

**Ogłoszenie z dnia 31 maja 2013 r.
o zmianach Prospektu Informacyjnego Noble Funds
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

Niniejszym Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) ogłasza o zmianach w Prospekcie Informacyjnym Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zmiany są następujące:

1) Na stronie tytułowej Prospektu zaktualizowano dane dotyczące nazwy Towarzystwa oraz aktualizacji tekstu jednolitego Prospektu, nadając im następujące nowe brzmienie:

„Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, Prospekt informacyjny był dwudziestodzieciokrotnie aktualizowany: w dniu 30 października 2006 r., w dniu 1 grudnia 2006 r., w dniu 15 maja 2007 r., w dniu 12 lipca 2007 r., w dniu 6 grudnia 2007 r., w dniu 30 maja 2008 r., w dniu 23 czerwca 2008 r. w dniu 12 marca 2009 r., w dniu 28 maja 2009 r., w dniu 22 czerwca 2009 r., w dniu 30 lipca 2009 r., w dniu 4 września 2009 r., w dniu 20 stycznia 2010 r., w dniu 20 kwietnia 2010 r., dniu 31 maja 2010 r. dniu 9 lipca 2010 r., w dniu 11 sierpnia 2010 r., w dniu 19 października 2010 r., w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 22 lipca 2011 r., w dniu 31 sierpnia 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 30 listopada 2011 r., w dniu 22 lutego 2012 r., w dniu 28 maja 2012 r., w dniu 11 lipca 2012 r., w dniu 14 grudnia 2012 r., w dniu 30 kwietnia 2013 r. oraz w dniu 31 maja 2013 r.

Niniejszy tekst jednolity został sporządzony w dniu 31 maja 2013 r.”;

2) W Rozdziale I Prospektu zmieniono pkt 1.2. nadając mu następujące brzmienie:

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

Mariusz Staniszewski - Prezes Zarządu Towarzystwa

Sylwia Magott - Członek Zarządu Towarzystwa

Paweł Homiński – Członek Zarządu Towarzystwa”;

3) W Rozdziale I pkt 1.3. Prospektu usunięto wyrazy „Towarzystwa” oraz zmieniono treść oświadczenia nadając mu następujące brzmienie:

„Oświadczamy, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy i Rozporządzenia, a także, że wedle najlepszej naszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.”;

4) W Rozdziale II Prospektu zmieniono pkt 6. nadając mu następujące brzmienie:

„Podmiotem dominującym wobec Towarzystwa jest Getin Noble Bank S.A., który posiada 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.”;

5) W Rozdziale II pkt 7.1. Prospektu usunięto wyraz „Towarzystwa”;

6) W Rozdziale II pkt 8. Prospektu zaktualizowane dane dotyczące Członków Zarządu Towarzystwa, Członków Rady Nadzorczej Towarzystwa oraz osób zarządzających funduszami zatrudnionych w Towarzystwie;

7) W treści Prospektu wyraz „Internet” zastępuje się wyrazem „internet”;

8) W Rozdziale III pkt 2.1. Prospektu zdanie „Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa” zastępuje się zdaniem „Zgodnie z postanowieniami Statutu Fundusz może zbywać różne kategorie Jednostek Uczestnictwa” oraz dodaje się nowe zdanie w następującym brzmieniu:

„Na dzień sporządzenia Prospektu Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii A.”;

9) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 2.2. nadając mu następujące brzmienie:

„Uczestnik ma prawo do:

1) nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa,

NOBLE FUNDS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

- 2) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- 3) złożenia zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami,
- 4) złożenia zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Funduszami lub subfunduszami różnych funduszy,
- 5) żądania dokonania transferu Jednostek Uczestnika pomiędzy Subrejestrami Uczestnika,
- 6) dokonania reinwestycji,
- 7) otrzymania środków pieniężnych ze zbycia Aktywów Subfunduszu, w związku z jego likwidacją,
- 8) rozporządzenia posiadanymi Jednostkami Uczestnictwa na wypadek śmierci,
- 9) otrzymania potwierdzenia zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- 10) ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
- 11) dostępu przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa do KIID oraz rocznego i półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy,
- 12) dostępu do KIID, Prospektu Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie , rocznego i półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy w sieci internet pod adresem www.noblefunds.pl,
- 13) żądania doręczenia bezpłatnie na papierze KIID oraz Prospektu Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie, rocznego i półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy,
- 14) ustanowienia pełnomocnika do dokonywania czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- 15) posiadania kilku Subrejestrów,
- 16) złożenia reklamacji dotyczącej działania Funduszu, Towarzystwa lub podmiotów, którym Towarzystwo powierzyło wykonywanie czynności związanych z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo,
- 17) zmiany danych osobowych oraz zmiany numeru rachunku bankowego, na który wpłacane będą środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- 18) ustanowienia lub odwołania blokady Jednostek Uczestnictwa,

