w określonym przez Uczestnika w deklaracji czasie; deklaracja jest wiążąca dla Uczestnika”

**3) W Części I Statutu, w art. 19 ust. 7, pkt 4 otrzymuje nowe brzmienie:**

„4) w stosunku do Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa oraz pracowników Dystrybutorów i podmiotów współpracujących z Towarzystwem lub Dystrybutorem na podstawie zawartych z nimi umów o świadczenie usług”

**4) W Części II Statutu w Rozdziale I (Noble Fund Skarbowy), w art. 6, ust. 3 otrzymuje nową następującą treść:**

„3. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu docelowym w ramach zamiany lub konwersji, podlega Opłacie Manipulacyjnej. Opłata manipulacyjna za zamianę lub konwersję pobierana jest w Subfunduszu lub funduszu docelowym zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w Tabeli Opłat udostępnianej zgodnie ze Statutem i prospektem informacyjnym, z tym zastrzeżeniem, że maksymalna wysokość tej opłaty nie może być większa niż 5% wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu docelowym.”

**5) W Części II Statutu w Rozdziale II (Noble Fund Mieszany), w art. 6, ust. 3 otrzymuje nową następującą treść:**

„3. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu docelowym w ramach zamiany lub konwersji, podlega Opłacie Manipulacyjnej. Opłata manipulacyjna za zamianę lub konwersję pobierana jest w Subfunduszu lub funduszu docelowym zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w Tabeli Opłat udostępnianej zgodnie ze Statutem i prospektem informacyjnym, z tym zastrzeżeniem, że maksymalna wysokość tej opłaty nie może być większa niż 5 % wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu docelowym.”

# NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

**6) W Części II Statutu w Rozdziale III (Noble Fund Akcji), w art. 6, ust. 3 otrzymuje nową następującą treść:**

„3. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu docelowym w ramach zamiany lub konwersji, podlega Opłacie Manipulacyjnej. Opłata Manipulacyjna za zamianę lub konwersję pobierana jest w Subfunduszu lub funduszu docelowym zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w Tabeli Opłat udostępnianej zgodnie ze Statutem i prospektem informacyjnym, z tym zastrzeżeniem, że maksymalna wysokość tej opłaty nie może być większa niż 5 % wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu docelowym.”

**7) W Części II Statutu w Rozdziałach I, II, III, w art. 6, w treści ust. 8 oznaczenie „ust. 6” zastępuje się oznaczeniem „ust. 4”**

**8) W Części II Statutu po Rozdziale III dodaje się Rozdział IV w brzmieniu:**

„Rozdział IV. Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek”

**8) W Części II Statutu w dodanym Rozdziale IV art. 1 otrzymuje brzmienie:**

„Art. 1

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz działa pod nazwą Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek.”

**9) W Części II Statutu w dodanym Rozdziale IV w art. 3, ust. 4 – 6 otrzymują brzmienie:**

„4. Zgodnie z art. 9 ust. 4 pkt 4) Części I Statutu Fundusz określa, że może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym wskazanym w art. 9 ust. 4 pkt 3) Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów.

5. Zgodnie z art 9 ust. 13 pkt 2) Części I Statutu Fundusz określa, że może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym nie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Zgodnie z § 9 ust. 13 pkt 4) Części I Statutu Fundusz określa, że może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.”

**10) W Części II Statutu w dodanym Rozdziale IV art. 3 ust. 8 otrzymuje brzmienie:**

„8. Zgodnie z art. 9 ust. 18 i 19 Części I Statutu Fundusz określa, że ograniczeń, o których mowa w art. 9 ust. 17 Części I Statutu nie stosuje się do papierów wartościowych, których emitentem, gwarantem lub poręczycielem jest wyłącznie Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, z tym, że Fundusz obowiązany jest wtedy dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta. Wartość lokaty w papiery lub Instrumenty Rynku Pieniężnego żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.”

# NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

## 11) W Części II Statutu w dodanym Rozdziale IV w art. 6, ust. 1 – 3 otrzymują brzmienie:

„1. Towarzystwo z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa pobiera Opłatę Manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż:

- 1) 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- 2) 2,5% wpłaty dokonanej przez nabywcę – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Towarzystwo z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B i C pobiera Opłatę Manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż:

- 1) 2,5% kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- 2) 5% kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C.

3. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu docelowym w ramach zamiany lub konwersji, podlega Opłacie Manipulacyjnej. Opłata Manipulacyjna za zamianę lub konwersję pobierana jest w Subfunduszu lub funduszu docelowym zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w Tabeli Opłat udostępnianej zgodnie ze Statutem i prospektem informacyjnym, z tym zastrzeżeniem, że maksymalna wysokość tej opłaty nie może być większa niż 5% wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w funduszu docelowym.”

