

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Noble Funds FIO)

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

**Noble Fund Skarbowy,
Noble Fund Mieszany,
Noble Fund Akcji.**

z siedzibą w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa, Polska

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa
adres internetowy: www.noblefunds.pl

Rozdział I. DANE O FUNDUSZU

1. INFORMACJE O FUNDUSZU

1.1. Data i numer wpisu funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz wpisany został do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 21 listopada 2006 r. pod numerem RFI 265.

1.2. Wskazanie, że fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe

Fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

1.3. Czas trwania funduszu

Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

1.4. Informacja o radzie inwestorów

Nie ma zastosowania.

2. INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH

2.1 Noble Fund Skarbowy

2.1.1. Cel inwestycyjny Noble Fund Skarbowy

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez aktywne inwestowanie Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, takie jak 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 wskazanych poniżej zasad.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

2.1.2. Zasady polityki inwestycyjnej Noble Fund Skarbowy

Główne kategorie lokat subfunduszu

Głównym rodzajem lokat Subfunduszu są dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, które stanowić będą minimum 70% wartości Aktywów Subfunduszu. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane również w instrumenty dłużne innych emitentów, w tym w dłużne papiery wartościowe przedsiębiorstw i jednostek samorządu terytorialnego.

Z zastrzeżeniem limitów przewidzianych w Statucie dla danej inwestycji, Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane, oprócz wskazanych powyżej, także w następujące kategorie lokat:

- listy zastawne,
- depozyty bankowe,
- Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
- jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,

Kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego

Głównym kryterium, którym będzie kierował się Subfundusz, jest aktualny poziom i przewidywana zmiana krzywej rentowności dłużnych papierów wartościowych. Subfundusz będzie inwestował w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu są:

- 1) 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 – również warunki zamiany obligacji na akcje;
- 2) 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;
- 3) dla depozytów:
- a) oprocentowanie depozytów,
 - b) wiarygodność banku;
- 4) 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.

Wskazanie czy subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych

Nie ma zastosowania.

Zastrzeżenie, że skład portfela inwestycyjnego subfunduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz statucie, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat

Niniejszym, Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zastrzega, iż skład portfela inwestycyjnego subfunduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546 ze zm.) oraz statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Charakterystyka obligacji, które są przedmiotem lokat subfunduszu

Subfundusz będzie inwestował głównie w obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Subfundusz może inwestować w obligacje o wszystkich dostępnych terminach do wykupu. Obligacje będące przedmiotem lokat nie muszą posiadać ratingu.

Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu żadnego z uznanych indeksów akcji ani dłużnych papierów wartościowych.

Wskazanie technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe, wykorzystywanych przez Subfundusz oraz wskazanie, o ile Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w jakim celu będą zawierane

Subfundusz może, w celu efektywniejszej realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej, zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo.

Subfundusz może, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Subfundusz dołoży wszelkich starań, aby zawarte umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne przyczyniały się do realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej lub ograniczały jej ryzyko.

Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może powodować ryzyko kontrahenta – polegające na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Funduszu, zachodzi prawdopodobieństwo niewywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji

Informacja o dużej zmienności wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu, wynikającej ze składu portfela lub przyjętej strategii zarządzania

Nie dotyczy ze względu na niski poziom ryzyka podstawowych kategorii lokat funduszu.

2.1.3. Zastrzeżenie, że wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości aktywów subfunduszu i jego zobowiązań

Niniejszym, Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zastrzega, iż wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz zależy od wartości aktywów subfunduszu i jego zobowiązań, w związku z czym uczestnik może, w wyniku umorzenia jednostek uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do subfunduszu.

2.1.4. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez subfundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Noble Fund Skarbowy

Uczestnicy akceptują niski poziom ryzyka wynikający z inwestycji większości środków Subfunduszu w papiery dłużne.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papierów wartościowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu. Składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko systematyczne rynku papierów wartościowych. Wartość lokaty do pewnego stopnia zależy od zachowania całego rynku. Nie można więc wyeliminować go poprzez dywersyfikację portfela papierów wartościowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe składa się z ryzyka niewypłacalności emitentów oraz ryzyka kontrahenta. Ryzyko niewypłacalności emitentów, charakterystyczne dla instrumentów dłużnych, związane jest z sytuacją finansową emitenta mogącą mieć negatywny wpływ na cenę wyemitowanych instrumentów finansowych. Wiąże się również z trwałą lub czasową niezdolnością emitenta do obsługi zadłużenia, w tym do zapłaty odsetek lub wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością nie wywiązania się drugiej strony zawartej przez Subfundusz transakcji ze zobowiązań wynikających z zawartych umów. Ryzyko to występuje głównie w transakcjach terminowych, w których termin realizacji następuje po dacie dokonania transakcji.

Ryzyko rozliczenia

Ryzyko związane z możliwością nierozliczenia transakcji zawartych przez Subfundusz w terminie określonym w umowie wynikające z niedotrzymania przez kontrahenta terminu realizacji transakcji. Skutkiem nierozliczenia transakcji może być poniesienie przez Subfundusz dodatkowych kosztów związanych z finansowaniem nierozliczonych pozycji.

Ryzyko płynności

Ryzyko związane z niemożnością realizacji transakcji na rynku przy obowiązujących poziomach cen. Ryzyko to występuje najczęściej w sytuacji niskich obrotów na giełdzie lub rynku międzybankowym uniemożliwiających kupno lub sprzedaż w krótkim czasie dużego pakietu papierów wartościowych bez istotnych zmian cen.

Ryzyko walutowe

Źródłem powyższego ryzyka są inwestycje w aktywa denominowane w walucie obcej. Istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Fluktuacje kursów walutowych mogą przyczynić się do wzmocnienia lub osłabienia zyskowności zagranicznych inwestycji. Wysoka zmienność kursów walut obcych może powodować zwiększoną zmienność Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu

Pomimo tego, iż zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, w wyniku błędu ze strony Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych

lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.

Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w subfunduszu Noble Fund Skarbowy

Ryzyko związane z zawarciem określonych umów, ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez subfundusz transakcji, a także ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami

Ryzyko to polega na niemożności przewidzenia przyszłych zmian cen instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Subfunduszu i w konsekwencji niemożności przewidzenia zmian Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa. Stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa jest zależna zarówno od ceny Jednostki Uczestnictwa w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika, wielkości poniesionej opłaty za zbycie Jednostek Uczestnictwa, a także od ceny Jednostki Uczestnictwa z dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa i wielkości opłaty poniesionej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku uzyskania dodatkowej stopy zwrotu Uczestnik będzie zobowiązany do zapłaty podatku dochodowego, co obniży uzyskaną przez Uczestnika wielkość stopy zwrotu. Uzyskana stopa zwrotu zależy w dużej mierze od dat nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Żadna z zawartych przez Subfundusz umów nie niesie za sobą ryzyk innych niż ryzyka inwestycyjne opisane w niniejszym Prospekcie. Subfundusz nie zawierał transakcji na warunkach szczególnych, które powodowałyby wzrost ryzyka dla Uczestników. Fundusz nie udziela gwarancji innym podmiotom.

Ryzyko likwidacji subfunduszu oraz funduszu

Zgodnie ze Statutem zarówno Subfundusz, jak i Fundusz może ulec likwidacji. Rozwiązanie Fundusz następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać, a także odkupywać Jednostek Uczestnictwa. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie aktywów Funduszu powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Funduszu. Istnieje ryzyko, że środki pieniężne wypłacane Uczestnikom będą niższe niż możliwe do otrzymania w przypadku, gdyby Fundusz nie został postawiony w stan likwidacji.

W trakcie trwania Funduszu, Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu. Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadku podjęcia przez Towarzystwo decyzji o jego likwidacji. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji podlegają wszystkie Subfundusze. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Subfunduszu. Istnieje ryzyko, że środki pieniężne wypłacane Uczestnikom będą niższe niż możliwe do otrzymania w przypadku, gdyby Subfundusz nie został postawiony w stan likwidacji.

Ryzyko przejścia zarządzania funduszem przez inne towarzystwo

Na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo z innym towarzystwem funduszy inwestycyjnych, towarzystwo to może przejąć zarządzanie Funduszem. Przejęcie zarządzania wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres zarządzającego nim towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki towarzystwa będącego dotychczas organem Funduszu, z chwilą wejścia w życie tych zmian w statucie.

Ryzyko połączenia Funduszy lub Subfunduszy

Za zgodą Komisji może nastąpić połączenie dwóch funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez Towarzystwo. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom funduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa funduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa funduszu przejmowanego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o połączeniu funduszy.

Połączone mogą zostać również Subfundusze. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie Uczestnikom Subfunduszu przejmowanego Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego.

Ryzyko zmiany Depozytariusza lub innych podmiotów obsługujących Fundusz

Fundusz lub Depozytariusz mogą rozwiązać umowę o prowadzenie rejestru aktywów funduszu, za wypowiedzeniem, w terminie nie krótszym niż 6 miesięcy. Zmiana depozytariusza wymaga jednakże zgody Komisji. Jeżeli Depozytariusz nie wykonuje obowiązków określonych w umowie o prowadzenie

rejestrze aktywów funduszu albo wykonuje je nienależycie: Fundusz wypowiada umowę i niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję; Komisja może nakazać Funduszowi zmianę Depozytariusza. W tych przypadkach wypowiedzenie może nastąpić w terminie krótszym niż 6 miesięcy. W przypadku otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Depozytariusza, Fundusz niezwłocznie dokonuje zmiany depozytariusza, bez stosowania sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia. Zmiana depozytariusza jest dokonywana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.

Towarzystwo może w każdym czasie dokonać zmiany podmiotów obsługujących Fundusz, w szczególności Agenta Transferowego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.

Ryzyko zmiany polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Towarzystwo może w każdym czasie zmienić Statutu Funduszu w części dotyczącej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez Subfundusz. Zmiana Statutu wymaga ogłoszenia o dokonanych zmianach oraz upływu terminu trzech miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianach. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Funduszu.

Ryzyko niewypłacalności gwaranta

Zgodnie ze postanowieniami statutu Subfundusz będzie mógł inwestować przejściowo nawet do 100% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe jednego emitenta tych papierów, jeżeli te papiery wartościowe są gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Istnieje tym samym ryzyko, że w przypadku niewypłacalności emitenta, a także gwaranta możliwa jest utrata znacznych aktywów przez fundusz.

Ryzyko inflacji

Realna stopa zwrotu z inwestycji zależy od wysokości stopy inflacji, która pomniejsza nominalną stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału. Wzrost inflacji może, więc spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych w portfelu subfunduszu aktywów. Może się również bezpośrednio przyczynić do spadku wartości instrumentów dłużnych.

Ryzyko zmian w regulacjach prawnych

Zmiany obowiązującego prawa, szczególnie w zakresie podatków, ceł, działalności gospodarczej oraz udzielanych koncesji i zezwoleń mogą istotnie wpływać na ceny instrumentów finansowych, jak również mieć wpływ na kondycję finansową emitentów, co może negatywnie wpływać na wartość Aktywów Subfunduszu. Ponadto, w związku z tym, że działalność inwestycyjna jest przedmiotem regulacji prawnych, zmiana zasad opodatkowania dochodów lub zasad dostępu do poszczególnych instrumentów finansowych oraz rynków mogą mieć bezpośredni wpływ na osiągnięte przez subfundusz stopy zwrotu.

Mając na uwadze, iż Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym, nie istnieje ryzyko związane z jego przekształceniem.

2.1.5. Określenie profilu inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie nawet w krótkim okresie, oczekują stabilnych zysków porównywalnych lub wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują niskie ryzyko związane z inwestycjami Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe.

2.1.6. Informacje na temat obowiązków podatkowych funduszu

Ponieważ fundusz jest funduszem inwestycyjnym działającym na podstawie przepisów Ustawy o funduszach inwestycyjnych jest on zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych.

Podstawa prawna - art. 6 ust. 1 pkt. 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000r. nr 54 poz. 654 z późniejszymi zmianami).

Informacje o obowiązkach podatkowych uczestników funduszu są zawarte w prospekcie informacyjnym funduszu.

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcia porady doradcy podatkowego lub prawnego.

2.1.7. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztach obciążających subfundusz

Współczynnik Kosztów Całkowitych (WKC)

Nie ma zastosowania

Syntetyczny Współczynnik Kosztów Całkowitych (SWKC)

Nie ma zastosowania

Syntetyczna Wartość Zakładanych Kosztów Całkowitych (SWZKC)

Nie ma zastosowania

Opis zakładanej struktury kosztów

Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty: Wynagrodzenie 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.

Koszty wskazane powyżej związane bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu pokrywane są w całości z Aktywów Subfunduszu. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa powyżej, 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. 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.

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.

Wskazanie wszystkich kosztów subfunduszu nie włączonych do Współczynnika Kosztów Całkowitych, w tym opłat transakcyjnych

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela;
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów;
- świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne;
- opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika;
- wartości świadczeń dodatkowych.

Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Towarzystwo nie pobiera Opłat Manipulacyjnych w związku ze zbywaniem lub odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłata manipulacyjna za konwersję lub zamianę Jednostek Uczestnictwa

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 na następujących zasadach i w wysokości:

- 1) jeżeli opłata manipulacyjna za nabycie w Subfunduszu lub funduszu docelowym jest wyższa niż opłata za nabycie w Subfunduszu lub funduszu źródłowym w wysokości różnicy tych opłat,
- 2) jeżeli opłata manipulacyjna za odkupienie w Subfunduszu lub funduszu docelowym jest niższa niż opłata manipulacyjna za odkupienie w Subfunduszu lub funduszu źródłowym w wysokości różnicy tych opłat,
- 3) jeżeli w przypadku zlecenia zastosowanie mają równocześnie opłaty opisane w pkt 1) i pkt 2) opłata manipulacyjna za zamianę lub konwersję jest równa sumie opłat, o których mowa w pkt 1) i pkt 2).