19) składania zleceń za pomocą telefonu, a także za pomocą elektronicznych nośników informacji, na zasadach określonych w Prospekcie lub w odrębnej umowie zawartej przez Uczestnika lub Inwestora.”;

10) W Rozdziale III pkt 2.3. Prospektu zmieniono podpunkty 5 i 6 nadając im następujące brzmienie:

„5. W terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, o których mowa w ust. 2 i pod warunkiem zebrania wpłat do Subfunduszu w wysokości przewidzianej w ust 1, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa.

6. Z chwilą przydziału Jednostek Uczestnictwa następuje utworzenie Subfunduszu. Subfundusz rozpoczyna działalność, w tym zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, nie później niż w terminie 14 dni od dnia dokonania przydziału Jednostek Uczestnictwa zgodnie z ust. 5.”;

11) W Rozdziale III Prospektu tytuł punktu 2.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„Sposób i szczegółowe warunki zbywania, odkupywania, konwersji, zamiany oraz spełniania świadczeń z tytułu nieterminowej realizacji zleceń i błędnej wyceny:”;

12) W Rozdziale III pkt 2.4.1. akapicie dwunastym Prospektu zdanie „Od kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie i Tabeli Opłat.” zastępuje się zdaniem „Od kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie i Tabeli Opłat zamieszczonej na stronie internetowej Towarzystwa.”;

13) W Rozdziale III pkt 2.4.1. Prospektu akapity piętnasty i szesnasty otrzymują następujące brzmienie:

„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 i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej numeru REGON oraz nazwę instytucji.

Uczestnik Funduszu posiadający otwarty Rejestr może nabywać Jednostki Uczestnictwa dowolnego subfunduszu wydzielonego w ramach dowolnego funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego zarządzanego przez Towarzystwo poprzez dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek tego subfunduszu (wpłata bezpośrednia). Dokonana wpłata jest równoznaczna ze złożeniem zlecenia otwarcia subrejstru i nabycia jednostek uczestnictwa tego 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 i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej numeru REGON oraz nazwę instytucji.”;

14) W Rozdziale III pkt 2.4.1. Prospektu po akapicie osiemnastym dodaje się nowy akapit w następującym brzmieniu:

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

1) 7 dni 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 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 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. Do terminów, o których mowa powyżej nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa.”;

15) W Rozdziale III pkt 2.4.1. Prospektu skrót „j.u.” zastępuje się wyrazami „Jednostek Uczestnictwa” oraz po ostatnim akapicie dodaje się nowy akapit w następującym brzmieniu:

„Zgodnie z art. 9e ust. 4 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w odniesieniu do osób zajmujących eksponowane stanowiska polityczne, instytucje obowiązane zawierają umowę z klientem po uprzednim uzyskaniu zgody m.in. Zarządu Towarzystwa, W związku z powyższym przyznanie Jednostek Uczestnictwa osobom zajmującym eksponowane stanowiska polityczne jest uzależnione od wyrażenia przez Zarząd Towarzystwa zgody na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

16) W Rozdziale III pkt 2.4.2. Prospektu akapit dwunasty otrzymuje następujące brzmienie:

„Od kwoty wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać pobrana Opłata Manipulacyjna zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie, Prospekcie oraz Tabeli Opłat zamieszczonej na stronie internetowej Towarzystwa.”;

17) W Rozdziale III zd. 1 w pkt 2.4.4. Prospektu otrzymuje następujące brzmienie:

„Uczestnik ma prawo złożenia zlecenia konwersji posiadanych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii na jednostki uczestnictwa takiej samej kategorii w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub subfunduszach wydzielonych w ramach tych funduszy.”