## 12) W Części II Statutu w dodanym Rozdziale IV w art. 6, ust. 4 – 13 otrzymują brzmienie:

„4. Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty: Wynagrodzenie Towarzystwa, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa, koszty z tytułu usług maklerskich, opłaty transakcyjne związane z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, a także rozliczaniem transakcji dotyczących nabycia lub zbycia papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, opłaty za przechowywanie składników lokat w instytucjach depozytowych oraz rozliczeniowych, prowizje bankowe związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych, koszty obsługi odsetek od kredytów i pożyczek, podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, a także koszty likwidacji Subfunduszu, o których mowa w ust. 11 i 12 poniżej.

5. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Towarzystwa równe kwocie naliczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, nie większej niż kwota stanowiąca w skali roku równowartość 4% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

6. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 5 tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.

7. Wynagrodzenie Towarzystwa naliczane jest dla Subfunduszu, w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku (liczonego jako 365 dni lub 366 dni w roku przestępnym) od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ustalonej dla Subfunduszu w poprzednim Dniu Wyceny.

8. Towarzystwu przysługuje prawo pobierania Wynagrodzenia Zmiennego uzależnionego od wyników zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo.

1) Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa obliczane będzie zgodnie z poniższym wzorem:

$$Rz = \max[20\% * (Zw - Zb) * WAN(D_{t-1}); 0] - Rz_d$$

przy czym:

**Rz** – oznacza dzienną rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne obliczoną w Dniu Wyceny. Dodatni wynik oznacza konieczność utworzenia rezerwy w księgach Subfunduszu w kwocie Rz. Ujemny wynik oznacza konieczność rozwiązania rezerwy w księgach Subfunduszu w kwocie Rz,

**Zw** – oznacza zmianę procentową WAN/JU obliczaną w sposób:

$$[(WAN/JU(D_{t-1}) - WAN/JU(D_1)) / WAN/JU(D_1)] * 100\%$$

# NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

gdzie:

**WAN/JU(D<sub>t-1</sub>)** - oznacza WAN/JU z poprzedniego Dnia Wyceny,

**WAN/JU(D1)** - oznacza WAN/JU za ostatni Dzień Wyceny w kwartale poprzedzającym kwartał, za który jest liczone Wynagrodzenie Zmienne,

**WAN/JU** – oznacza Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu,

**Zb** –  $80\% \times RmWIG40 + 20\% \times RWIBID\ O/N$ ,

gdzie:

**RmWIG40** - oznacza stopę zwrotu indeksu mWIG40 w okresie pomiędzy poprzednim Dniem Wyceny, a ostatnim Dniem Wyceny w kwartale poprzedzającym kwartał, za który jest naliczane Wynagrodzenie Zmienne,

**RWIBID O/N** - oznacza iloczyn średniej geometrycznej dziennych stawek WIBID O/N za okres pomiędzy poprzednim Dniem Wyceny, a ostatnim Dniem Wyceny w kwartale poprzedzającym kwartał, za który jest naliczane Wynagrodzenie Zmienne oraz ilości dni kalendarzowych w okresie pomiędzy poprzednim Dniem Wyceny, a ostatnim Dniem Wyceny w kwartale poprzedzającym kwartał, za który jest naliczane Wynagrodzenie Zmienne, podzielonych przez ilość dni w roku,

**WAN (D<sub>t-1</sub>)** - oznacza Wartość Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny,

**Rzd** – oznacza zagregowaną wysokość rezerwy utworzonej na Wynagrodzenie Zmienne za dany kwartał na poprzedni Dzień Wyceny.

2) po raz pierwszy Subfundusz nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w trzecim Dniu Wyceny od dnia wejścia w życie postanowień Statutu Funduszu wprowadzających Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa lub od dnia wznowienia pobierania Wynagrodzenia Zmiennego.

3) w pierwszym kwartale, za który jest naliczana rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne oraz w pierwszym Dniu Wyceny drugiego kwartału, za który naliczana jest rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne, WAN/JU(D1) oznacza pierwszy Dzień Wyceny Aktywów Subfunduszu. RmWIG40 oraz RWIBID O/N obliczany jest z uwzględnieniem analogicznych zasad.

4) na potrzeby wyliczania Wynagrodzenia Zmiennego w pierwszym Dniu Wyceny każdego kolejnego kwartału, za który naliczane jest Wynagrodzenie Zmienne, WAN/JU(D1) oznacza WAN/JU za ostatni Dzień Wyceny poprzedniego kwartału poprzedzającego kwartał, za który naliczane jest Wynagrodzenie Zmienne. RmWIG40 oraz RWIBID O/N obliczany jest z uwzględnieniem analogicznych zasad.

5) Fundusz wypłaca Towarzystwu Wynagrodzenie Zmienne w wysokości zagregowanej rezerwy utworzonej na pierwszy Dzień Wyceny kwartału następującego po kwartale, za który naliczane jest Wynagrodzenie Zmienne. Wynagrodzenie Zmienne wypłacane jest wraz z Wynagrodzeniem Towarzystwa.