Szczegółowe informacje o stawkach opłat manipulacyjnych obowiązujących u poszczególnych dystrybutorów wskazane zostały w Tabeli Opłat stanowiącej załącznik do Prospektu.

Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Współczynnika Kosztów Całkowitych za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

Stopa Obrotu Portfela (SOP)

Nie ma zastosowania.

Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Stopy Obrotu Portfela za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

Wskazanie w prospekcie informacyjnym funduszu miejsc, w których jest określany sposób obliczania wskaźnika WKC, SWKC, albo SWZKC oraz SOP

Nie ma zastosowania.

Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto subfunduszu

Nie ma zastosowania.

Wskazanie istniejących umów lub porozumień na podstawie, których koszty działalności subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między subfundusz a towarzystwo lub inny podmiot

Nie ma zastosowania.

Wskazanie świadczeń dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych świadczeń na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie subfunduszem

Następujące świadczenia dodatkowe realizowane są na rzecz Subfunduszu przez podmioty prowadzące działalność maklerską w ramach wykonywania przez nie umów pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi:

- przekazywanie przygotowanych przez te podmioty analiz lub rekomendacji,
- oferowanie dostępu do elektronicznych systemów transakcyjnych lub elektronicznych systemów potwierdzeń zawarcia transakcji.

Towarzystwo, ani Subfundusz nie ponosi w związku ze świadczeniem takich usług przez podmioty prowadzące działalność maklerską jakichkolwiek dodatkowych kosztów na rzecz tych podmiotów. Jedynym kosztem ponoszonym przez Subfundusz lub Towarzystwo są prowizje za pośredniczenie tych podmiotów w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi, na których ustalenie nie wpływa fakt wykonywania przez podmioty prowadzące działalność maklerską świadczeń dodatkowych. Świadczenia dodatkowe nie wpływają także na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Wskazanie miejsca w prospekcie informacyjnym funduszu, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień na podstawie, których koszty działalności subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między subfundusz a towarzystwo lub inny podmiot oraz o wpływie tych umów na interes uczestników subfunduszu

Szczegółowe informacje rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa powyżej, oraz o wpływie tych umów na interes uczestników zawarte są w prospekcie informacyjnym funduszu w rozdziale III, pkt 3.1.10.12. oraz 3.1.10.13.

2.1.8. Podstawowe dane finansowe subfunduszu w ujęciu historycznym

Wartość aktywów netto subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne.

Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu na koniec każdego miesiąca w okresie pierwszych pięciu lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wielkość rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, obliczonej odrębnie dla każdego z 10 ostatnich lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Określenie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną subfunduszu określonego przez subfundusz

Średnia rentowność 52 tyg. bonów skarbowych.

Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez subfundusz wzorca, odpowiednio za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat oraz odrębnie dla każdego z 10 ostatnich lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Informacja, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez subfundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez subfundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

Wskazanie źródła pochodzenia danych

Nie ma zastosowania.

2.1.9. Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez subfundusz

Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika określone w Statucie i Ustawie.

Jednostki Uczestnictwa każdego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na każde żądanie osoby uprawnionej do uczestnictwa w Funduszu lub Uczestnika i dokonuje ich odkupienia na każde żądanie Uczestnika.

Jednostki Uczestnictwa są umarżane z mocy prawa z chwilą ich odkupienia.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.

Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.

Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem, że w razie śmierci Uczestnika, Fundusz jest obowiązany na żądanie:

- osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
- osobom, które Uczestnik wskazał Funduszowi - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nie przekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.

Powyższe postanowienia nie dotyczą Jednostek Uczestnictwa zapisanych we Wspólnym Rejestrze Małżeńskim

Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.

Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostek Uczestnictwa przed podziałem. Fundusz poinformuje o zamiarze podziału Jednostek Uczestnictwa, co najmniej na dwa tygodnie przed datą podziału poprzez jednokrotne ogłoszenie w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl Ogłoszenie będzie dostępne na stronie internetowej od dnia jego publikacji co najmniej do dnia dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są jako:

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A,
- Jednostki Uczestnictwa kategorii B,
- Jednostki Uczestnictwa kategorii C.

Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowią:

- wysokość pobieranych Opłat Manipulacyjnych,
- sposób pobierania Opłat Manipulacyjnych.

2.1.10 Podstawowe informacje o zasadach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu

Nabywanie jednostek uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutorów wskazanych w rozdziale drugim niniejszego skrótu Prospektu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po otwarciu Rejestru i wydzieleniu Subrejestrów, na których ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy.

Fundusz otwiera dla Inwestora Rejestr na podstawie zlecenia otwarcia Rejestru (zlecenia pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa).

Dokument zlecenia otwarcia Rejestru wypełniony w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie otwarcia Rejestru.

Osoba, która posiada otwarty Rejestr, ale nie nabyła Jednostek Uczestnictwa posiada status Inwestora. Osoba ta uzyskuje status Uczestnika po nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa dowolnego Subfunduszu powinna być dokonana przez Inwestora w okresie nie dłuższym niż 30 od dnia złożenia zlecenia otwarcia Rejestru, chyba że dany Dystrybutor za pośrednictwem, którego zlecenie zostało złożone, wymaga dokonania wpłaty jednocześnie ze złożeniem zlecenia otwarcia Rejestru. Zlecenie otwarcia Rejestru wygasa jeżeli Inwestor nie dokona wpłaty we wskazanym okresie.

Subrejestr jest zamykany po 6 miesiącach od odkupienia od Uczestnika wszystkich Jednostek Uczestnictwa wszystkich Subfunduszy, bądź na żądanie Uczestnika.

Każdemu Inwestorowi, który złoży zlecenie otwarcia Rejestru nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny Numer Uczestnika.

Uczestnik posługuje się Numerem Uczestnika wobec wszystkich Subfunduszy.

Uczestnik zachowuje swój Numer Uczestnika po odkupieniu wszystkich Jednostek Uczestnictwa. W zależności od rodzaju składanego zlecenia lub dyspozycji, Uczestnik zobowiązany jest podawać Numer Uczestnika lub numer Rejestru bądź Subrejestr na wszystkich zleceniach i dyspozycjach. Fundusz ma prawo do odrzucenia zlecenia lub dyspozycji, która nie zawiera lub zawiera nieprawidłowy Numer Uczestnika lub numer Rejestru bądź Subrejestr.

Dokument zlecenia wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu zlecenia Subfundusz doloży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika.

Kwota wpłaty nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa obowiązująca w Subfunduszu, wskazana poniżej. W przypadku zamiany jako kwotę minimalnej wpłaty do Subfunduszu rozumie się kwotę, na jaką została zlecona zamiana. Od kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie, niniejszym skrócie Prospektu i Tabeli Opłat.

W przypadku dokonywania przez Uczestnika lub Inwestora wpłaty środków pieniężnych na pokrycie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik lub Inwestor jest zobowiązany do dokonania przelewu oraz jego opisu zgodnie z wytycznymi Dystrybutora.

W przypadku dokonywania przez Uczestnika wpłat bezpośrednich na otwarty już Subrejestr, dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać następujące dane: nazwę Subfunduszu i numer rachunku bankowego Subfunduszu przyznanego indywidualnie Uczestnikowi do danego Subrejestr.,. Dokonanie wpłaty na wskazany do danego Subrejestru indywidualny rachunek bankowy

jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa do danego Subrejestru.

W przypadku, gdy wolą Uczestnika jest otwarcie nowego Subrejestru w danym Subfunduszu lub nowego Subrejestru w kolejnym Subfunduszu, dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać następujące dane: nazwę Subfunduszu i numer rachunku nabyć Subfunduszu. Uczestnik jest zobowiązany do podania w tytule przelewu kategorii Jednostek Uczestnictwa, numeru PESEL oraz imienia i nazwiska, a w przypadku osób prawnych numeru REGON oraz nazwy instytucji.

Dokument wpłaty środków pieniężnych wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. W takim przypadku Subfundusz będzie zwracał otrzymane środki pieniężne. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu wpłaty środków pieniężnych Subfundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. Przy realizacji takich zleceń decydujące znaczenie będzie miał numer rachunku bankowego, na który została dokonana wpłata.

Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania zlecenia oraz wpłaty zgodnie z zamiarem Uczestnika, ale nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia lub wpłaty. Niezależnie od powyższych zasad Fundusz może odrzucić zlecenie, dyspozycję lub inne oświadczenie woli jeżeli nie zawiera wymaganych przez Fundusz danych.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniu, w którym Fundusz wpisze do Subrejestru liczbę Jednostek nabytych za dokonaną wpłatę, jednak nie później niż w terminie::

- 1) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i dokonania wpłaty środków - w przypadku dokonywania wpłaty za pośrednictwem Dystrybutora; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień otrzymania wpłaty środków przez Dystrybutora,
- 2) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpłynięcia środków na rachunek danego Subfunduszu – w przypadku dokonywania wpłaty bezpośrednio na rachunek prowadzony na rzecz danego Subfunduszu przez Depozytariusza bądź inny wskazany przez Fundusz rachunek Subfunduszu; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień wpłynięcia środków na rachunek nabyć danego Subfunduszu,
- 3) 7 dni kalendarzowych od dnia wpłynięcia środków na rachunek danego Subfunduszu – w przypadku dokonywania przez Uczestnika wpłaty bezpośredniej
- chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Wpisania do Subrejestru Fundusz dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku wpłat bezpośrednich po otrzymaniu przez Depozytariusza informacji o wpłynięciu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym spełnione zostały łącznie dwa warunki: Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek Subfunduszu.

W przypadku wpłaty bezpośredniej Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał od Depozytariusza informację o wpłynięciu środków na rachunek Subfunduszu.

Liczbę nabytych j.u. określa się według następującego wzoru:

$$\frac{\text{Kwota wpłaty} - (\text{stawka Opłaty Manipulacyjnej zgodna z Tabelą Opłat} \times \text{Kwota wpłaty})}{\text{WANJU obliczone w odpowiednim Dniu Wyceny}}$$

Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty.

Przydzielone Jednostki Uczestnictwa są raportowane z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Programów są określone w umowach (regulaminach) tego Programu. Uczestnik zamierzający nabywać Jednostki Uczestnictwa w ramach tego Programu powinien zapoznać się z tymi umowami (regulaminami).

Uczestnikami Funduszu mogą być osoby małoletnie. Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś po ukończeniu 13 lat za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że nabycie Jednostek Uczestnictwa jest czynnością nie przekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego.

Małżonkowie pozostający we wspólności majątkowej małżeńskiej mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na Wspólny Rejestr Małżeński (WRM). Otwarcie WRM następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że pozostają w ustawowej wspólności majątkowej małżeńskiej i akceptują zasady prowadzenia WRM określone w statucie Funduszu.

W przypadku osoby zamierzającej zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE, zawarcie z Funduszem Umowy o prowadzenie IKE jest równoznaczne ze złożeniem pierwszego zlecenia nabycia Jednostek, z zastrzeżeniem postanowień poniższych.

W przypadku, w którym zawierający w imieniu Funduszu Umowę o prowadzenie IKE nie jest uprawniony do przyjmowania zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa, pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa może być dokonane - po zawarciu Umowy o prowadzenie IKE – za pośrednictwem Dystrybutora lub w trybie wpłaty środków pieniężnych z rachunku bankowego osoby zawierającej Umowę o prowadzenie IKE na rachunek bankowy wskazany przez Towarzystwo (przez co rozumie się także wpłatę środków pieniężnych objętych wypłatą transferową z dotychczasowego indywidualnego konta emerytalnego Uczestnika IKE) prowadzony przez Depozytariusza bądź inny rachunek wskazany przez Towarzystwo, w tym rachunek Towarzystwa. Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłacenia środków danych wystarczających do identyfikacji Uczestnika IKE, w tym imienia i nazwiska, numeru IKE, numeru PESEL oraz numeru rachunku bankowego wskazanego przez Towarzystwo. Dokonanie wpłaty jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz może uzależnić uznanie wpłaty i przyznanie Jednostek Uczestnictwa od przedstawienia Towarzystwu, w sposób przez Towarzystwo wskazany, dodatkowych informacji wymaganych przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz.U. 00.116.1216).

Wysokość wpłat

Pierwsza wpłata środków pieniężnych Inwestora na nabycie Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 500 zł. a każda następna wpłata Uczestnika - nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę dla osób uczestniczących w Programach lub Uczestników IKE.

Składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu

Uczestnik może zawrzeć z Funduszem umowę o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu, w przypadku gdy Fundusz zaoferuje możliwość składania zleceń za ich pomocą. O zaoferowaniu Uczestnikom możliwości składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu Fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl lub za pośrednictwem Dystrybutora, a także może poinformować Uczestników Funduszu listownie.

Telefoniczne lub telefaksowe zlecenia Uczestnika lub ustanowionego przez niego pełnomocnika, a także zlecenia przesyłane za pośrednictwem internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie Komisji do przyjmowania takich zleceń. Na podstawie przyjętego zlecenia telefonicznego upoważniony pracownik sporządza zlecenie na piśmie. Umowa, o której mowa w powyżej zawiera udzielane przez Uczestnika upoważnienie do wystawiania zleceń pisemnych na podstawie jego dyspozycji telefonicznych.

Umowy o składanie zleceń telefonicznych, telefaksowych, a także zleceń przesyłanych za pośrednictwem internetu określają jakiego rodzaju zlecenia mogą być składane przez Uczestnika. Ponadto w umowach powinny być zawarte minimalne warunki techniczne składania zleceń oraz sposób identyfikacji Uczestnika, w szczególności sposób nadania hasła. Umowy nie mogą ograniczać uprawnień Uczestników i odpowiedzialności Towarzystwa wynikających z niniejszego Statutu i przepisów prawa.