18) W Rozdziale III pkt 2.4.6. Prospektu skreśla się wyrazy „kalendarzowych”;

19) W Rozdziale III w ostatnim zdania pkt 2.4.6. Prospektu po słowie „rachunek” dodaje się słowo „podstawowy”;

20) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 2.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„Określenie terminów zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa”;

21) W Rozdziale III pkt 2.6.1. Prospektu skreśla się wyrazy „kalendarzowych”;

22) W Rozdziale III pkt 2.6.2. Prospektu dodaje się nowe zdanie w następującym brzmieniu:

„Do terminów zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa.”;

23) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 2.7. otrzymuje następujące brzmienie:

„Okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, w tym wartość aktywów netto, po której przekroczeniu Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeżeli Statut przewiduje taką możliwość.”;

24) W Rozdziale III pkt 2.9. Prospektu nazwę ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastępuje się nazwą „Ustawa o CIT”;

25) W Rozdziale III Prospektu pkt 2.10. otrzymuje następujące brzmienie:

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

Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na stronie internetowej www.noblefunds.pl, 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 dniu następującym po danym Dniu Wyceny, 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.”;

26) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.1.1.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.1.1.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja

Głównym rodzajem lokat Subfunduszu są dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje emitowane przez Skarb Państwa i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

Obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, 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:

- 1) listy zastawne,
- 2) depozyty bankowe,
- 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
- 4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.”;

27) W Rozdziale III Prospektu, w tytule pkt 3.1.1.2. wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz”;

28) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.1.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz”;

29) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.1.1.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.1.1.5. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz jaki będą miały wpływ na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną

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 powstanie ryzyka kontrahenta polegającego na tym, że w przypadku, gdy

wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Subfunduszu, zachodzi prawdopodobieństwo nie wywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji.”;

30) W Rozdziale III Prospektu, w tytule pkt 3.1.2. wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz” oraz w treści tego punktu dodaje się opis ryzyka instrumentów pochodnych w następującym brzmieniu:

„- Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko związane jest z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.”;

31) W Rozdziale III pkt 3.1.2. Prospektu opis ryzyka związanego z zawarciem określonych umów, ryzyka związanego ze szczególnymi warunkami zawartych przez subfundusz transakcji, a także ryzyka związanego z udzielonymi gwarancjami oraz ryzyka operacyjnego otrzymują następujące brzmienie:

„- 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, a także od ceny Jednostki Uczestnictwa z dnia 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.”

„f) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji portfelowych, zleceń Inwestorów i Uczestników oraz nieprawidłową lub opóźnioną wycenę wartości Jednostki Uczestnictwa. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych. Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.”;

32) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Określenie profilu inwestora, który określa zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu”;

33) W Rozdziale III pkt 3.1.5.2. Prospektu zdanie „Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2011 wynosi: 1,51%” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 1,51%”;

34) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.1.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.1.6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

3.1.6.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Wartość aktywów netto Noble Fund Skarbowy na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 51 610 tys. złotych.

3.1.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat

Średnia roczna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu wyniosła 5,09% za ostatnie 5 lat (2008-2012) oraz 4,95% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień

sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.1.6.3. 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.

3.1.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 3.1.6.2.

Średnia roczna stopa zwrotu z wzorca za ostatnie 5 lat (2008-2012) wyniosła 5,34% i 4,55% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu przyjętego przez Subfundusz wzorca za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.1.6.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.”;

35) W Rozdziale III Prospektu, w tytułach pkt 3.2.1.1., pkt 3.2.1.2., pkt 3.2.2., wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz”;

36) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.2.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz”;

37) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.2.1.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.2.1.5.Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz jaki będą miały wpływ na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną.

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 powstanie ryzyka kontrahenta polegającego na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Subfunduszu, zachodzi prawdopodobieństwo nie wywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji.”;

38) W Rozdziale III pkt 3.2.2. Prospektu dodaje się opis ryzyka instrumentów pochodnych w następującym brzmieniu:

„- Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko związane jest z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.”;

39) W Rozdziale III pkt 3.2.2. Prospektu opis ryzyka operacyjnego otrzymuje następujące brzmienie:

„f) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji portfelowych, zleceń Inwestorów i Uczestników oraz nieprawidłową lub opóźnioną wycenę wartości Jednostki Uczestnictwa. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych.

Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.”;

40) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.2.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.2.3. Określenie profilu inwestora, który określa zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu
Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 2 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Subfunduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wysokich wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie.”;

41) W Rozdziale III pkt 3.2.5.2. Prospektu zdanie „Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2011 wynosi: 4,32%” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 4,02%”;

42) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.2.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.2.6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

3.2.6.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Wartość aktywów netto Noble Fund Mieszany na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 147 546 tys. złotych.

