

Kluczowe Informacje dla Inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące subfunduszu Noble Fund Stabilny. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Noble Fund Stabilny

Jednostka uczestnictwa kategorii A

Subfundusz wydzielony w ramach Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Subfundusz zarządzany przez Noble Funds TFI S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Subfundusz inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa i przedsiębiorstwa, a także (do 50% aktywów funduszu) w akcje polskich i zagranicznych spółek.
- W celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego, jak również sprawnego zarządzania portfelem subfundusz stosuje techniki inwestycyjne wykorzystujące instrumenty pochodne.
- Subfundusz dokonuje doboru lokat w oparciu o ocenę bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych i akcji. Lokując aktywa w dłużne papiery wartościowe bierze pod uwagę poziom, kształt i przewidywaną zmianę krzywej rentowności oraz ocenę wiarygodności kredytowej emitenta. Inwestując w akcje kieruje się głównie analizą fundamentalną.
- Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w subfundusz jest stopa zwrotu składająca się w 40% ze stopy zwrotu indeksu WIG, 20% ze stawki WIBOR 3M powiększonej o 2 punkty procentowe oraz 40% ze stopy zwrotu indeksu Treasury Bondspot Poland Index (TBSP).

Do dnia 6 kwietnia 2020 r. włącznie wzorzec stanowiła stopa zwrotu składająca się w 75% ze stawki WIBID overnight (WIBID O/N) oraz w 25% ze stopy zwrotu indeksu WIG. Od dnia 31 lipca 2009 r. do dnia 30 lipca 2013 r. włącznie wzorzec do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa stanowiła stopa zwrotu zbudowana w 75% ze średniej rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych oraz w 25% ze stopy zwrotu indeksu WIG. Do dnia 30 lipca 2009 r. włącznie wzorzec do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa stanowiła stopa zwrotu składająca się w 90% ze stopy zwrotu indeksu DB1LUX obliczonego w walucie PLN oraz w 10% ze stawki WIBID overnight (WIBID ON).

- Przychody i zyski z inwestycji dokonywanych przez subfundusz powiększają wartość jego aktywów.
- Transakcje nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w każdym dniu, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednostki uczestnictwa subfunduszu są odkupywane na każde żądanie Inwestora.
- Subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niższe ryzyko/Potencjalnie niższe zyski

Wyższe ryzyko/Potencjalnie wyższe zyski

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa.

- Dane historyczne stosowane do obliczenia wskaźnika mogą nie być miarodajnym wyznacznikiem profilu ryzyka i zysku subfunduszu w przyszłości.
- Przypisanie subfunduszu do określonej kategorii może w przyszłości ulec zmianie.
- Wartość wskaźnika równa 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Subfundusz należy do czwartej kategorii z uwagi na średnią zmienność wahań wartości jednostki uczestnictwa w przeszłości oraz zmienności portfela modelowego dla okresu przed zmianą polityki inwestycyjnej.

Istotne ryzyka związane z inwestycją w subfundusz, nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika:

Ryzyko operacyjne: ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji portfelowych,

zleceń Inwestorów oraz nieprawidłową lub opóźnioną wyceną jednostki uczestnictwa subfunduszu. Ryzyko wynika z nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko płynności: ryzyko braku możliwości zbycia składników lokat przez subfundusz w pożądanym czasie. Ograniczona płynność składników lokat może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów subfunduszu.

Ryzyko kredytowe: charakterystyczne dla instrumentów dłużnych ryzyko niewypłacalności ich emitentów. Ryzyko powiązane jest z sytuacją finansową emitenta, która może mieć negatywny wpływ na cenę wyemitowanych papierów dłużnych oraz spowodować trwałą lub czasową niezdolność emitenta do obsługi zadłużenia, w tym do zapłaty odsetek lub wykupu dłużnych papierów wartościowych.

Ryzyko instrumentów pochodnych: ryzyko związane z występowaniem różnic między cenami instrumentów pochodnych a cenami aktywów zabezpieczanych przez te instrumenty pochodne.

Pełne omówienie obszarów ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu znajduje się w części pkt. 3.5.2 prospektu informacyjnego Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.