W przypadku składania zleceń telefonicznych, Uczestnik jest uprzedzany, iż składanie zlecenia będzie nagrywane przez Dystrybutora.

Przyjmowane są tylko takie zlecenia, składane za pośrednictwem telefaksu, które zostały:

- przesłane na ustalonych przez Fundusz formularzach,
- wypełnione w sposób prawidłowy, czytelny i nie wywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści lub autentyczności,
- podpisane przez Uczestnika lub jego pełnomocnika.

Dyspozycje składane za pośrednictwem internetu są wypełniane wyłącznie na formularzach udostępnionych przez Fundusz na witrynach internetowych lub w inny sposób i są ważne, o ile zostaną wypełnione w sposób prawidłowy i nie wywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści lub autentyczności.

Fundusz ma prawo odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub składanej za pośrednictwem internetu w przypadku nieprawidłowego działania odpowiedniego urządzenia, za pomocą którego przekazywane są dane.

Dokumentacja dyspozycji, składanych przez Uczestników za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub internetu jest utrwalana i przechowywana dla celów dowodowych.

Nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji.

W wypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa z danego Subrejstru, o ile od dnia wyceny zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 90 dni, nie pobiera się Opłaty Manipulacyjnej za nabycie.

W przypadku dokonywania reinwestycji, na przelewie środków na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji, osoba dokonująca wpłaty winna wskazać, że wpłata dotyczy reinwestycji (wpisując na przelewie "reinwestycja") oraz wpisać na przelewie datę wyceny odkupienia, którego dotyczy reinwestycja. Prawo do reinwestycji w danym Subfunduszu przysługuje trzykrotnie w danym roku kalendarzowym.

Odkupywanie jednostek uczestnictwa

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu bez ograniczeń, z tym że odkupienie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu może podlegać szczególnym warunkom określonym w Umowie Dodatkowej.

Podstawę odkupienia Jednostek Uczestnictwa stanowi prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia złożone przez Uczestnika Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub przekazane w inny udostępniony przez Fundusz sposób.

Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać dyspozycję: odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa bądź odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych (z zastrzeżeniem, że w przypadku konieczności pobrania podatku, kwota podana przez Uczestnika jest traktowana jako kwota brutto - przed pobraniem podatku oraz Opłaty Manipulacyjnej) bądź odkupienie wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w Dniu Wyceny.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Fundusz wpisu do Subrejstru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu ich odkupienia po otrzymaniu przez Fundusz żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jednostki Uczestnictwa podlegają odkupieniu w kolejności określonej według metody FIFO, co oznacza, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zapisane według najwyższej dla danego Subfunduszu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Subrejestrze.

Dokument zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa wypełniony w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności, może nie być uznany za ważne zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu, jeżeli możliwe będzie ustalenie Subfunduszu, Rejestru oraz liczby Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy zlecenie, Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. W takim przypadku Fundusz nie odpowiada za zrealizowanie zlecenia niezgodnie z wolą Inwestora lub Uczestnika

Uczestnik zobowiązany jest podawać Numer Uczestnika, numer Rejestru lub numer Subrejstru na

zleceniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz ma prawo do odrzucenia zlecenia, które nie zawiera lub zawiera nieprawidłowy Numer Uczestnika, numer Rejestru lub numer Subrejestru.

W przypadku, gdy: liczba Jednostek Uczestnictwa określona przez Uczestnika w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa, lub kwota określona w zleceniu jest wyższa niż możliwa do uzyskania z tytułu odkupienia wszystkich niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa, lub w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nie objętą blokadą - odkupione zostają wszystkie niezablokowane Jednostki Uczestnictwa.

Od kwoty wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie, niniejszym skrócie Prospektu oraz Tabeli Opłat.

Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś po ukończeniu 13 lat za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że czynnością nie przekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego jest złożenie zlecenia odkupienia do kwoty 3000 złotych w okresie kolejnych 30 dni. Fundusz może przyjąć zlecenie odkupienia na wyższą kwotę jeżeli środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostaną wypłacone na rachunek bankowy prowadzony przez Depozytariusza na imię małoletniego.

W przypadku żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE, Fundusz dokonuje odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku gdy Uczestnik IKE dokonuje zamiany pomiędzy Subfunduszami oraz wyjątków określonych w Ustawie o IKE.

2.1.11 Określenie sposobu zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

W ramach zamiany pomiędzy Subfunduszami Uczestnik ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu przy czym odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu następuje w tym samym Dniu Wyceny.

Kwota środków lub liczba Jednostek Uczestnictwa jaka będzie objęta zamianą nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa obowiązująca w Subfunduszu, wskazana w powyższych postanowieniach skrótu prospektu.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym po cenie równej WANJU Subfunduszu źródłowego z następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowy zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa, a nabycie Jednostek Uczestnictwa dokonywane jest w funduszu docelowym po cenie równej WANJU Subfunduszu docelowego z następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Zlecenie zamiany może dotyczyć:

- odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa i nabycia za uzyskaną w ten sposób kwotę Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu,
- odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku realizacji którego na nabycie Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych,

Zamianie mogą podlegać jedynie Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.

Uczestnik IKE może dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy zapisanych na IKE wyłącznie na Jednostki Uczestnictwa innych Subfunduszy zarządzanych przez Towarzystwo, które to Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane na IKE Uczestnika.

Zamiana podlega Opłacie Manipulacyjnej określonej w pkt 2.1.7 skrótu Prospektu.

2.1.12 Konwersja Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

Na dzień sporządzenia skrótu Prospektu nie ma możliwości dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa.

2.1.13 Sposób dysponowania dochodami subfunduszu

Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach, o których mowa powyżej zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich Jednostek Uczestnictwa.

2.1.14 Informacje o częstotliwości ustalania wartości aktywów netto Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa, a także wskazanie częstotliwości i miejsc publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, a także wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej publikowana jest wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny

Określenie częstotliwości dokonywania wyceny

Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu i Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

W Dniu Wyceny dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostki Uczestnictwa.

Dniem Wyceny jest dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

Wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej publikowana jest Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, ustalona w danym Dniu Wyceny

Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na stronie internetowej www.noblefunds.pl, w następnym dniu roboczym po ich ustaleniu, niezwłocznie po ich ustaleniu. Fundusz dokłada starań, aby ogłosić Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu do godz. 17.00 w danym dniu, jednakże z przyczyn niezależnych od Funduszu wycena aktywów oraz ogłoszenie Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa mogą ulec opóźnieniu.

2.2. Noble Fund Mieszany

2.2.1. Cel inwestycyjny Noble Fund Mieszany

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz realizuje cel inwestycyjny 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 zasad wskazanych poniżej, przy zastosowaniu aktywnej alokacji w zależności od przewidywanej koniunktury na rynkach kapitałowych.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

2.2.2. Zasady polityki inwestycyjnej Noble Fund Mieszany

Główne kategorie lokat subfunduszu

Głównymi rodzajami lokat Subfunduszu, będą:

- akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, które stanowić będą od 20% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu.
- dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego które stanowić będą nie więcej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu.

Z zastrzeżeniem limitów przewidzianych w Statucie dla danej inwestycji, Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane, oprócz wskazanych powyżej, także w następujące kategorie lokat:

- isty zastawne,
- depozyty bankowe,
- Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
- jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,

Kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego

Głównym kryterium, którym będzie kierował się Subfundusz, jest ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Przy wyborze akcji Subfundusz będzie się kierował analizą fundamentalną i portfelową. Subfundusz charakteryzuje się wysoką dopuszczalną zmiennością rodzaju lokat posiadanych w portfelu. Fundusz będzie w sposób aktywny dokonywał alokacji Aktywów Subfunduszu pomiędzy akcje oraz instrumenty dłużne.

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,
 - e) 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.

Wskazanie czy subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych

Nie ma zastosowania.

Zastrzeżenie, że skład portfela inwestycyjnego subfunduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz statucie, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat

Niniejszym, Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zastrzega, iż skład portfela inwestycyjnego subfunduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546 ze zm.) oraz statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Charakterystyka obligacji, które są przedmiotem lokat subfunduszu

Subfundusz będzie inwestował głównie w obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Subfundusz może inwestować w obligacje o wszystkich dostępnych terminach do wykupu. Obligacje będące przedmiotem lokat nie muszą posiadać ratingu.

Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu żadnego z uznanych indeksów akcji ani dłużnych papierów wartościowych.

Wskazanie technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe, wykorzystywanych przez Subfundusz oraz wskazanie, o ile Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w jakim celu będą zawierane

Subfundusz może, w celu efektywniejszej realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej, zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo.

Subfundusz może, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Subfundusz dołoży wszelkich starań, aby zawarte umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne przyczyniały się do realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej lub ograniczały jej ryzyko.

Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może powodować ryzyko kontrahenta – polegające na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Funduszu, zachodzi prawdopodobieństwo niewywiązania się przez kontrahenta z tej transakcji

Informacja o dużej zmienności wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu, wynikającej ze składu portfela lub przyjętej strategii zarządzania

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Subfundusz lokuje Aktywa, wartość Aktywów netto portfela inwestycyjnego może ulegać istotnym zmianom.

2.2.3. Zastrzeżenie, że wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości aktywów subfunduszu i jego zobowiązań

Niniejszym, Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zastrzega, iż wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz zależy od wartości aktywów subfunduszu i jego zobowiązań, w związku z czym uczestnik może, w wyniku umorzenia jednostek uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do subfunduszu.

2.2.4. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez subfundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Noble Fund Mieszany

Uczestnicy akceptują średni poziom ryzyka wynikający z inwestycji części środków Subfunduszu w akcje i części środków w papiery dłużne.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papierów wartościowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu. Składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko systematyczne rynku papierów wartościowych. Wartość lokaty do pewnego stopnia zależy od zachowania całego rynku. Nie można więc wyeliminować go poprzez dywersyfikację portfela papierów wartościowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe składa się z ryzyka niewypłacalności emitentów oraz ryzyka kontrahenta. Ryzyko niewypłacalności emitentów, charakterystyczne dla instrumentów dłużnych, związane jest z sytuacją finansową emitenta mogącą mieć negatywny wpływ na cenę wyemitowanych instrumentów finansowych. Wiąże się również z trwałą lub czasową niezdolnością emitenta do obsługi zadłużenia, w tym do zapłaty odsetek lub wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością nie wywiązania się drugiej strony zawartej przez Subfundusz transakcji ze zobowiązań wynikających z zawartych umów. Ryzyko to występuje głównie w

transakcjach terminowych, w których termin realizacji następuje po dacie dokonania transakcji.

Ryzyko rozliczenia

Ryzyko związane z możliwością nierozliczenia transakcji zawartych przez Subfundusz w terminie określonym w umowie wynikające z niedotrzymania przez kontrahenta terminu realizacji transakcji. Skutkiem nierozliczenia transakcji może być poniesienie przez Subfundusz dodatkowych kosztów związanych z finansowaniem nierozliczonych pozycji.

Ryzyko płynności

Ryzyko związane z niemożnością realizacji transakcji na rynku przy obowiązujących poziomach cen. Ryzyko to występuje najczęściej w sytuacji niskich obrotów na giełdzie lub rynku międzybankowym uniemożliwiających kupno lub sprzedaż w krótkim czasie dużego pakietu papierów wartościowych bez istotnych zmian cen.

Ryzyko walutowe

Źródłem powyższego ryzyka są inwestycje w aktywa denominowane w walucie obcej. Istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Fluktuacje kursów walutowych mogą przyczynić się do wzmocnienia lub osłabienia zyskowności zagranicznych inwestycji. Wysoka zmienność kursów walut obcych może powodować zwiększoną zmienność Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu

Pomimo tego, iż zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, w wyniku błędu ze strony Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.

Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu Noble Fund Mieszany

Ryzyko związane z zawarciem określonych umów, ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez subfundusz transakcji, a także ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami

Ryzyko to polega na niemożności przewidzenia przyszłych zmian cen instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Subfunduszu i w konsekwencji niemożności przewidzenia zmian Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa. Stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa jest zależna zarówno od ceny Jednostki Uczestnictwa w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika, wielkości poniesionej opłaty za zbycie Jednostek Uczestnictwa, a także od ceny Jednostki Uczestnictwa z dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa i wielkości opłaty poniesionej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku uzyskania dodatniej stopy zwrotu Uczestnik będzie zobowiązany do zapłaty podatku dochodowego, co obniży uzyskaną przez Uczestnika wielkość stopy zwrotu. Uzyskana stopa zwrotu zależy w dużej mierze od dat nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Żadna z zawartych przez Subfundusz umów nie niesie za sobą ryzyk innych niż ryzyka inwestycyjne opisane w niniejszym Prospekcie. Subfundusz nie zawierał transakcji na warunkach szczególnych, które powodowałyby wzrost ryzyka dla Uczestników. Fundusz nie udziela gwarancji innym podmiotom.

Ryzyko likwidacji subfunduszu oraz funduszu

Zgodnie ze Statutem zarówno Subfundusz, jak i Fundusz może ulec likwidacji. Rozwiązanie Fundusz następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać, a także odkupywać Jednostek Uczestnictwa. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie aktywów Funduszu powinno być dokonywane z należytym uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Funduszu. Istnieje ryzyko, że środki pieniężne wypłacane Uczestnikom będą niższe niż możliwe do otrzymania w przypadku, gdyby Fundusz nie został postawiony w stan likwidacji.