3.2.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat

Średnia roczna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu wyniosła 1,22% za ostatnie 5 lat (2008-2012) oraz 6,33% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.2.6.3. 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.

3.2.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 3.2.6.2

Średnia roczna stopa zwrotu z wzorca za ostatnie 5 lat (2008-2012) wyniosła 1,53% i 5,86% za ostatnie 3 lata (2010-2012).

Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.2.6.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.”;

43) W Rozdziale III Prospektu, w tytułach pkt 3.3.1.1., pkt 3.3.1.2., pkt 3.3.2., wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz”;

44) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.3.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz”;

45) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.3.1.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.3.1.5. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz jaki będą miały wpływ na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną.

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 powstanie ryzyka kontrahenta polegającego na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Subfunduszu, zachodzi prawdopodobieństwo nie wywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji.”;

46) W Rozdziale III pkt 3.3.2. Prospektu dodaje się opis ryzyka instrumentów pochodnych w następującym brzmieniu:

„- Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko związane jest z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.”;

47) W Rozdziale III pkt 3.3.2. Prospektu opis ryzyka operacyjnego otrzymuje następujące brzmienie:

„f) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji portfelowych, zleceń Inwestorów i Uczestników oraz nieprawidłową lub opóźnioną wycenę wartości Jednostki Uczestnictwa. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych. Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.”;

48) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.3.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Określenie profilu inwestora, który określa zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu”;

49) W Rozdziale III pkt 3.3.5.2. Prospektu zdanie „Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2011 wynosi: 4,55%” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 4,98%”;

50) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.3.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.3.6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

3.3.6.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Wartość aktywów netto Noble Fund Akcji na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 729 333 tys. złotych.

3.3.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie, 3, 5 i 10 lat

Średnia roczna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu wyniosła - 1,90% za ostatnie 5 lat (2008-2012) oraz 6,91% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.3.6.3. 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

3.3.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 3.3.6.2.

Średnia roczna stopa zwrotu z wzorca za ostatnie 5 lat (2008-2012) wyniosła -2,10% i 6,16% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.3.6.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.”;

51) W Rozdziale III Prospektu, w tytułach pkt 3.4.1.1., pkt 3.4.1.2., pkt 3.4.2., wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz”;

52) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.4.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz”;

53) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.4.1.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.4.1.5. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz jaki będą miały wpływ na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną.

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 powstanie ryzyka kontrahenta polegającego na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Subfunduszu, zachodzi prawdopodobieństwo nie wywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji.”;

54) W Rozdziale III pkt 3.4.2. Prospektu dodaje się opis ryzyka instrumentów pochodnych w następującym brzmieniu:

„- Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko związane jest z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.”;

55) W Rozdziale III pkt 3.4.2. Prospektu opis ryzyka operacyjnego otrzymuje następujące brzmienie:

„f) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji portfelowych, zleceń Inwestorów i Uczestników oraz nieprawidłową lub opóźnioną wycenę wartości Jednostki Uczestnictwa. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych. Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.”;

56) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.4.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Określenie profilu inwestora, który określa zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu”;

57) W Rozdziale III pkt 3.4.5.2. Prospektu zdanie „Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2011 wynosi: 4,36%” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 6,03%”;

58) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.4.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.4.6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

3.4.6.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Wartość aktywów netto Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 145 578 tys. złotych.

3.4.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat

Średnia roczna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu wyniosła - 5,23% za ostatnie 5 lat (2008-2012) oraz 6,06% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.4.6.3. 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

Portfel składający się w 80% z indeksu mWIG40 oraz w 20% ze stawki WIBID O/N

3.4.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 3.4.6.2.

Średnia roczna stopa zwrotu z wzorca za ostatnie 5 lat (2008-2012) wyniosła -5,33% i 3,35% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.4.6.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.”;

59) W Rozdziale III Prospektu, w tytułach pkt 3.5.1.1., pkt 3.5.1.2., pkt 3.5.2., wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz”;

60) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.5.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz”;

61) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.5.1.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.5.1.5. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz jaki będą miały wpływ na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną.

