

21 sierpnia 2019 r.

Ogłoszenie o zmianie statutu Noble Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 32 ust. 2 statutu Noble Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), niniejszym informuje, o następujących zmianach statutu Funduszu:

1) W Części I w Rozdziale I art. 2 ust. 1 pkt 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) *Noble Fund Strategii Dłużnych.*”

2) W Części I w Rozdziale V art. 8 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. *Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy, przy uwzględnieniu ograniczeń inwestycyjnych dla poszczególnych Subfunduszy określonych w Części II Statutu, w następujące kategorie lokat:*

1) *jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w ust. 10,*

1a) *akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, na zasadach określonych w ust. 4,*

1b) *certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa, w tym papiery wartościowe, emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, na zasadach określonych w ust. 10a,*

2) *listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w ust. 4,*

3) *depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 4,*

4) *Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w ust. 5 - 9.”*

3) W Części I w Rozdziale V art. 8 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5. *Fundusz, pod warunkiem zgodności z przepisami wykonawczymi wydanymi na podstawie art. 116d Ustawy, może inwestować Aktywa Subfunduszy w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego:*

1) *wystandaryzowane kontrakty terminowe, gdzie instrumentem bazowym mogą być papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,*

2) *niewystandaryzowane terminowe transakcje typu forward, gdzie instrumentem bazowym mogą być kursy walut,*

3) transakcje zamiany stóp procentowych - Interest Rate Swap („IRS”) oraz Cross Currency Interest Rate Swap („CIRS”).”

4) W Części I w Rozdziale V art. 8 ust. 9 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„9. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wyłącznie poprzez zawieranie terminowych transakcji typu forward, jeżeli umowy te mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut oraz zmianą stóp procentowych w związku z lokatami Subfunduszu, oraz pod warunkiem, że:

1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,

2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.”

5) W Części I w Rozdziale V art. 8 ust. 10 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„10. Jeżeli Część II Statutu odnosząca się do danego Subfunduszu tak stanowi Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,

3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarżają je na żądanie uczestnika,

b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem,

c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak limity inwestycyjne obowiązujące fundusze inwestycyjne otwarte zgodnie z Ustawą,

d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, ----

- pod warunkiem, że nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w pkt. 3), a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu.

Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu.

W przypadku, gdy powyżej 20% Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 50% tych Aktywów lokowane będzie w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, Część II Statutu odnosząca się do danego Subfunduszu będzie wskazywała ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny, lub instytucję zbiorowego inwestowania.”

6) W Części I w Rozdziale V art. 8 po ust. 10 statutu Funduszu, dodaje się nowy ust. 10a w następującym brzmieniu:

„10a. Jeżeli Część II Statutu odnosząca się do danego Subfunduszu tak stanowi, do 10% Aktywów Funduszu może być lokowane w certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa, w tym papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, które spełniają następujące kryteria:

- 1) potencjalna strata Funduszu wynikająca z lokaty w papier wartościowy jest ograniczona do zapłaconej za niego ceny;
- 2) są zbywalne bez ograniczeń oraz ich płynność pozwala na wypełnienie przez Fundusz wymogu zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa na żądanie Uczestnika Funduszu;
- 3) jest możliwa ich wiarygodna wycena w oparciu o informacje regularnie dostarczane od emitenta lub ustalone na podstawie wiarygodnych badań inwestycyjnych;
- 4) informacje na ich temat są dostępne Funduszowi, w sposób regularny i dokładny;
- 5) ich nabycie jest zgodne z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną Funduszu;
- 6) wynikające z nich ryzyko inwestycyjne jest należycie uwzględnione w procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu;
- 7) w przypadku tytułów uczestnictwa, w tym papierów wartościowych, emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, działające w formie spółek inwestycyjnych lub funduszy powierniczych:
 - a) instytucje te podlegają zasadom ładu korporacyjnego stosowanego w odniesieniu do spółek,
 - b) w przypadku gdy zarządzanie portfelem inwestycyjnym instytucji zostanie zlecone innemu podmiotowi, podmiot ten podlega, właściwym ze względu na siedzibę, przepisom dotyczącym ochrony interesów inwestorów;
- 8) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, inne niż spółki inwestycyjne lub fundusze powiernicze:
 - a) instytucje te podlegają zasadom ładu korporacyjnego równoważnym do stosowanych w odniesieniu do spółek,
 - b) są zarządzane przez podmiot podlegający regulacjom dotyczącym ochrony interesów inwestorów.”