W trakcie trwania Funduszu, Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu. Subfundusz może

zostać zlikwidowany w przypadku podjęcia przez Towarzystwo decyzji o jego likwidacji. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji podlegają wszystkie Subfundusze. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Subfunduszu. Istnieje ryzyko, że środki pieniężne wypłacane Uczestnikom będą niższe niż możliwe do otrzymania w przypadku, gdyby Subfundusz nie został postawiony w stan likwidacji.

Ryzyko przejęcia zarządzania funduszem przez inne towarzystwo

Na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo z innym towarzystwem funduszy inwestycyjnych, towarzystwo to może przejąć zarządzanie Funduszem. Przejęcie zarządzania wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres zarządzającego nim towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki towarzystwa będącego dotychczas organem Funduszu, z chwilą wejścia w życie tych zmian w statucie.

Ryzyko połączenia Funduszy lub Subfunduszy

Za zgodą Komisji może nastąpić połączenie dwóch funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez Towarzystwo. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom funduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa funduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa funduszu przejmowanego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o połączeniu funduszy.

Połączone mogą zostać również Subfundusze. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie Uczestnikom Subfunduszu przejmowanego Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego.

Ryzyko zmiany Depozytariusza lub innych podmiotów obsługujących Fundusz

Fundusz lub Depozytariusz mogą rozwiązać umowę o prowadzenie rejestru aktywów funduszu, za wypowiedzeniem, w terminie nie krótszym niż 6 miesięcy. Zmiana depozytariusza wymaga jednakże zgody Komisji. Jeżeli Depozytariusz nie wykonuje obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru aktywów funduszu albo wykonuje je nienależycie: Fundusz wypowiada umowę i niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję; Komisja może nakazać Funduszowi zmianę Depozytariusza. W tych przypadkach wypowiedzenie może nastąpić w terminie krótszym niż 6 miesięcy. W przypadku otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Depozytariusza, Fundusz niezwłocznie dokonuje zmiany depozytariusza, bez stosowania sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia. Zmiana depozytariusza jest dokonywana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.

Towarzystwo może w każdym czasie dokonać zmiany podmiotów obsługujących Fundusz, w szczególności Agenta Transferowego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.

Ryzyko zmiany polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Towarzystwo może w każdym czasie zmienić Statutu Funduszu w części dotyczącej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez Subfundusz. Zmiana Statutu wymaga ogłoszenia o dokonanych zmianach oraz upływu terminu trzech miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianach. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Funduszu.

Ryzyko niewypłacalności gwaranta

Zgodnie ze postanowieniami statutu Subfundusz będzie mógł inwestować znaczną część wartości swoich aktywów w papiery wartościowe jednego emitenta tych papierów, jeżeli te papiery wartościowe są gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Istnieje tym samym ryzyko, że w przypadku niewypłacalności emitenta, a także gwaranta możliwa jest utrata znacznych aktywów przez fundusz.

Ryzyko inflacji

Realna stopa zwrotu z inwestycji zależy od wysokości stopy inflacji, która pomniejsza nominalną stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału. Wzrost inflacji może, więc spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych w portfelu subfunduszu aktywów. Może się również bezpośrednio przyczynić do spadku wartości instrumentów dłużnych.

Ryzyko zmian w regulacjach prawnych

Zmiany obowiązującego prawa, szczególnie w zakresie podatków, ceł, działalności gospodarczej oraz udzielanych koncesji i zezwoleń mogą istotnie wpływać na ceny instrumentów finansowych, jak również mieć wpływ na kondycję finansową emitentów, co może negatywnie wpływać na wartość Aktywów Subfunduszu. Ponadto, w związku z tym, że działalność inwestycyjna jest przedmiotem

regulacji prawnych, zmiana zasad opodatkowania dochodów lub zasad dostępu do poszczególnych instrumentów finansowych oraz rynków mogą mieć bezpośredni wpływ na osiągnięte przez subfundusz stopy zwrotu.

Mając na uwadze, iż Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym, nie istnieje ryzyko związane z jego przekształceniem.

2.2.5. Określenie profilu inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 2 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Subfunduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie.

2.2.6. Informacje na temat obowiązków podatkowych funduszu

Ponieważ fundusz jest funduszem inwestycyjnym działającym na podstawie przepisów Ustawy o funduszach inwestycyjnych jest on zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych.

Podstawa prawna - art. 6 ust. 1 pkt. 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. nr 54 poz. 654 z późniejszymi zmianami).

Informacje o obowiązkach podatkowych uczestników funduszu są zawarte w prospekcie informacyjnym funduszu.

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcia porady doradcy podatkowego lub prawnego.

2.2.7. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztach obciążających subfundusz

Współczynnik Kosztów Całkowitych (WKC)

Nie ma zastosowania

Syntetyczny Współczynnik Kosztów Całkowitych (SWKC)

Nie ma zastosowania

Syntetyczna Wartość Zakładanych Kosztów Całkowitych (SWZKC)

Nie ma zastosowania

Opis zakładanej struktury kosztów

Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty: Wynagrodzenie 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.

Koszty wskazane powyżej związane bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu pokrywane są w całości z Aktywów Subfunduszu. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa powyżej, 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. 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.

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.

Wskazanie wszystkich kosztów subfunduszu nie włączonych do Współczynnika Kosztów Całkowitych, w tym opłat transakcyjnych

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela;
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów;
- świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne;
- opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika;
- wartości świadczeń dodatkowych.

Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

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

- 4% wpłaty dokonanej przez nabywcę – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- 2% wpłaty dokonanej przez nabywcę – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

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

- 2% kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- 4% kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C.

Opłata manipulacyjna za konwersję lub zamianę Jednostek Uczestnictwa

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 na następujących zasadach i w wysokości:

- 1) jeżeli opłata manipulacyjna za nabycie w Subfunduszu lub funduszu docelowym jest wyższa niż opłata za nabycie w Subfunduszu lub funduszu źródłowym w wysokości różnicy tych opłat,
- 2) jeżeli opłata manipulacyjna za odkupienie w Subfunduszu lub funduszu docelowym jest niższa niż opłata manipulacyjna za odkupienie w Subfunduszu lub funduszu źródłowym w wysokości różnicy tych opłat,
- 3) jeżeli w przypadku zlecenia zastosowanie mają równocześnie opłaty opisane w pkt 1) i pkt 2) opłata manipulacyjna za zamianę lub konwersję jest równa sumie opłat, o których mowa w pkt 1) i pkt 2).

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat. Opłaty Manipulacyjne mogą być określone indywidualnie dla danego Dystrybutora lub Funduszu zbywającego Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio.

Towarzystwo, może obniżyć wysokość stawki Opłat Manipulacyjnych lub zwolnić nabywcę Jednostek Uczestnictwa, wszystkich nabywców, bądź określoną grupę nabywców, z obowiązku ich ponoszenia w sytuacjach określonych poniżej.

Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących wypadkach:

- w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub Funduszu lub subfunduszu,
- w przypadku nabywania przez jednego nabywcę jednorazowo Jednostek Uczestnictwa za kwotę przekraczającą 100 000 zł. lub złożenia pisemnej deklaracji łącznego nabycia Jednostek za taką kwotę w określonym czasie; deklaracja jest wiążąca dla Uczestnika. Przez łączne nabycie Jednostek Uczestnictwa rozumie się kolejne następujące po sobie nabycia Jednostek Uczestnictwa w terminie wskazanym w deklaracji złożonej przez Uczestnika i zaakceptowanej przez Towarzystwo. W przypadku złożenia takiej deklaracji przez Uczestnika Towarzystwo bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora niezwłocznie informuje o akceptacji deklaracji i przyznanejniżce albo zwolnieniu z opłat lub o braku akceptacji deklaracji.
- w ramach uczestnictwa w Programach lub w IKE,
- 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 na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- dokonywania przez Uczestnika reinwestycji,
- na uzasadniony wniosek Dystrybutora,

- w ramach uwzględnienia reklamacji Uczestnika.

Szczegółowe informacje o stawkach opłat manipulacyjnych obowiązujących u poszczególnych dystrybutorów wskazane zostały w Tabeli Opłat stanowiącej załącznik do Prospektu.

Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Współczynnika Kosztów Całkowitych za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

Stopa Obrotu Portfela (SOP)

Nie ma zastosowania.

Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Stopy Obrotu Portfela za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

Wskazanie w prospekcie informacyjnym funduszu miejsc, w których jest określany sposób obliczania wskaźnika WKC, SWKC, albo SWZKC oraz SOP

Nie ma zastosowania.

Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto subfunduszu

Nie ma zastosowania.

Wskazanie istniejących umów lub porozumień na podstawie, których koszty działalności subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między subfundusz a towarzystwo lub inny podmiot

Nie ma zastosowania.

Wskazanie świadczeń dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych świadczeń na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie subfunduszem

Następujące świadczenia dodatkowe realizowane są na rzecz Subfunduszu przez podmioty prowadzące działalność maklerską w ramach wykonywania przez nie umów pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi:

- przekazywanie przygotowanych przez te podmioty analiz lub rekomendacji,
- oferowanie dostępu do elektronicznych systemów transakcyjnych lub elektronicznych systemów potwierdzeń zawarcia transakcji.

Towarzystwo, ani Subfundusz nie ponosi w związku ze świadczeniem takich usług przez podmioty prowadzące działalność maklerską jakichkolwiek dodatkowych kosztów na rzecz tych podmiotów. Jedynym kosztem ponoszonym przez Subfundusz lub Towarzystwo są prowizje za pośredniczenie tych podmiotów w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi, na których ustalenie nie wpływa fakt wykonywania przez podmioty prowadzące działalność maklerską świadczeń dodatkowych. Świadczenia dodatkowe nie wpływają także na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Wskazanie miejsca w prospekcie informacyjnym funduszu, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień na podstawie, których koszty działalności subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między subfundusz a towarzystwo lub inny podmiot oraz o wpływie tych umów na interes uczestników subfunduszu

Szczegółowe informacje rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa powyżej, oraz o wpływie tych umów na interes uczestników zawarte są w prospekcie informacyjnym funduszu w rozdziale III, pkt 3.2.10.12. oraz 3.2.10.13.

2.2.8. Podstawowe dane finansowe subfunduszu w ujęciu historycznym

Wartość aktywów netto subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu na koniec każdego miesiąca w okresie pierwszych pięciu lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wielkość rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, obliczonej odrębnie dla każdego z 10 ostatnich lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Określenie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną subfunduszu określonego przez subfundusz

Indeks składający się w 50% z indeksu WIG oraz w 50% ze średniej rentowności 52 tyg. bonów skarbowych.

Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez subfundusz wzorca, odpowiednio za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat oraz odrębnie dla każdego z 10 ostatnich lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Informacja, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez subfundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez subfundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

Wskazanie źródła pochodzenia danych

Nie ma zastosowania.

2.2.9. Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez subfundusz

Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika określone w Statucie i Ustawie.

Jednostki Uczestnictwa każdego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na każde żądanie osoby uprawnionej do uczestnictwa w Funduszu lub Uczestnika i dokonuje ich odkupienia na każde żądanie Uczestnika.

Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.

Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.

Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem, że w razie śmierci Uczestnika, Fundusz jest obowiązany na żądanie:

- osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
- osobom, które Uczestnik wskazał Funduszowi - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nie przekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.

Powyższe postanowienia nie dotyczą Jednostek Uczestnictwa zapisanych we Wspólnym Rejestrze Małżeńskim

Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.

Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostek Uczestnictwa przed podziałem. Fundusz poinformuje o zamiarze podziału Jednostek Uczestnictwa, co najmniej na dwa tygodnie przed datą podziału poprzez jednokrotne ogłoszenie w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl Ogłoszenie będzie dostępne na stronie internetowej od dnia jego publikacji co najmniej do dnia dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są jako:

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A,
- Jednostki Uczestnictwa kategorii B,
- Jednostki Uczestnictwa kategorii C.

Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowią:

- wysokość pobieranych Opłat Manipulacyjnych,
- sposób pobierania Opłat Manipulacyjnych.

2.2.10 Podstawowe informacje o zasadach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu

Nabywanie jednostek uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutorów wskazanych w rozdziale drugim niniejszego skrótu Prospektu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po otwarciu Rejestru i wydzieleniu Subrejestrów, na których ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy.

Fundusz otwiera dla Inwestora Rejestr na podstawie zlecenia otwarcia Rejestru (zlecenia pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa).

Dokument zlecenia otwarcia Rejestru wypełniony w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie otwarcia Rejestru.

Osoba, która posiada otwarty Rejestr, ale nie nabyła Jednostek Uczestnictwa posiada status Inwestora. Osoba ta uzyskuje status Uczestnika po nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa dowolnego Subfunduszu powinna być dokonana przez Inwestora w okresie nie dłuższym niż 30 od dnia złożenia zlecenia otwarcia Rejestru, chyba że dany Dystrybutor za pośrednictwem, którego zlecenie zostało złożone, wymaga dokonania wpłaty jednocześnie ze złożeniem zlecenia otwarcia Rejestru. Zlecenie otwarcia Rejestru wygasa jeżeli Inwestor nie dokona wpłaty we wskazanym okresie.

Subrejestr jest zamykany po 6 miesiącach od odkupienia od Uczestnika wszystkich Jednostek Uczestnictwa wszystkich Subfunduszy, bądź na żądanie Uczestnika.

Każdemu Inwestorowi, który złoży zlecenie otwarcia Rejestru nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny Numer Uczestnika.

Uczestnik posługuje się Numerem Uczestnika wobec wszystkich Subfunduszy.

