

NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Ogłoszenie z dnia 5 września 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 wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia niniejszego ogłoszenia.

1. W Części II Statutu po Rozdziale IV (Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek) dodaje się Rozdział V.

2. Postanowienia art. 2 Rozdziału V części II statutu Noble Funds FIO otrzymuje brzmienie:

„Art. 2

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje lub obligacje zamienne producentów dóbr luksusowych notowanych na rynkach zorganizowanych krajów członkowskich Unii Europejskiej lub będących członkami organizacji OECD, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 5 poniżej 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 niniejszego rozdziału, przy zachowaniu przewidzianych limitów.”

3. Postanowienia art. 3 ust. 1 – 3 i 7 Rozdziału V części II statutu Noble Funds FIO otrzymują brzmienie:

„Art. 3

Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu, główne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu oraz dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Subfundusz

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje są wskazane w art. 9 ust. 3 Części I Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń wskazanych poniżej oraz w art. 5 niniejszego rozdziału.
2. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w art. 9 ust. 13 - 23 Części I Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń wskazanych poniżej oraz w art. 5 niniejszego rozdziału.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Subfunduszu określa art. 9 ust. 24 Części I Statutu.

(...)

7. Zgodnie z art. 9 ust. 16 Części I Statutu Fundusz określa, że zasad, o których mowa w art. 9 ust. 13 Części I Statutu nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez:

- 1) Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 2) jednostki samorządu terytorialnego,

NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

- 3) państwa członkowskie,
- 4) jednostki samorządu państwa członkowskiego,
- 5) państwa należące do OECD,
- 6) międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie;

4. Postanowienia art. 4 i 5 Rozdziału V części II statutu Noble Funds FIO otrzymują brzmienie:

„Art. 4

Kryteria doboru lokat Subfunduszu

1. Głównym kryterium, którym będzie kierował się Subfundusz, jest analiza fundamentalna i portfelowa.
2. Kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu są:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych i kwitów depozytowych:
 - a) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta,
 - b) ryzyko działalności emitenta,
 - c) prognozowana stopa zwrotu z papieru wartościowego w porównaniu z innymi podobnymi papierami wartościowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego;
 - 2) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych i obligacji zamiennych:
 - a) analiza trendów makroekonomicznych w kraju będącym siedzibą emitenta,
 - b) prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,
 - c) prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - d) stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym lub Instrumentem Rynku Pieniężnego,
 - d) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
 - f) ponadto w przypadku obligacji zamiennych – zastosowanie będą miały również kryteria doboru lokat określone w pkt 1) powyżej oraz warunki zamiany obligacji na akcje;
 - 3) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa:
 - a) możliwość efektywnej dywersyfikacji lokat Subfunduszu,
 - b) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
 - c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - 4) dla depozytów:
 - a) oprocentowanie depozytów,
 - b) wiarygodność banku;
 - 5) dla Instrumentów Pochodnych:
 - a) adekwatność, rozumiana jako zgodność instrumentów bazowych z polityką inwestycyjną obowiązującą dla danego Subfunduszu,
 - b) efektywność, rozumiana jako zgodność zmiany wartości Instrumentu Pochodnego z oczekiwaną zmianą wartości instrumentu bazowego,
 - c) płynność, rozumiana jako istnienie wolumenu obrotu danym Instrumentem Pochodnym znacznie przewyższającego wielkość transakcji,
 - d) koszt, rozumiany jako koszt ponoszone w celu nabycia Instrumentu Pochodnego, w relacji do kosztów ponoszonych w celu nabycia instrumentu bazowego,
 - e) dostępność.

Art. 5

Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu oraz inne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

- 1) całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne nie może być niższa niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 2) wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. W części, w której Aktywa Subfunduszu nie są zainwestowane w kategorii lokat określone w ust. 1, Fundusz inwestuje Aktywa Subfunduszu w pozostałe kategorie lokat przewidziane w art. 9 ust. 3 Części I Statutu zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu, przy czym jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa stanowić mogą od 0% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu.”

Towarzystwo informuje, iż powyższe zmiany statutu Noble Funds FIO są częścią zmian związanych z procesem tworzenia nowego subfunduszu. Pozostałe zmiany zostaną ogłoszone po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zmianę statutu.