7) W Części II tytuł Rozdziału II otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Noble Fund Strategii Dłużnych”

8) W Części II w Rozdziale II art. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 1
Nazwa Subfunduszu
Subfundusz działa pod nazwą Noble Fund Strategii Dłużnych.”

9) W Części II w Rozdziale II art. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 2
Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne, a także dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 3 poniżej zasad dywersyfikacji lokat. Fundusz może także inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w art. 3 ust. 1 niniejszego rozdziału, przy zachowaniu przewidzianych limitów.”

10) W Części II w Rozdziale II w art. 3 ust. 1-2 statutu Funduszu otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje są wskazane w art. 8 ust. 3 Części I Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń wskazanych poniżej oraz w art. 3a niniejszego rozdziału z wyłączeniem papierów wartościowych i innych praw majątkowych wskazanych w art. 8 ust. 3 pkt. 1a Części I Statutu Funduszu.

2. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w art. 8 ust. 10 - 18 Części I Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń wskazanych poniżej oraz w art. 3a niniejszego rozdziału.”

11) W Części II w Rozdziale II po art. 3 statutu Funduszu dodaje się nowy art. 3a w następującym brzmieniu:

„Art. 3a

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Funduszu

1. Fundusz realizując cel inwestycyjny może lokować do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, listy zastawne, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w Ustawie, w tym także te, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

2. Fundusz realizując cel inwestycyjny może lokować do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania pod warunkiem, że spełniają kryteria wymienione w art. 8 ust. 10 Części I Statutu Funduszu oraz których polityka inwestycyjna przewiduje odzwierciedlanie składu indeksów dłużnych papierów wartościowych, w tym funduszy typu „exchange-traded fund”, lub dokonywanie lokat w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego lub udzielanie pożyczek przedsiębiorcom - co najmniej na poziomie 50 (pięćdziesiąt) % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania.

3. Fundusz realizując cel inwestycyjny będzie lokować łącznie od 50% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności w obligacje, listy zastawne, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe wskazane w ust. 1 oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania wskazane w ust. 2.

4. Fundusz realizując cel inwestycyjny może lokować do 10% Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa, w tym papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego pod warunkiem że spełniają kryteria wymienione w art. 8 ust. 10a Części I Statutu Funduszu.

5. Fundusz realizując cel inwestycyjny może lokować powyżej 20% Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 50% Aktywów Subfunduszu, w jednostki uczestnictwa:

1) subfunduszu Noble Fund Konserwatywny,

2) subfunduszu Noble Fund Obligacji,

- wydzielonych w ramach Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

6. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-5, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 8 Części I Statutu Funduszu.”

12) W Części II w Rozdziale II art. 4 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 4

Kryteria doboru lokat Subfunduszu

1. (skreślono)

2. Kryteriami doboru dla poszczególnych kategorii lokat są:

1) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i listów zastawnych:

a) stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym,

b) analiza ryzyka kredytowego emitenta,

c) dostępne zabezpieczenia związane z danym papierem wartościowym,

d) płynność danego papieru wartościowego,

e) prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,

f) prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,

2) dla depozytów:

a) oprocentowanie depozytów,

b) wiarygodność banku;

c) płynność

3) 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 ponoszony w celu nabycia Instrumentu Pochodnego, w relacji do kosztów ponoszonych w celu nabycia instrumentu bazowego,

e) dostępność.

4) dla jednostek uczestnictwa, tytułów uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego:

a) możliwość realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,

b) historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,

c) dostępność,

d) koszty realizacji transakcji.”

13) W Części II w Rozdziale II dokonuje się skreślenia art. 5 statutu Funduszu.

14) W Części II w Rozdziale II dokonuje się skreślenia art. 7 statutu Funduszu.

Zmiany statutu Funduszu, o których mowa w pkt 1)-14) wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.