Uczestnik zachowuje swój Numer Uczestnika po odkupieniu wszystkich Jednostek Uczestnictwa. W zależności od rodzaju składanego zlecenia lub dyspozycji, Uczestnik zobowiązany jest podawać Numer Uczestnika lub numer Rejestru bądź Subrejestr na wszystkich zleceniach i dyspozycjach. Fundusz ma prawo do odrzucenia zlecenia lub dyspozycji, która nie zawiera lub zawiera nieprawidłowy Numer Uczestnika lub numer Rejestru bądź Subrejestr.

Dokument zlecenia wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu zlecenia Subfundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika.

Kwota wpłaty nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa obowiązująca w Subfunduszu, wskazana poniżej. W przypadku zamiany jako kwotę minimalnej wpłaty do Subfunduszu rozumie się kwotę, na jaką została zlecona zamiana. Od kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie, niniejszym skrócie Prospektu i Tabeli Opłat.

W przypadku dokonywania przez Uczestnika lub Inwestora wpłaty środków pieniężnych na pokrycie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik lub Inwestor jest zobowiązany do dokonania przelewu oraz jego opisu zgodnie z wytycznymi Dystrybutora.

W przypadku dokonywania przez Uczestnika wpłat bezpośrednich na otwarty już Subrejestr, dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać następujące dane: nazwę Subfunduszu i numer rachunku bankowego Subfunduszu przyznanego indywidualnie Uczestnikowi do danego Subrejestru,. Dokonanie wpłaty na wskazany do danego Subrejestru indywidualny rachunek bankowy

jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa do danego Subrejestru.

W przypadku, gdy wolą Uczestnika jest otwarcie nowego Subrejestru w danym Subfunduszu lub nowego Subrejestru w kolejnym Subfunduszu, dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać następujące dane: nazwę Subfunduszu i numer rachunku nabyć Subfunduszu. Uczestnik jest zobowiązany do podania w tytule przelewu kategorii Jednostek Uczestnictwa, numeru PESEL oraz imienia i nazwiska, a w przypadku osób prawnych numeru REGON oraz nazwy instytucji.

Dokument wpłaty środków pieniężnych wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. W takim przypadku Subfundusz będzie zwracał otrzymane środki pieniężne. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu wpłaty środków pieniężnych Subfundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. Przy realizacji takich zleceń decydujące znaczenie będzie miał numer rachunku bankowego, na który została dokonana wpłata.

Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania zlecenia oraz wpłaty zgodnie z zamiarem Uczestnika, ale nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia lub wpłaty. Niezależnie od powyższych zasad Fundusz może odrzucić zlecenie, dyspozycję lub inne oświadczenie woli jeżeli nie zawiera wymaganych przez Fundusz danych.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniu, w którym Fundusz wpisze do Subrejestru liczbę Jednostek nabytych za dokonaną wpłatą, jednak nie później niż w terminie:

- 1) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i dokonania wpłaty środków - w przypadku dokonywania wpłaty za pośrednictwem Dystrybutora; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień otrzymania wpłaty środków przez Dystrybutora,
- 2) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpłynięcia środków na rachunek danego Subfunduszu – w przypadku dokonywania wpłaty bezpośrednio na rachunek prowadzony na rzecz danego Subfunduszu przez Depozytariusza bądź inny wskazany przez Fundusz rachunek Subfunduszu; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień wpłynięcia środków na rachunek nabyć danego Subfunduszu,
- 3) 7 dni kalendarzowych od dnia wpłynięcia środków na rachunek danego Subfunduszu – w przypadku dokonywania przez Uczestnika wpłaty bezpośredniej

- chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Wpisania do Subrejestru Fundusz dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku wpłat bezpośrednich po otrzymaniu przez Depozytariusza informacji o wpłynięciu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym spełnione zostały łącznie dwa warunki: Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek Subfunduszu.

W przypadku wpłaty bezpośredniej Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał od Depozytariusza informację o wpłynięciu środków na rachunek Subfunduszu.

Liczbę nabytych j.u. określa się według następującego wzoru:

$$\frac{\text{Kwota wpłaty} - (\text{stawka Opłaty Manipulacyjnej zgodna z Tabelą Opłat} \times \text{Kwota wpłaty})}{\text{WANJU obliczone w odpowiednim Dniu Wyceny}}$$

Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty.

Przydzielone Jednostki Uczestnictwa są raportowane z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Programów są określone w umowach (regulaminach) tego Programu. Uczestnik zamierzający nabywać Jednostki Uczestnictwa w ramach tego Programu powinien zapoznać się z tymi umowami (regulaminami).

Uczestnikami Funduszu mogą być osoby małoletnie. Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś po ukończeniu 13 lat za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że nabycie Jednostek Uczestnictwa jest czynnością nie przekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego.

Małżonkowie pozostający we wspólności majątkowej małżeńskiej mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na Wspólny Rejestr Małżeński (WRM). Otwarcie WRM następuje po złożeniu przez

małżonków oświadczenia, że pozostają w ustawowej wspólności majątkowej małżeńskiej i akceptują zasady prowadzenia WRM określone w statucie Funduszu.

W przypadku osoby zamierzającej zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE, zawarcie z Funduszem Umowy o prowadzenie IKE jest równoznaczne ze złożeniem pierwszego zlecenia nabycia Jednostek, z zastrzeżeniem postanowień poniższych.

W przypadku, w którym zawierający w imieniu Funduszu Umowę o prowadzenie IKE nie jest uprawniony do przyjmowania zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa, pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa może być dokonane - po zawarciu Umowy o prowadzenie IKE – za pośrednictwem Dystrybutora lub w trybie wpłaty środków pieniężnych z rachunku bankowego osoby zawierającej Umowę o prowadzenie IKE na rachunek bankowy wskazany przez Towarzystwo (przez co rozumie się także wpłatę środków pieniężnych objętych wypłatą transferową z dotychczasowego indywidualnego konta emerytalnego Uczestnika IKE) prowadzony przez Depozytariusza bądź inny rachunek wskazany przez Towarzystwo, w tym rachunek Towarzystwa. Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłacenia środków danych wystarczających do identyfikacji Uczestnika IKE, w tym imienia i nazwiska, numeru IKE, numeru PESEL oraz numeru rachunku bankowego wskazanego przez Towarzystwo. Dokonanie wpłaty jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz może uzależnić uznanie wpłaty i przyznanie Jednostek Uczestnictwa od przedstawienia Towarzystwu, w sposób przez Towarzystwo wskazany, dodatkowych informacji wymaganych przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz.U. 00.116.1216).

Wysokość wpłat

Pierwsza wpłata środków pieniężnych Inwestora na nabycie Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 500 zł. a każda następna wpłata Uczestnika - nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę dla osób uczestniczących w Programach lub Uczestników IKE.

Składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu

Uczestnik może zawrzeć z Funduszem umowę o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu, w przypadku gdy Fundusz zaoferuje możliwość składania zleceń za ich pomocą. O zaoferowaniu Uczestnikom możliwości składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu Fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl lub za pośrednictwem Dystrybutora, a także może poinformować Uczestników Funduszu listownie.

Telefoniczne lub telefaksowe zlecenia Uczestnika lub ustanowionego przez niego pełnomocnika, a także zlecenia przesyłane za pośrednictwem internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie Komisji do przyjmowania takich zleceń. Na podstawie przyjętego zlecenia telefonicznego upoważniony pracownik sporządza zlecenie na piśmie. Umowa, o której mowa w powyżej zawiera udzielane przez Uczestnika upoważnienie do wystawiania zleceń pisemnych na podstawie jego dyspozycji telefonicznych.

Umowy o składanie zleceń telefonicznych, telefaksowych, a także zleceń przesyłanych za pośrednictwem internetu określają jakiego rodzaju zlecenia mogą być składane przez Uczestnika. Ponadto w umowach powinny być zawarte minimalne warunki techniczne składania zleceń oraz sposób identyfikacji Uczestnika, w szczególności sposób nadania hasła. Umowy nie mogą ograniczać uprawnień Uczestników i odpowiedzialności Towarzystwa wynikających z niniejszego Statutu i przepisów prawa.

W przypadku składania zleceń telefonicznych, Uczestnik jest uprzedzany, iż składanie zlecenia będzie nagrywane przez Dystrybutora.

Przyjmowane są tylko takie zlecenia, składane za pośrednictwem telefaksu, które zostały:

- przesłane na ustalonych przez Fundusz formularzach,
- wypełnione w sposób prawidłowy, czytelny i nie wywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści lub autentyczności,
- podpisane przez Uczestnika lub jego pełnomocnika.

Dyspozycje składane za pośrednictwem internetu są wypełniane wyłącznie na formularzach udostępnionych przez Fundusz na witrynach internetowych lub w inny sposób i są ważne, o ile zostaną wypełnione w sposób prawidłowy i nie wywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści

lub autentyczności.

Fundusz ma prawo odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub składanej za pośrednictwem internetu w przypadku nieprawidłowego działania odpowiedniego urządzenia, za pomocą którego przekazywane są dane.

Dokumentacja dyspozycji, składanych przez Uczestników za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub internetu jest utrwalana i przechowywana dla celów dowodowych.

Nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji.

W wypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa z danego Subrejestr, o ile od dnia wyceny zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 90 dni, nie pobiera się Opłaty Manipulacyjnej za nabycie.

W przypadku dokonywania reinwestycji, na przelewie środków na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji, osoba dokonująca wpłaty winna wskazać, że wpłata dotyczy reinwestycji (wpisując na przelewie "reinvestycja") oraz wpisać na przelewie datę wyceny odkupienia, którego dotyczy reinwestycja. Prawo do reinwestycji w danym Subfunduszu przysługuje trzykrotnie w danym roku kalendarzowym.

Odkupywanie jednostek uczestnictwa

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu bez ograniczeń, z tym że odkupienie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu może podlegać szczególnym warunkom określonym w Umowie Dodatkowej.

Podstawę odkupienia Jednostek Uczestnictwa stanowi prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia złożone przez Uczestnika Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub przekazane w inny udostępniony przez Fundusz sposób.

Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać dyspozycję: odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa bądź odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych (z zastrzeżeniem, że w przypadku konieczności pobrania podatku, kwota podana przez Uczestnika jest traktowana jako kwota brutto - przed pobraniem podatku oraz Opłaty Manipulacyjnej) bądź odkupienie wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w Dniu Wyceny.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Fundusz wpisu do Subrejestr liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu ich odkupienia po otrzymaniu przez Fundusz żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jednostki Uczestnictwa podlegają odkupieniu w kolejności określonej według metody FIFO, co oznacza, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zapisane według najwyższej dla danego Subfunduszu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Subrejestrze.

Dokument zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa wypełniony w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności, może nie być uznany za ważne zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu, jeżeli możliwe będzie ustalenie Subfunduszu, Rejestru oraz liczby Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy zlecenie, Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. W takim przypadku Fundusz nie odpowiada za zrealizowanie zlecenia niezgodnie z wolą Inwestora lub Uczestnika

Uczestnik zobowiązany jest podawać Numer Uczestnika, numer Rejestru lub numer Subrejestr na zleceniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz ma prawo do odrzucenia zlecenia, które nie zawiera lub zawiera nieprawidłowy Numer Uczestnika, numer Rejestru lub numer Subrejestr.

W przypadku, gdy: liczba Jednostek Uczestnictwa określona przez Uczestnika w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa, lub kwota określona w zleceniu jest wyższa niż możliwa do uzyskania z tytułu odkupienia wszystkich niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa, lub w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nie objętą blokadą - odkupione zostają wszystkie niezablokowane Jednostki Uczestnictwa.

Od kwoty wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie, niniejszym skrócie Prospektu oraz Tabeli Opłat.

Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś po ukończeniu 13 lat za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że czynnością nie przekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego jest złożenie zlecenia odkupienia do kwoty 3000 złotych w okresie kolejnych 30 dni. Fundusz może przyjąć zlecenie odkupienia na wyższą kwotę jeżeli środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostaną wypłacone na rachunek bankowy prowadzony przez Depozytariusza na imię małoletniego.

W przypadku żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE, Fundusz dokonuje odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku gdy Uczestnik IKE dokonuje zamiany pomiędzy Subfunduszami oraz wyjątków określonych w Ustawie o IKE.

2.2.11 Określenie sposobu zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

W ramach zamiany pomiędzy Subfunduszami Uczestnik ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu przy czym odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu następuje w tym samym Dniu Wyceny.

Kwota środków lub liczba Jednostek Uczestnictwa jaka będzie objęta zamianą nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa obowiązująca w Subfunduszu, wskazana w powyższych postanowieniach skrótu prospektu.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym po cenie równej WANJU Subfunduszu źródłowego z następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowy zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa, a nabycie Jednostek Uczestnictwa dokonywane jest w funduszu docelowym po cenie równej WANJU Subfunduszu docelowego z następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Zlecenie zamiany może dotyczyć:

- odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa i nabycia za uzyskaną w ten sposób kwotę Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu,
- odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku realizacji którego na nabycie Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych,

Zamianie mogą podlegać jedynie Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.

Uczestnik IKE może dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy zapisanych na IKE wyłącznie na Jednostki Uczestnictwa innych Subfunduszy zarządzanych przez Towarzystwo, które to Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane na IKE Uczestnika.

Zamiana podlega Opłacie Manipulacyjnej określonej w pkt 2.2.7 skrótu Prospektu.

2.2.12 Konwersja Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

Na dzień sporządzenia skrótu Prospektu nie ma możliwości dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa.

2.2.13 Sposób dysponowania dochodami subfunduszu

Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach, o których mowa powyżej zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich Jednostek Uczestnictwa.

2.2.14 Informacje o częstotliwości ustalania wartości aktywów netto Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa, a także wskazanie częstotliwości i miejsc publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, a także wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej publikowana jest wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny

Określenie częstotliwości dokonywania wyceny

Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu i Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

W Dniu Wyceny dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostki Uczestnictwa.