6) Towarzystwo może podejmować decyzję o zawieszaniu lub wznowianiu pobierania Wynagrodzenia Zmiennego. W takim przypadku Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest proporcjonalnie za dany okres od momentu podjęcia decyzji przez Towarzystwo. Zapisy wskazane w punktach 1) – 4) powyżej stosuje się odpowiednio

9. Koszty wskazane w ust. 4 związane bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu pokrywane są w całości z Aktywów Subfunduszu. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 4, obciąża Fundusz w całości, partycypację danego Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych Funduszu. Z zastrzeżeniem zdania następnego, jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 4, obciąża tylko niektóre z Subfunduszy i nie obciąża Funduszu w całości, partycypację Subfunduszu, którego dany koszt dotyczy w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, którego dany koszt dotyczy, do Wartości Aktywów Netto tych subfunduszy, których dany koszt dotyczy, na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych Subfunduszy. W przypadku, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego

Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążają te Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.

10. Pokrycie kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.

11. W okresie likwidacji Subfunduszu, jeżeli likwidacja nie jest prowadzona w związku z likwidacją Funduszu, Aktywa likwidowanego Subfunduszu obciążają koszty jego likwidacji, w tym wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, którym jest Towarzystwo jest równe Wynagrodzeniu Towarzystwa wskazanemu w ust. 5 i naliczane jest w ten sam sposób jak wynagrodzenie Towarzystwa. Koszty przewyższające tę kwotę pokrywane będą przez Towarzystwo, z tym że nie wyklucza to możliwości pokrycia wszystkich kosztów przez Towarzystwo.

12. W okresie likwidacji Subfunduszu, w związku z likwidacją Funduszu, Aktywa Subfunduszu obciążają koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora Funduszu. Koszty te obciążają Aktywa Subfunduszu proporcjonalnie do Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Aktywach Netto Funduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu. Koszty obciążające Aktywa Subfunduszu w związku z likwidacją Funduszu nie mogą przekroczyć kwoty 200 000 złotych. Koszty przewyższające tę kwotę pokrywane będą przez Towarzystwo, z tym że nie wyklucza to możliwości pokrycia wszystkich kosztów przez Towarzystwo.

13. Inne niż określone w ustępach powyższych koszty pokrywane są przez Towarzystwo. Towarzystwo może postanowić o pokryciu z własnych środków wskazanych w ustępach powyższych kosztów obciążających Aktywa Subfunduszu.”

### **13) W Części II Statutu w dodanym Rozdziale IV art. 7 otrzymuje brzmienie:**

„Art. 7

Zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

1. Fundusz może zawiesić zbywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu jeżeli wartość aktywów netto Subfunduszu przekroczy 100.000.000 (sto milionów) złotych.

2. Fundusz może podjąć decyzję o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w każdym czasie po Dniu Wyceny, w którym poweźmie informację o zaistnieniu okoliczności wskazanej w ust. 1. W decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa wyznaczany jest dzień zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa przypadający nie wcześniej niż na następny dzień i nie później niż na siódmy dzień po dniu ogłoszenia o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa. Fundusz poinformuje o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w sposób wskazany w art. 29 ust. 1 Części I Statutu oraz niezwłocznie udostępni odpowiednią informację za pośrednictwem Dystrybutorów. Zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa dotyczy również zbywania Jednostek Uczestnictwa w wyniku konwersji i zamiany w rozumieniu art. 16 ust. 7 i 8 Części I Statutu, jeżeli w ich wyniku miałyby nastąpić nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

3. Fundusz może wznowić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w terminie 7 dni po Dniu Wyceny, w którym wartość aktywów netto Subfunduszu, zmniejszy się poniżej 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów) złotych.

4. Fundusz może również rozpocząć ponownie zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeżeli wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie zmniejszy się poniżej wartości podanej w ust. 3 w przypadku, gdy nie ma przeszkód (w szczególności wynikających z dostępności potencjalnie atrakcyjnych lokat Subfunduszu na rynku pierwotnym oraz wtórnym) dla dokonywania lokat Aktywów Subfunduszu zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu.

5. Niezwłocznie po Dniu Wyceny, w którym Fundusz poweźmie informację o zaistnieniu okoliczności wskazanej w ust. 3 lub 4 wyznaczany jest w drodze decyzji dzień wznowienia zbywania Jednostek Uczestnictwa przypadający nie wcześniej niż na następny dzień i nie później niż na siódmy dzień po dniu

# NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

ogłoszeniu o wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa. Fundusz niezwłocznie poinformuje o wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w sposób wskazany w art. 29 ust. 1 Części I Statutu oraz udostępni odpowiednią informację za pośrednictwem Dystrybutorów.

6. Fundusz zwraca środki pieniężne otrzymane od dnia zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa do dnia wznowienia zbywania Jednostek Uczestnictwa oraz środki pieniężne przyjęte w tym okresie przez Dystrybutorów. Zwrot środków pieniężnych wpłaconych przez Uczestników jest równoznaczny z anulowaniem zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz zleceń konwersji i zamiany, o których mowa w ust. 2.”

**Towarzystwo informuje, iż powyższe zmiany statutu Noble Funds FIO wraz ze zmianami ogłoszonymi w dniu 13 kwietnia 2007 r. są całością zmian związanych z procesem tworzenia nowego subfunduszu.**