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 powstanie ryzyka kontrahenta polegającego na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Subfunduszu, zachodzi prawdopodobieństwo nie wywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji.”;

62) W Rozdziale III pkt 3.5.2. Prospektu dodaje się opis ryzyka instrumentów pochodnych w następującym brzmieniu:

„- Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko związane jest z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.”;

63) W Rozdziale III pkt 3.5.2. Prospektu opis ryzyka operacyjnego otrzymuje następujące brzmienie:

„f) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji portfelowych, zleceń Inwestorów i Uczestników oraz nieprawidłową lub opóźnioną wycenę wartości Jednostki Uczestnictwa. Błędne działanie

systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych. Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.”;

64) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.5.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Określenie profilu inwestora, który określa zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu”;

65) W Rozdziale III pkt 3.5.5.2. Prospektu zdanie „Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2011 wynosi: 4,41%” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 3,57%”;

66) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.5.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.5.6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

3.5.6.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Wartość aktywów netto Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 14 605 tys. złotych..

3.5.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat

Średnia roczna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu wyniosła 3,79% za ostatnie 5 lat (2008-2012) oraz 6,99% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.5.6.3. 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 75% ze średniej rentowności 52 tyg. bonów skarbowych oraz w 25% z indeksu WIG.

Do dnia 30 lipca 2009 r. wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu stanowił Indeks składający się w 90% z indeksu DB1LUX obliczony w walucie PLN oraz 10% WIBID O/N

3.5.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 3.5.6.2.

Średnia roczna stopa zwrotu z wzorca za ostatnie 5 lat (2008-2012) wyniosła 0,06% i 5,27% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za okres 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.5.6.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.”;

67) W Rozdziale III Prospektu, w tytułach pkt 3.6.1.1., pkt 3.6.1.2., pkt 3.6.2., wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz”;

68) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.6.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz”;

69) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.6.1.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.6.1.5. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz jaki będą miały wpływ na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną.

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 powstanie ryzyka kontrahenta polegającego na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Subfunduszu, zachodzi prawdopodobieństwo nie wywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji.”;

70) W Rozdziale III pkt 3.6.2. Prospektu dodaje się opis ryzyka instrumentów pochodnych w następującym brzmieniu:

„- Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko związane jest z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.”;

71) W Rozdziale III pkt 3.6.2. Prospektu opis ryzyka operacyjnego otrzymuje następujące brzmienie:

„f) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji portfelowych, zleceń Inwestorów i Uczestników oraz nieprawidłową lub opóźnioną wycenę wartości Jednostki Uczestnictwa. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych. Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.”;

72) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.6.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Określenie profilu inwestora, który określa zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu”;

73) W Rozdziale III pkt 3.6.5.2. Prospektu zdanie „Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2011 wynosi: 4,72%” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 7,97%”;

74) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.6.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.6.6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

3.6.6.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Wartość aktywów netto Noble Fund Timingowy na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 92 629 tys. złotych.

3.6.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat

Średnia roczna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu wyniosła 3,11% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu za okres 5 i 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.6.6.3. 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
Subfundusz nie posiada wzorca.

3.6.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 3.6.6.2.

Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat
Nie dotyczy – dla Subfunduszu nie ustalono wzorca oceny efektywności.

3.6.6.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.”;

75) W Rozdziale III Prospektu, w tytułach pkt 3.7.1.1., pkt 3.7.1.2., pkt 3.7.2., wyraz „Fundusz” zastępuje się wyrazem „Subfundusz”;

76) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.7.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz”;

77) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.7.1.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.7.1.5.Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz jaki będą miały wpływ na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną.

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 powstanie ryzyka kontrahenta polegającego na tym, że w przypadku, gdy wartość transakcji na danym instrumencie jest pozytywna dla Subfunduszu, zachodzi prawdopodobieństwo nie wywiązywania się przez kontrahenta z tej transakcji.”;

78) W Rozdziale III pkt 3.7.2. Prospektu dodaje się opis ryzyka instrumentów pochodnych w następującym brzmieniu:

„- Ryzyko instrumentów pochodnych

Ryzyko związane jest z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.”;

79) W Rozdziale III pkt 3.7.2. Prospektu opis ryzyka operacyjnego otrzymuje następujące brzmienie:

„f) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów ludzkich, czy błędów systemowych.