Dniem Wyceny jest dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

Wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej publikowana jest Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, ustalona w danym Dniu Wyceny

Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na stronie internetowej www.noblefunds.pl, w następnym dniu roboczym po ich ustaleniu, niezwłocznie po ich ustaleniu. Fundusz dokłada starań, aby ogłosić Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu do godz. 17.00 w danym dniu, jednakże z przyczyn niezależnych od Funduszu wycena aktywów oraz ogłoszenie Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa mogą ulec opóźnieniu.

2.3. Noble Fund Akcji

2.3.1. Cel inwestycyjny Noble Fund Akcji

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, z uwzględnieniem zasad wskazanych poniżej.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

2.3.2. Zasady polityki inwestycyjnej Noble Fund Akcji

Główne kategorie lokat subfunduszu

Głównym rodzajem lokat Subfunduszu, będą lokaty w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, które stanowić będą nie mniej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Subfunduszu,

Z zastrzeżeniem limitów przewidzianych w Statucie dla danej inwestycji, Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane, oprócz wskazanych powyżej, także w następujące kategorie lokat:

- listy zastawne,
- depozyty bankowe,
- Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
- jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub

instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,

Kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego

Głównym kryterium, którym będzie kierował się Subfundusz, jest analiza fundamentalna i portfelowa. 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 punkcie 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.

Wskazanie czy subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych

Nie ma zastosowania.

Zastrzeżenie, że skład portfela inwestycyjnego subfunduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz statucie, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat

Niniejszym, Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zastrzega, iż skład portfela inwestycyjnego subfunduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546 ze zm.) oraz statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Charakterystyka obligacji, które są przedmiotem lokat subfunduszu

Subfundusz będzie inwestował głównie w obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Subfundusz może inwestować w obligacje o wszystkich dostępnych terminach do wykupu. Obligacje będące przedmiotem lokat nie muszą posiadać ratingu.

Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu żadnego z uznanych indeksów akcji ani dłużnych papierów wartościowych.

Wskazanie technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe, wykorzystywanych przez

Subfundusz oraz wskazanie, o ile Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w jakim celu będą zawierane

Subfundusz może, w celu efektywniejszej realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej, zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo.

Subfundusz może, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Subfundusz dołoży wszelkich starań, aby zawarte umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne przyczyniały się do realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej lub ograniczały jej ryzyko.

Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może powodować ryzyko kontrahenta – polegające na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Funduszu, zachodzi prawdopodobieństwo niewywiązania się przez kontrahenta z tej transakcji

Informacja o dużej zmienności wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu, wynikającej ze składu portfela lub przyjętej strategii zarządzania

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Subfundusz lokuje Aktywa, wartość Aktywów netto portfela inwestycyjnego może ulegać istotnym zmianom.

2.3.3. Zastrzeżenie, że wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości aktywów subfunduszu i jego zobowiązań

Niniejszym, Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zastrzega, iż wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz zależy od wartości aktywów subfunduszu i jego zobowiązań, w związku z czym uczestnik może, w wyniku umorzenia jednostek uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do subfunduszu.

2.3.4. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez subfundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Noble Fund Akcji

Uczestnicy akceptują wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji większości środków Subfunduszu w akcje.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papierów wartościowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu. Składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko systematyczne rynku papierów wartościowych. Wartość lokaty do pewnego stopnia zależy od zachowania całego rynku. Nie można więc wyeliminować go poprzez dywersyfikację portfela papierów wartościowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe składa się z ryzyka niewypłacalności emitentów oraz ryzyka kontrahenta. Ryzyko niewypłacalności emitentów, charakterystyczne dla instrumentów dłużnych, związane jest z sytuacją finansową emitenta mogącą mieć negatywny wpływ na cenę wyemitowanych instrumentów finansowych. Wiąże się również z trwałą lub czasową niezdolnością emitenta do obsługi zadłużenia, w tym do zapłaty odsetek lub wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością nie wywiązania się drugiej strony zawartej przez Subfundusz transakcji ze zobowiązań wynikających z zawartych umów. Ryzyko to występuje głównie w transakcjach terminowych, w których termin realizacji następuje po dacie dokonania transakcji.

Ryzyko rozliczenia

Ryzyko związane z możliwością nierozliczenia transakcji zawartych przez Subfundusz w terminie określonym w umowie wynikające z niedotrzymania przez kontrahenta terminu realizacji transakcji. Skutkiem nierozliczenia transakcji może być poniesienie przez Subfundusz dodatkowych kosztów związanych z finansowaniem nierozliczonych pozycji.

Ryzyko płynności

Ryzyko związane z niemożnością realizacji transakcji na rynku przy obowiązujących poziomach cen. Ryzyko to występuje najczęściej w sytuacji niskich obrotów na giełdzie lub rynku międzybankowym

uniemożliwiających kupno lub sprzedaż w krótkim czasie dużego pakietu papierów wartościowych bez istotnych zmian cen.

Ryzyko walutowe

Źródłem powyższego ryzyka są inwestycje w aktywa denominowane w walucie obcej. Istotny wpływ na wartość rynkową takich aktywów będzie miał wyrażony w walucie polskiej poziom kursów poszczególnych walut obcych. Fluktuacje kursów walutowych mogą przyczynić się do wzmocnienia lub osłabienia zyskowności zagranicznych inwestycji. Wysoka zmienność kursów walut obcych może powodować zwiększoną zmienność Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu

Pomimo tego, iż zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, w wyniku błędu ze strony Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.

Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu Noble Fund Akcji

Ryzyko związane z zawarciem określonych umów, ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez subfundusz transakcji, a także ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami

Ryzyko to polega na niemożności przewidzenia przyszłych zmian cen instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Subfunduszu i w konsekwencji niemożności przewidzenia zmian Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa. Stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa jest zależna zarówno od ceny Jednostki Uczestnictwa w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika, wielkości poniesionej opłaty za zbycie Jednostek Uczestnictwa, a także od ceny Jednostki Uczestnictwa z dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa i wielkości opłaty poniesionej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku uzyskania dodatkowej stopy zwrotu Uczestnik będzie zobowiązany do zapłaty podatku dochodowego, co obniży uzyskaną przez Uczestnika wielkość stopy zwrotu. Uzyskana stopa zwrotu zależy w dużej mierze od dat nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Żadna z zawartych przez Subfundusz umów nie niesie za sobą ryzyk innych niż ryzyka inwestycyjne opisane w niniejszym Prospekcie. Subfundusz nie zawierał transakcji na warunkach szczególnych, które powodowałyby wzrost ryzyka dla Uczestników. Fundusz nie udziela gwarancji innym podmiotom.

Ryzyko likwidacji subfunduszu oraz funduszu

Zgodnie ze Statutem zarówno Subfundusz, jak i Fundusz może ulec likwidacji. Rozwiązanie Fundusz następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać, a także odkupywać Jednostek Uczestnictwa. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie aktywów Funduszu powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Funduszu. Istnieje ryzyko, że środki pieniężne wypłacane Uczestnikom będą niższe niż możliwe do otrzymania w przypadku, gdyby Fundusz nie został postawiony w stan likwidacji.

W trakcie trwania Funduszu, Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu. Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadku podjęcia przez Towarzystwo decyzji o jego likwidacji. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji podlegają wszystkie Subfundusze. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Subfunduszu. Istnieje ryzyko, że środki pieniężne wypłacane Uczestnikom będą niższe niż możliwe do otrzymania w przypadku, gdyby Subfundusz nie został postawiony w stan likwidacji.

Ryzyko przejęcia zarządzania funduszem przez inne towarzystwo

Na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo z innym towarzystwem funduszy inwestycyjnych, towarzystwo to może przejąć zarządzanie Funduszem. Przejęcie zarządzania wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres zarządzającego nim towarzystwa funduszy

inwestycyjnych. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki towarzystwa będącego dotychczas organem Funduszu, z chwilą wejścia w życie tych zmian w statucie.

Ryzyko połączenia Funduszy lub Subfunduszy

Za zgodą Komisji może nastąpić połączenie dwóch funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez Towarzystwo. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom funduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa funduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa funduszu przejmowanego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o połączeniu funduszy.

Połączone mogą zostać również Subfundusze. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie Uczestnikom Subfunduszu przejmowanego Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego.

Ryzyko zmiany Depozytariusza lub innych podmiotów obsługujących Fundusz

Fundusz lub Depozytariusz mogą rozwiązać umowę o prowadzenie rejestru aktywów funduszu, za wypowiedzeniem, w terminie nie krótszym niż 6 miesięcy. Zmiana depozytariusza wymaga jednakże zgody Komisji. Jeżeli Depozytariusz nie wykonuje obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru aktywów funduszu albo wykonuje je nienależycie: Fundusz wypowiada umowę i niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję; Komisja może nakazać Funduszowi zmianę Depozytariusza. W tych przypadkach wypowiedzenie może nastąpić w terminie krótszym niż 6 miesięcy. W przypadku otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Depozytariusza, Fundusz niezwłocznie dokonuje zmiany depozytariusza, bez stosowania sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia. Zmiana depozytariusza jest dokonywana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.

Towarzystwo może w każdym czasie dokonać zmiany podmiotów obsługujących Fundusz, w szczególności Agenta Transferowego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.

Ryzyko zmiany polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Towarzystwo może w każdym czasie zmienić Statutu Funduszu w części dotyczącej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez Subfundusz. Zmiana Statutu wymaga ogłoszenia o dokonanych zmianach oraz upływu terminu trzech miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianach. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Funduszu.

Ryzyko niewypłacalności gwaranta

Zgodnie ze postanowieniami statutu Subfundusz będzie mógł inwestować znaczną część wartości swoich aktywów w papiery wartościowe jednego emitenta tych papierów, jeżeli te papiery wartościowe są gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Istnieje tym samym ryzyko, że w przypadku niewypłacalności emitenta, a także gwaranta możliwa jest utrata znacznych aktywów przez fundusz.

Ryzyko inflacji

Realna stopa zwrotu z inwestycji zależy od wysokości stopy inflacji, która pomniejsza nominalną stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału. Wzrost inflacji może, więc spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych w portfelu subfunduszu aktywów. Może się również bezpośrednio przyczynić do spadku wartości instrumentów dłużnych.

Ryzyko zmian w regulacjach prawnych

Zmiany obowiązującego prawa, szczególnie w zakresie podatków, ceł, działalności gospodarczej oraz udzielanych koncesji i zezwoleń mogą istotnie wpływać na ceny instrumentów finansowych, jak również mieć wpływ na kondycję finansową emitentów, co może negatywnie wpływać na wartość Aktywów Subfunduszu. Ponadto, w związku z tym, że działalność inwestycyjna jest przedmiotem regulacji prawnych, zmiana zasad opodatkowania dochodów lub zasad dostępu do poszczególnych instrumentów finansowych oraz rynków mogą mieć bezpośredni wpływ na osiągnięte przez subfundusz stopy zwrotu.

Mając na uwadze, iż Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym, nie istnieje ryzyko związane z jego przekształceniem.

2.3.5. Określenie profilu inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 3

lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie.

2.3.6. Informacje na temat obowiązków podatkowych funduszu

Ponieważ fundusz jest funduszem inwestycyjnym działającym na podstawie przepisów Ustawy o funduszach inwestycyjnych jest on zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych.

Podstawa prawna - art. 6 ust. 1 pkt. 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. nr 54 poz. 654 z późniejszymi zmianami).

Informacje o obowiązkach podatkowych uczestników funduszu są zawarte w prospekcie informacyjnym funduszu.

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcia porady doradcy podatkowego lub prawnego.

2.3.7. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztach obciążających subfundusz

Współczynnik Kosztów Całkowitych (WKC)

Nie ma zastosowania

Syntetyczny Współczynnik Kosztów Całkowitych (SWKC)

Nie ma zastosowania

Syntetyczna Wartość Zakładanych Kosztów Całkowitych (SWZKC)

Nie ma zastosowania

Opis zakładanej struktury kosztów

Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty: Wynagrodzenie 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.

Koszty wskazane powyżej związane bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu pokrywane są w całości z Aktywów Subfunduszu. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa powyżej, 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. 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.

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.

Wskazanie wszystkich kosztów subfunduszu nie włączonych do Współczynnika Kosztów Całkowitych, w tym opłat transakcyjnych

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela;
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów;
- świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne;
- opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika;
- wartości świadczeń dodatkowych.

Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

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

- 4% wpłaty dokonanej przez nabywcę – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- 2% wpłaty dokonanej przez nabywcę – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

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

- 2% kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- 4% kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C.

Opłata manipulacyjna za konwersję lub zamianę Jednostek Uczestnictwa

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 na następujących zasadach i w wysokości:

- 1) jeżeli opłata manipulacyjna za nabycie w Subfunduszu lub funduszu docelowym jest wyższa niż opłata za nabycie w Subfunduszu lub funduszu źródłowym w wysokości różnicy tych opłat,
- 2) jeżeli opłata manipulacyjna za odkupienie w Subfunduszu lub funduszu docelowym jest niższa niż opłata manipulacyjna za odkupienie w Subfunduszu lub funduszu źródłowym w wysokości różnicy tych opłat,
- 3) jeżeli w przypadku zlecenia zastosowanie mają równocześnie opłaty opisane w pkt 1) i pkt 2) opłata manipulacyjna za zamianę lub konwersję jest równa sumie opłat, o których mowa w pkt 1) i pkt 2).

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat. Opłaty Manipulacyjne mogą być określone indywidualnie dla danego Dystrybutora lub Funduszu zbywającego Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio.

Towarzystwo, może obniżyć wysokość stawki Opłat Manipulacyjnych lub zwolnić nabywcę Jednostek Uczestnictwa, wszystkich nabywców, bądź określoną grupę nabywców, z obowiązku ich ponoszenia w sytuacjach określonych poniżej.

Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących wypadkach:

- w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub Funduszu lub subfunduszu,
- w przypadku nabycia przez jednego nabywcę jednorazowo Jednostek Uczestnictwa za kwotę przekraczającą 100 000 zł. lub złożenia pisemnej deklaracji łącznego nabycia Jednostek za taką kwotę w określonym czasie; deklaracja jest wiążąca dla Uczestnika. Przez łączne nabycie Jednostek Uczestnictwa rozumie się kolejne następujące po sobie nabycia Jednostek Uczestnictwa w terminie wskazanym w deklaracji złożonej przez Uczestnika i zaakceptowanej przez Towarzystwo. W przypadku złożenia takiej deklaracji przez Uczestnika Towarzystwo bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora niezwłocznie informuje o akceptacji deklaracji i przyznanejniżce albo zwolnieniu z opłat lub o braku akceptacji deklaracji.
- w ramach uczestnictwa w Programach lub w IKE,
- 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 na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- dokonywania przez Uczestnika reinwestycji,
- na uzasadniony wniosek Dystrybutora,
- w ramach uwzględnienia reklamacji Uczestnika.

Szczegółowe informacje o stawkach opłat manipulacyjnych obowiązujących u poszczególnych dystrybutorów wskazane zostały w Tabeli Opłat stanowiącej załącznik do Prospektu.

Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Współczynnika Kosztów Całkowitych za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

Stopa Obrotu Portfela (SOP)

Nie ma zastosowania.

Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Stopy Obrotu Portfela za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

Wskazanie w prospekcie informacyjnym funduszu miejsc, w których jest określany sposób obliczania wskaźnika WKC, SWKC, albo SWZKC oraz SOP

Nie ma zastosowania.

Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto subfunduszu

Nie ma zastosowania.

Wskazanie istniejących umów lub porozumień na podstawie, których koszty działalności subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między subfundusz a towarzystwo lub inny podmiot

Nie ma zastosowania.

Wskazanie świadczeń dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych świadczeń na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie subfunduszem

Następujące świadczenia dodatkowe realizowane są na rzecz Subfunduszu przez podmioty prowadzące działalność maklerską w ramach wykonywania przez nie umów pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi:

- przekazywanie przygotowanych przez te podmioty analiz lub rekomendacji,
- oferowanie dostępu do elektronicznych systemów transakcyjnych lub elektronicznych systemów potwierdzeń zawarcia transakcji.

Towarzystwo, ani Subfundusz nie ponosi w związku ze świadczeniem takich usług przez podmioty prowadzące działalność maklerską jakichkolwiek dodatkowych kosztów na rzecz tych podmiotów. Jedynym kosztem ponoszonym przez Subfundusz lub Towarzystwo są prowizje za pośredniczenie tych podmiotów w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi, na których ustalenie nie wpływa fakt wykonywania przez podmioty prowadzące działalność maklerską świadczeń dodatkowych. Świadczenia dodatkowe nie wpływają także na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Wskazanie miejsca w prospekcie informacyjnym funduszu, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień na podstawie, których koszty działalności subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między subfundusz a towarzystwo lub inny podmiot oraz o wpływie tych umów na interes uczestników subfunduszu

Szczegółowe informacje rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa powyżej, oraz o wpływie tych umów na interes uczestników zawarte są w prospekcie informacyjnym funduszu w rozdziale III, pkt 3.3.10.12. oraz 3.3.10.13.

2.3.8. Podstawowe dane finansowe subfunduszu w ujęciu historycznym

Wartość aktywów netto subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu na koniec każdego miesiąca w okresie pierwszych pięciu lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Wielkość rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, obliczonej odrębnie dla każdego z 10 ostatnich lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Określenie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa

odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną subfunduszu określonego przez subfundusz

Indeks składający się w 90% z indeksu WIG oraz w 10% ze stawki WIBID overnight.

Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez subfundusz wzorca, odpowiednio za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat oraz odrębnie dla każdego z 10 ostatnich lat obrotowych

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Skrótu dane są niedostępne

Informacja, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez subfundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez subfundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

Wskazanie źródła pochodzenia danych

Nie ma zastosowania

2.3.9. Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez subfundusz

Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika określone w Statucie i Ustawie. Jednostki Uczestnictwa każdego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na każde żądanie osoby uprawnionej do uczestnictwa w Funduszu lub Uczestnika i dokonuje ich odkupienia na każde żądanie Uczestnika.

Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.

Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.

Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem, że w razie śmierci Uczestnika, Fundusz jest obowiązany na żądanie:

- osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
- osobom, które Uczestnik wskazał Funduszowi - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nie przekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.

Powyższe postanowienia nie dotyczą Jednostek Uczestnictwa zapisanych we Wspólnym Rejestrze Mażeńskim

Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.

Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostek Uczestnictwa przed podziałem. Fundusz poinformuje o zamiarze podziału Jednostek Uczestnictwa, co najmniej na dwa tygodnie przed datą podziału poprzez jednokrotne ogłoszenie w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl Ogłoszenie będzie dostępne na stronie internetowej od dnia jego publikacji co najmniej do dnia dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są jako:

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A,
- Jednostki Uczestnictwa kategorii B,
- Jednostki Uczestnictwa kategorii C.

Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowią:

- wysokość pobieranych Opłat Manipulacyjnych,
- sposób pobierania Opłat Manipulacyjnych,

2.3.10 Podstawowe informacje o zasadach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu

Nabywanie jednostek uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutorów wskazanych w rozdziale drugim niniejszego skrótu Prospektu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po otwarciu Rejestru i wydzieleniu Subrejestrów, na których ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy.

Fundusz otwiera dla Inwestora Rejestr na podstawie zlecenia otwarcia Rejestru (zlecenia pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa).

Dokument zlecenia otwarcia Rejestru wypełniony w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie otwarcia Rejestru.

Osoba, która posiada otwarty Rejestr, ale nie nabyła Jednostek Uczestnictwa posiada status Inwestora. Osoba ta uzyskuje status Uczestnika po nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa dowolnego Subfunduszu powinna być dokonana przez Inwestora w okresie nie dłuższym niż 30 od dnia złożenia zlecenia otwarcia Rejestru, chyba że dany Dystrybutor za pośrednictwem, którego zlecenie zostało złożone, wymaga dokonania wpłaty jednocześnie ze złożeniem zlecenia otwarcia Rejestru. Zlecenie otwarcia Rejestru wygasa jeżeli Inwestor nie dokona wpłaty we wskazanym okresie.

Subrejestr jest zamykany po 6 miesiącach od odkupienia od Uczestnika wszystkich Jednostek Uczestnictwa wszystkich Subfunduszy, bądź na żądanie Uczestnika.

Każdemu Inwestorowi, który złoży zlecenie otwarcia Rejestru nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny Numer Uczestnika.

Uczestnik posługuje się Numerem Uczestnika wobec wszystkich Subfunduszy.

Uczestnik zachowuje swój Numer Uczestnika po odkupieniu wszystkich Jednostek Uczestnictwa. W zależności od rodzaju składanego zlecenia lub dyspozycji, Uczestnik zobowiązany jest podawać Numer Uczestnika lub numer Rejestru bądź Subrejestr na wszystkich zleceniach i dyspozycjach. Fundusz ma prawo do odrzucenia zlecenia lub dyspozycji, która nie zawiera lub zawiera nieprawidłowy Numer Uczestnika lub numer Rejestru bądź Subrejestr.

Dokument zlecenia wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu zlecenia Subfundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika.

Kwota wpłaty nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa obowiązująca w Subfunduszu, wskazana poniżej. W przypadku zamiany jako kwotę minimalnej wpłaty do Subfunduszu rozumie się kwotę, na jaką została zlecona zamiana. Od kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie, niniejszym skrócie Prospektu i Tabeli Opłat.

W przypadku dokonywania przez Uczestnika lub Inwestora wpłaty środków pieniężnych na pokrycie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik lub Inwestor jest zobowiązany do dokonania przelewu oraz jego opisu zgodnie z wytycznymi Dystrybutora.

W przypadku dokonywania przez Uczestnika wpłat bezpośrednich na otwarty już Subrejestr, dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać następujące dane: nazwę Subfunduszu i

numer rachunku bankowego Subfunduszu przyznanego indywidualnie Uczestnikowi do danego Subrejestr, . Dokonanie wpłaty na wskazany do danego Subrejestr indywidualny rachunek bankowy jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa do danego Subrejestr.

W przypadku, gdy wolą Uczestnika jest otwarcie nowego Subrejestr w danym Subfunduszu lub nowego Subrejestr w kolejnym Subfunduszu, dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać następujące dane: nazwę Subfunduszu i numer rachunku nabyć Subfunduszu. Uczestnik jest zobowiązany do podania w tytule przelewu kategorii Jednostek Uczestnictwa, numeru PESEL oraz imienia i nazwiska, a w przypadku osób prawnych numeru REGON oraz nazwy instytucji.

Dokument wpłaty środków pieniężnych wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. W takim przypadku Subfundusz będzie zwracał otrzymane środki pieniężne. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu wpłaty środków pieniężnych Subfundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. Przy realizacji takich zleceń decydujące znaczenie będzie miał numer rachunku bankowego, na który została dokonana wpłata.

Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania zlecenia oraz wpłaty zgodnie z zamiarem Uczestnika, ale nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia lub wpłaty. Niezależnie od powyższych zasad Fundusz może odrzucić zlecenie, dyspozycję lub inne oświadczenie woli jeżeli nie zawiera wymaganych przez Fundusz danych.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniu, w którym Fundusz wpisze do Subrejestr liczbę Jednostek nabytych za dokonaną wpłatę, jednak nie później niż w terminie:

- 1) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i dokonania wpłaty środków - w przypadku dokonywania wpłaty za pośrednictwem Dystrybutora; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień otrzymania wpłaty środków przez Dystrybutora,
- 2) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpłynięcia środków na rachunek danego Subfunduszu – w przypadku dokonywania wpłaty bezpośrednio na rachunek prowadzony na rzecz danego Subfunduszu przez Depozytariusza bądź inny wskazany przez Fundusz rachunek Subfunduszu; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień wpłynięcia środków na rachunek nabyć danego Subfunduszu,
- 3) 7 dni kalendarzowych od dnia wpłynięcia środków na rachunek danego Subfunduszu – w przypadku dokonywania przez Uczestnika wpłaty bezpośredniej
- chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Wpisania do Subrejestr Fundusz dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku wpłat bezpośrednich po otrzymaniu przez Depozytariusza informacji o wpłynięciu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym spełnione zostały łącznie dwa warunki: Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek Subfunduszu.

W przypadku wpłaty bezpośredniej Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał od Depozytariusza informację o wpłynięciu środków na rachunek Subfunduszu.

Liczbę nabytych j.u. określa się według następującego wzoru:

$$\frac{\text{Kwota wpłaty} - (\text{stawka Opłaty Manipulacyjnej zgodna z Tabelą Opłat} \times \text{Kwota wpłaty})}{\text{WANJU obliczone w odpowiednim Dniu Wyceny}}$$

Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty.

Przydzielone Jednostki Uczestnictwa są raportowane z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Programów są określone w umowach (regulaminach) tego Programu. Uczestnik zamierzający nabywać Jednostki Uczestnictwa w ramach tego Programu powinien zapoznać się z tymi umowami (regulaminami).

Uczestnikami Funduszu mogą być osoby małoletnie. Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś po ukończeniu 13 lat za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że nabycie Jednostek Uczestnictwa jest czynnością

nie przekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego.

Małżonkowie pozostający we wspólności majątkowej małżeńskiej mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na Wspólny Rejestr Małżeński (WRM). Otwarcie WRM następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że pozostają w ustawowej wspólności majątkowej małżeńskiej i akceptują zasady prowadzenia WRM określone w statucie Funduszu.

W przypadku osoby zamierzającej zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE, zawarcie z Funduszem Umowy o prowadzenie IKE jest równoznaczne ze złożeniem pierwszego zlecenia nabycia Jednostek, z zastrzeżeniem postanowień poniższych.

W przypadku, w którym zawierający w imieniu Funduszu Umowę o prowadzenie IKE nie jest uprawniony do przyjmowania zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa, pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa może być dokonane - po zawarciu Umowy o prowadzenie IKE – za pośrednictwem Dystrybutora lub w trybie wpłaty środków pieniężnych z rachunku bankowego osoby zawierającej Umowę o prowadzenie IKE na rachunek bankowy wskazany przez Towarzystwo (przez co rozumie się także wpłatę środków pieniężnych objętych wypłatą transferową z dotychczasowego indywidualnego konta emerytalnego Uczestnika IKE) prowadzony przez Depozytariusza bądź inny rachunek wskazany przez Towarzystwo, w tym rachunek Towarzystwa. Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłacenia środków danych wystarczających do identyfikacji Uczestnika IKE, w tym imienia i nazwiska, numeru IKE, numeru PESEL oraz numeru rachunku bankowego wskazanego przez Towarzystwo. Dokonanie wpłaty jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz może uzależnić uznanie wpłaty i przyznanie Jednostek Uczestnictwa od przedstawienia Towarzystwu, w sposób przez Towarzystwo wskazany, dodatkowych informacji wymaganych przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz.U. 00.116.1216).

Wysokość wpłat

Pierwsza wpłata środków pieniężnych Inwestora na nabycie Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 500 zł. a każda następna wpłata Uczestnika - nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę dla osób uczestniczących w Programach lub Uczestników IKE.

Składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu

Uczestnik może zawrzeć z Funduszem umowę o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu, w przypadku gdy Fundusz zaoferuje możliwość składania zleceń za ich pomocą. O zaoferowaniu Uczestnikom możliwości składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu Fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl lub za pośrednictwem Dystrybutora, a także może poinformować Uczestników Funduszu listownie.

Telefoniczne lub telefaksowe zlecenia Uczestnika lub ustanowionego przez niego pełnomocnika, a także zlecenia przesyłane za pośrednictwem internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie Komisji do przyjmowania takich zleceń. Na podstawie przyjętego zlecenia telefonicznego upoważniony pracownik sporządza zlecenie na piśmie. Umowa, o której mowa w powyżej zawiera udzielane przez Uczestnika upoważnienie do wystawiania zleceń pisemnych na podstawie jego dyspozycji telefonicznych.

Umowy o składanie zleceń telefonicznych, telefaksowych, a także zleceń przesyłanych za pośrednictwem internetu określają jakiego rodzaju zlecenia mogą być składane przez Uczestnika. Ponadto w umowach powinny być zawarte minimalne warunki techniczne składania zleceń oraz sposób identyfikacji Uczestnika, w szczególności sposób nadania hasła. Umowy nie mogą ograniczać uprawnień Uczestników i odpowiedzialności Towarzystwa wynikających z niniejszego Statutu i przepisów prawa.

W przypadku składania zleceń telefonicznych, Uczestnik jest uprzedzany, iż składanie zlecenia będzie nagrywane przez Dystrybutora.

Przyjmowane są tylko takie zlecenia, składane za pośrednictwem telefaksu, które zostały:

- przesłane na ustalonych przez Fundusz formularzach,

- wypełnione w sposób prawidłowy, czytelny i nie wywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści lub autentyczności,
- podpisane przez Uczestnika lub jego pełnomocnika.

Dyspozycje składane za pośrednictwem internetu są wypełniane wyłącznie na formularzach udostępnionych przez Fundusz na witrynach internetowych lub w inny sposób i są ważne, o ile zostaną wypełnione w sposób prawidłowy i nie wywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści lub autentyczności.

Fundusz ma prawo odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub składanej za pośrednictwem internetu w przypadku nieprawidłowego działania odpowiedniego urządzenia, za pomocą którego przekazywane są dane.

Dokumentacja dyspozycji, składanych przez Uczestników za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub internetu jest utrwalana i przechowywana dla celów dowodowych.

Nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji.

W wypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa z danego Subrejstru, o ile od dnia wyceny zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 90 dni, nie pobiera się Oplaty Manipulacyjnej za nabycie.

W przypadku dokonywania reinwestycji, na przelewie środków na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji, osoba dokonująca wpłaty winna wskazać, że wpłata dotyczy reinwestycji (wpisując na przelewie "reinwestycja") oraz wpisać na przelewie datę wyceny odkupienia, którego dotyczy reinwestycja. Prawo do reinwestycji w danym Subfunduszu przysługuje trzykrotnie w danym roku kalendarzowym.

Odkupywanie jednostek uczestnictwa

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu bez ograniczeń, z tym że odkupienie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu może podlegać szczególnym warunkom określonym w Umowie Dodatkowej.

Podstawę odkupienia Jednostek Uczestnictwa stanowi prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia złożone przez Uczestnika Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub przekazane w inny udostępniony przez Fundusz sposób.

Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać dyspozycję odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa lub odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych (z zastrzeżeniem, że w przypadku konieczności pobrania podatku, kwota podana przez Uczestnika jest traktowana jako kwota brutto - przed pobraniem podatku oraz Oplaty Manipulacyjnej), odkupienie wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w Dniu Wyceny.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Fundusz wpisu do Subrejstru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu ich odkupienia po otrzymaniu przez Fundusz żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jednostki Uczestnictwa podlegają odkupieniu w kolejności określonej według metody FIFO, co oznacza, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zapisane według najwyższej dla danego Subfunduszu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Subrejestrze.

Dokument zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa wypełniony w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności, może nie być uznany za ważne zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu, jeżeli możliwe będzie ustalenie Subfunduszu, Rejestru oraz liczby Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy zlecenie, Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. W takim przypadku Fundusz nie odpowiada za zrealizowanie zlecenia niezgodnie z wolą Inwestora lub Uczestnika

Uczestnik zobowiązany jest podawać Numer Uczestnika, numer Rejestru lub numer Subrejestru na zleceniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz ma prawo do odrzucenia zlecenia, które nie zawiera lub zawiera nieprawidłowy Numer Uczestnika, numer Rejestru lub numer Subrejestru.

W przypadku, gdy: liczba Jednostek Uczestnictwa określona przez Uczestnika w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa, lub kwota określona w zleceniu jest wyższa niż możliwa do uzyskania z tytułu odkupienia wszystkich niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa, lub w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nie objętą blokadą - odkupione zostają wszystkie niezablokowane Jednostki Uczestnictwa.

Od kwoty wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie, niniejszym skrócie Prospektu oraz Tabeli Opłat.

Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś po ukończeniu 13 lat za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że czynnością nie przekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego jest złożenie zlecenia odkupienia do kwoty 3000 złotych w okresie kolejnych 30 dni. Fundusz może przyjąć zlecenie odkupienia na wyższą kwotę jeżeli środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostaną wypłacone na rachunek bankowy prowadzony przez Depozytariusza na imię małoletniego.

W przypadku żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE, Fundusz dokonuje odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku gdy Uczestnik IKE dokonuje zamiany pomiędzy Subfunduszami oraz wyjątków określonych w Ustawie o IKE.

2.3.11 Określenie sposobu zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

W ramach zamiany pomiędzy Subfunduszami Uczestnik ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu przy czym odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu następuje w tym samym Dniu Wyceny.

Kwota środków lub liczba Jednostek Uczestnictwa jaka będzie objęta zamianą nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa obowiązująca w Subfunduszu, wskazana w powyższych postanowieniach skrótu prospektu.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym po cenie równej WANJU Subfunduszu Źródłowego z następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowy zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa, a nabycie Jednostek Uczestnictwa dokonywane jest w funduszu docelowym po cenie równej WANJU Subfunduszu docelowego z następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Zlecenie zamiany może dotyczyć:

- odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa i nabycia za uzyskaną w ten sposób kwotę Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu,
- odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku realizacji którego na nabycie Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych,

Zamianie mogą podlegać jedynie Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.

Uczestnik IKE może dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy zapisanych na IKE wyłącznie na Jednostki Uczestnictwa innych Subfunduszy zarządzanych przez Towarzystwo, które to Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane na IKE Uczestnika.

Zamiana podlega Opłacie Manipulacyjnej określonej w pkt 2.3.7 skrótu Prospektu.

2.3.12 Konwersja Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

Na dzień sporządzenia skrótu Prospektu nie ma możliwości dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa.

2.3.13 Sposób dysponowania dochodami subfunduszu

Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach, o których mowa powyżej zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich Jednostek Uczestnictwa.

2.3.14 Informacje o częstotliwości ustalania wartości aktywów netto Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa, a także wskazanie częstotliwości i miejsc publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, a także wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej publikowana jest wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny

Określenie częstotliwości dokonywania wyceny

Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu i Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

W Dniu Wyceny dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostki Uczestnictwa.

Dniem Wyceny jest dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

Wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej publikowana jest Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, ustalona w danym Dniu Wyceny

Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na stronie internetowej www.noblefunds.pl, w następnym dniu roboczym po ich ustaleniu, niezwłocznie po ich ustaleniu. Fundusz dokłada starań, aby ogłosić Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu do godz. 17.00 w danym dniu, jednakże z przyczyn niezależnych od Funduszu wycena aktywów oraz ogłoszenie Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa mogą ulec opóźnieniu.

Rozdział II. PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ

1. Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych

1. 1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa, Polska.
tel. (+48 22) 640-23-70
fax. (+48 22) 640-23-71
adres poczty elektronicznej: biuro@noblefunds.pl
adres internetowy: www.noblefunds.pl

1.2. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym towarzystwo jest zarejestrowane, a także data wpisu do rejestru

W dniu 09 maja 2006 r. Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000256540

2. Firma, siedziba i adres depozytariusza wraz z numerami telekomunikacyjnymi

BRE Bank Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul.Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Telefon: (022) 829 00 00
fax: (022) 829 00 33

3. Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu prowadzącego rejestr uczestników funduszu (agenta transferowego)

BRE Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436, tel. (+48 22) 58 81 900, faks (+48 22) 58 81 950.
Podmiot jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością.

4. Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu przez fundusz jednostek uczestnictwa

4.1. Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nazwa, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu

Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty
z siedzibą w Polsce w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa,
tel. (+48 22) 640-23-70
fax. (+48 22) 640-23-71

Podmiot jest osobą prawną - funduszem inwestycyjnym.

Miejsca gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

W siedzibie Towarzystwa w Warszawie, ul. Wołoska 18 tel. (22) 640-23-70 fax. (22) 640-23-71 adres poczty elektronicznej: biuro@noblefunds.pl, na stronach internetowych Towarzystwa: www.noblefunds.pl oraz u Dystrybutorów.

4.2. Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Nazwa, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Polsce w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa,
tel. (+48 22) 640-23-70
fax. (+48 22) 640-23-71

Podmiot jest osobą prawną – spółką akcyjną.

Miejsca gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

W siedzibie Towarzystwa w Warszawie, ul. Wołoska 18 tel. (22) 640-23-70 fax. (22) 640-23-71 adres poczty elektronicznej: biuro@noblefunds.pl, na stronach internetowych Towarzystwa: www.noblefunds.pl oraz u Dystrybutorów.

4.3. Noble Bank S.A.

Nazwa, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu

Noble Bank S.A.
z siedzibą w Polsce w Warszawie, ul. Domaniewska 39B, 02-675 Warszawa
tel. (+48 22) 541 51 58
fax. (+48 22) 541 51 59

Podmiot jest osobą prawną – spółką akcyjną.

Miejsca gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

Informacji o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa udziela Noble Bank S.A. w siedzibie przy ul. Domaniewskiej 39B, 02-675 Warszawa.

4.4. Open Finance S.A.

Nazwa, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu

Open Finance S.A.
z siedzibą w Polsce w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa,
tel. (+48 22) 541 51 00
fax. (+48 22) 541 51 01

Podmiot jest osobą prawną – spółką akcyjną.

Miejsca gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

Informacji o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa udziela Open Finance S.A. w siedzibie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa.

4.5. BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.

Nazwa, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu

BRE Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436, tel. (+48 22) 58 81 900, faks (+48 22) 58 81 950.
Podmiot jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością.

Podmiot jest osobą prawną – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Miejsca gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

Informacji o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa udziela BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. w siedzibie przy ul. Puławskiej 436, 02-801 Warszawa.

5. Dane o podmiocie, któremu towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią

Nie ma zastosowania.

6. **Firma, siedziba i adres podmiotów świadczących usługi polegające na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi**

Nie ma zastosowania.

7. **Firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych funduszu**

Na dzień sporządzenia skrótu Prospektu podmiot taki nie został wybrany.

8. **Firma, siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu.**

Na dzień sporządzenia skrótu Prospektu podmiot taki nie został wybrany.

Rozdział III. INFORMACJE DODATKOWE

1. Inne informacje, niezbędne do właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego funduszu

Inwestorzy powinni zwrócić uwagę, że:

- Za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa za pośrednictwem banku krajowego lub instytucji kredytowej odpowiada wyłącznie ten bank krajowy lub instytucja kredytowa, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które bank krajowy lub instytucja kredytowa nie ponosi odpowiedzialności.
- Za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską lub innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, posiadającego zezwolenie Komisji na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, odpowiadać będą solidarnie Towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda będzie wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności.

2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony prospekt informacyjny funduszu oraz w których można uzyskać dodatkowe informacje o funduszu

Prospekt, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy dostępne będą w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl

Na żądanie Uczestnika Towarzystwo doręczy mu Prospekt, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy.

Skrót Prospektu dostępny będzie w sieci Internet na stronie www.noblefunds.pl oraz u Dystrybutorów i w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, ul. Wołoskiej 18.

Dodatkowe informacje o Funduszu można uzyskać w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, ul. Wołoska 18 tel. (22) 640-23-70 fax. (22) 640-23-71 adres poczty elektronicznej: biuro@noblefunds.pl, na stronach internetowych Towarzystwa: www.noblefunds.pl oraz u Dystrybutorów.

3. Wskazanie organu nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi

Organem nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi jest Komisja Nadzoru Finansowego.

4. Data i miejsce sporządzenia skrótu prospektu oraz data ostatniej aktualizacji skrótu prospektu.

Skrót prospektu funduszu został sporządzony w dniu 11 października 2006 r. w Warszawie w siedzibie towarzystwa w Warszawie, ul. Wołoska 18. Skróty prospektu były dwukrotnie aktualizowane w dniu 30 października 2006 r. i w dniu 1 grudnia 2006 r.

Rozdział IV. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W SKRÓCIE PROSPEKTU

1. Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w skrócie prospektu

Osobami odpowiedzialnymi za informacje zawarte w skrócie Prospekcie, w tym za informacje finansowe są:

Mariusz Staniszewski - Prezes Zarządu Towarzystwa

Mariusz Błachut - Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

Sylwia Magott – Członek Zarządu Towarzystwa

2. Oświadczenie osób, o których mowa w pkt 1.

Oświadczamy, że informacje zawarte w skrócie prospektu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w skrócie prospektu jest wymagane przepisami rozporządzenia, a także, że wedle najlepszej naszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w skrócie prospektu, okoliczności, które mogłyby wyrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową funduszu.

Mariusz Staniszewski, Prezes Zarządu Towarzystwa

Mariusz Błachut, Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

Sylwia Magott, Członek Zarządu Towarzystwa