W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji portfelowych, zleceń Inwestorów i Uczestników oraz nieprawidłową lub opóźnioną wycenę wartości Jednostki Uczestnictwa. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak oszustwa, błędne działania systemów po stronie podmiotów zewnętrznych, klęski naturalne czy ataki terrorystyczne. Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych. Wystąpienie zdarzeń określonych powyżej może mieć bezpośredni wpływ na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.”;

80) W Rozdziale III Prospektu tytuł pkt 3.7.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„Określenie profilu inwestora, który określa zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu”;

81) W Rozdziale III pkt 3.7.5.2. Prospektu zdanie „Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2011 wynosi: 6,03%” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 6,51%”;

82) W Rozdziale III Prospektu pkt 3.7.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.7.6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

3.7.6.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 138 138 tys. złotych

3.7.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat

Średnia roczna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu wyniosła 2,12% za ostatnie 3 lata (2010-2012). Na dzień sporządzenia ostatniej aktualizacji Prospektu wyliczenie średniej rocznej stopy zwrotu za okres 5 i 10 lat ze względu na brak danych nie było możliwe.

3.7.6.3. 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
Subfundusz nie posiada wzorca.

3.7.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 3.7.6.2.

Nie dotyczy – dla Subfunduszu nie ustalono wzorca oceny efektywności.

3.7.6.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.”;

83) W Rozdziale IV Prospektu pkt 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Zakres obowiązków Depozytariusza:

Wobec Funduszu

Na podstawie Ustawy o funduszach inwestycyjnych do obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu należy prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy.

Obowiązki Depozytariusza, w zakresie prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu obejmują:

1. Prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu, w tym Aktywów Subfunduszy zapisywanych na właściwych rachunkach oraz przechowywanych przez Depozytariusza i inne podmioty na mocy odrębnych przepisów lub na podstawie umów zawartych na polecenie Funduszu;

2. Zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
3. Zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu, w tym Aktywów Subfunduszy następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami;
4. Zapewnienie, aby Wartość Netto Aktywów Funduszu i każdego Subfunduszu oraz wartości Jednostki Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
5. Zapewnienie, aby dochody Funduszu i Subfunduszy były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i Statutem;
6. Wykonywanie poleceń Funduszu, chyba, że są sprzeczne z prawem lub Statutem.

Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa w pkt 2-5, co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzania do zgodności tych czynności z prawem i Statutem.

Ponadto Depozytariusz zobowiązany jest do:

1. reprezentacji Funduszu w przypadku cofnięcia zezwolenia na utworzenie Towarzystwa,
2. dokonania likwidacji Funduszu w przypadkach przewidzianych w Ustawie, jeżeli KNF nie wyznaczy innego likwidatora.

Wobec Uczestników

Depozytariusz zobowiązany jest działać w interesie Uczestników, w tym Depozytariusz obowiązany jest niezwłocznie zawiadamiać KNF, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników.

Uprawnienia Depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów Uczestników wobec Towarzystwa

Depozytariusz występuje w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, a w przypadku, gdy Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy spółka zarządzająca – przeciwko tej spółce z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania tym Funduszem i prowadzenia jego spraw należącym do kompetencji spółki zarządzającej. Ponadto Depozytariusz zapewnia stałą kontrolę czynności wykonywanych przez Fundusz na rzecz jego Uczestników.”;

84) W Rozdziale V Prospektu dane o podmiotach obsługujących Fundusz zostały zaktualizowane;

85) W Rozdziale VI Prospektu pkt 4 podpunkt 1) lit. b) otrzymuje następujące brzmienie:

„b) za pośrednictwem formularza dyspozycji Reklamacji dostępnego za pomocą usługi Serwisu Transakcyjno-Informacyjnego oferowanego przez ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.”;

86) W Rozdziale VI Prospektu po pkt 4 dodaje się nowy pkt 5 w następującym brzmieniu:

„5.Obowiązek aktualizacji danych dotyczących Uczestnika

Uczestnik zobowiązany jest do niezwłocznego zgłaszania Towarzystwu wszelkich zmian w zakresie dotyczących go danych zapisanych w Rejestrze Uczestników. Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności zaskutku niewykonania obowiązku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, w szczególności za wynikłe z tego tytułu opóźnienia w realizacji zleceń i dyspozycji Uczestnika.”;

87) W rozdziale VII Prospektu po definicji „Ustawie” dodano nową definicję w następującym brzmieniu:

„41) Ustawie o CIT – rozumie się przez to ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. nr 74 poz. 397 z późn. zmianami),”.

Treść Prospektu została zaktualizowana również pod względem poprawności stylistycznej, interpunkcyjnej i składniowej.

Pozostałe postanowienia Prospektu pozostają bez zmian.

Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.