

BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań, wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000001132, posiadające NIP 778-13-14-701, o kapitale zakładowym 13.500.000,00, w całości opłaconym, niniejszym informuje, że na dzień 22 maja 2017 roku został zaktualizowany Prospekt Informacyjny funduszu **Credit Agricole Fundusz Inwestycyjny Otwarty** (dalej: Fundusz)

oraz podaje do publicznej wiadomości treść zmian w Prospekcie Informacyjnym ww. Funduszu:

1. na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego Funduszu dwukrotnie skreśla się słowa:

„oraz na dzień 10 kwietnia 2017 roku.”

i zastępuje je słowami:

„na dzień 10 kwietnia 2017 roku oraz na dzień 22 maja 2017 roku.”

2. w Rozdziale 2, w punkcie 4 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Kapitały własne według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. na podstawie sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta:

Kapitał własny	93 603 366,80 zł
Kapitał zakładowy	13 500 000,00 zł
Kapitał zapasowy	5 010 579,79 zł
Kapitał rezerwowy	206,51 zł
Zyski zatrzymane	25 825 441,05 zł
Wynik finansowy roku 2016 netto	49 267 139,45 zł”

3. w Rozdziale 2, w punkcie 7.2 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Miroslaw Skiba	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Prell	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Antonio Gamez Muñoz	-	Członek Rady Nadzorczej
John Power	-	Członek Rady Nadzorczej
Iñigo Arreytunandia Lipperheide	-	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Tomaszewski	-	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Reluga	-	Członek Rady Nadzorczej”

4. w Rozdziale 2, w punkcie 8 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Miroslaw Skiba – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Od lipca 2008 r. Członek Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nadzorujący Pion Bankowości Detalicznej, od 10 marca 2017 r. Wiceprezes Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A, Członek Rady Nadzorczej BZ WBK Leasing S.A., Członek Rady Nadzorczej BZ WBK Lease S.A., Członek Rady Nadzorczej AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., Członek Rady Nadzorczej AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Członek Rady Nadzorczej BZ WBK - AVIVA Towarzystwo

Ubezpieczeń Ogólnych S.A., Członek Rady Nadzorczej BZ WBK - AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Marcin Prell – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
Członek Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Antonio Gamez Muñoz – Członek Rady Nadzorczej
Zastępca szefa Pionu Zarządzania Ryzykiem w Banku Zachodnim WBK S.A.

John Power – Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej BZ WBK S.A.

Iñigo Arreytunandia Lipperheide – Członek Rady Nadzorczej
Direktor Sprzedaży na Europę w Santander Asset Management (Wielka Brytania)

Piotr Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej
Direktor Domu Maklerskiego BZ WBK w Banku Zachodnim WBK S.A.

Maciej Reluga - Członek Rady Nadzorczej
Członek Zarządu Banku Zachodniego WBK SA zarządzający Pionem Zarządzania Finansami, Główny Ekonomista Banku, Członek Rady Nadzorczej Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK SA”.

5. Aktualizuje się oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie Informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

6. W odniesieniu do subfunduszu Credit Agricole Stabilnego Wzrostu

6.1 w rozdziale 3, w punkcie 16.1.2 skreśla się treść pierwszych dwóch akapitów i zastępuje je treścią w brzmieniu:

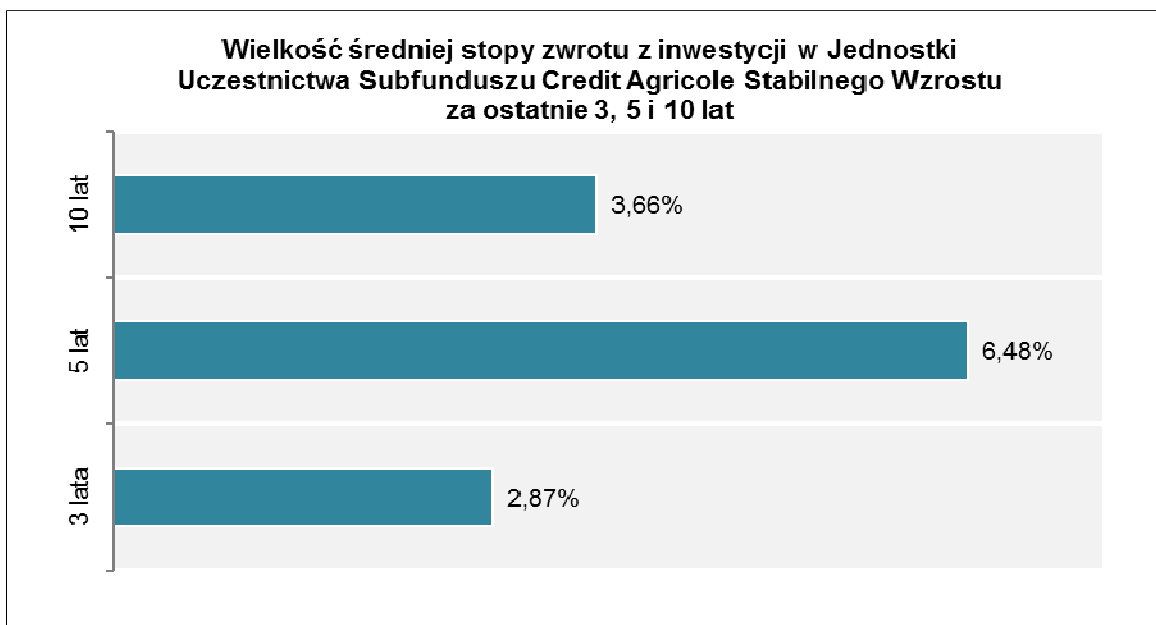
„Współczynnik Kosztów Całkowitych w 2016 roku wyniósł: **2,32%**.

Wartość Wskaźnika Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za rok 2016.”.

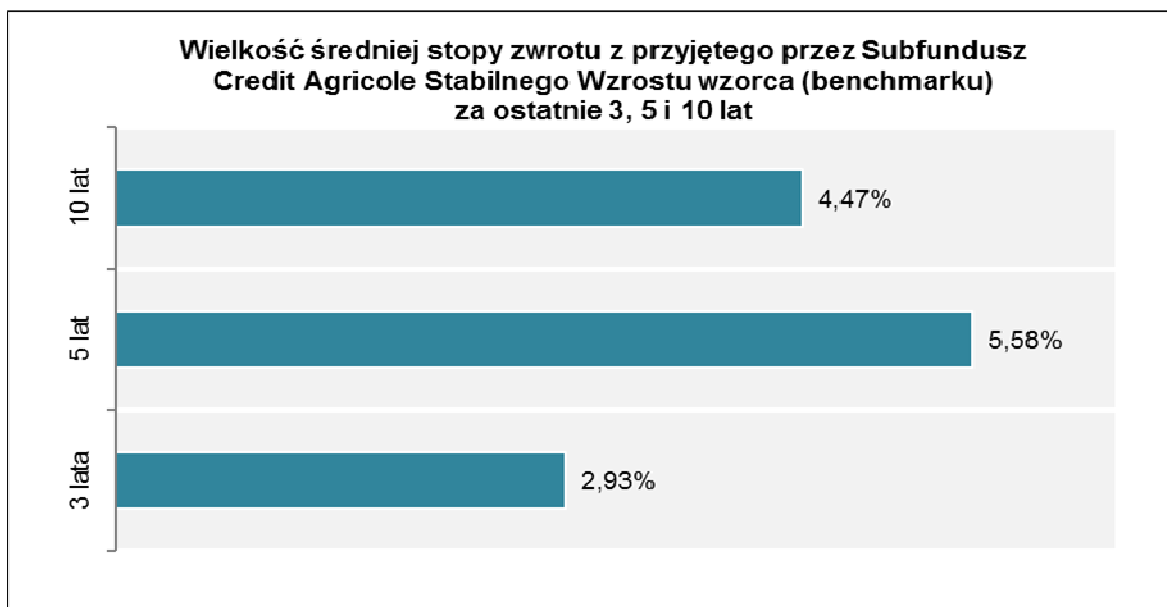
6.2 w rozdziale 3, skreśla się treść punktu 17.1.1 i zastępuje treścią w brzmieniu:

„Na dzień 31 grudnia 2016 r. aktywa netto Subfunduszu wynosiły 301 568 716,62 zł.”.

6.3 w Rozdziale 3, w punkcie 17.1.2 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem:



6.4 w Rozdziale 3, w punkcie 17.1.4 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem:



7. W odniesieniu do subfunduszu Credit Agricole Lokacyjny

7.1 w Rozdziale 3, w punkcie 16.3.2 skreśla się treść pierwszych dwóch akapitów i zastępuje je treścią w brzmieniu:

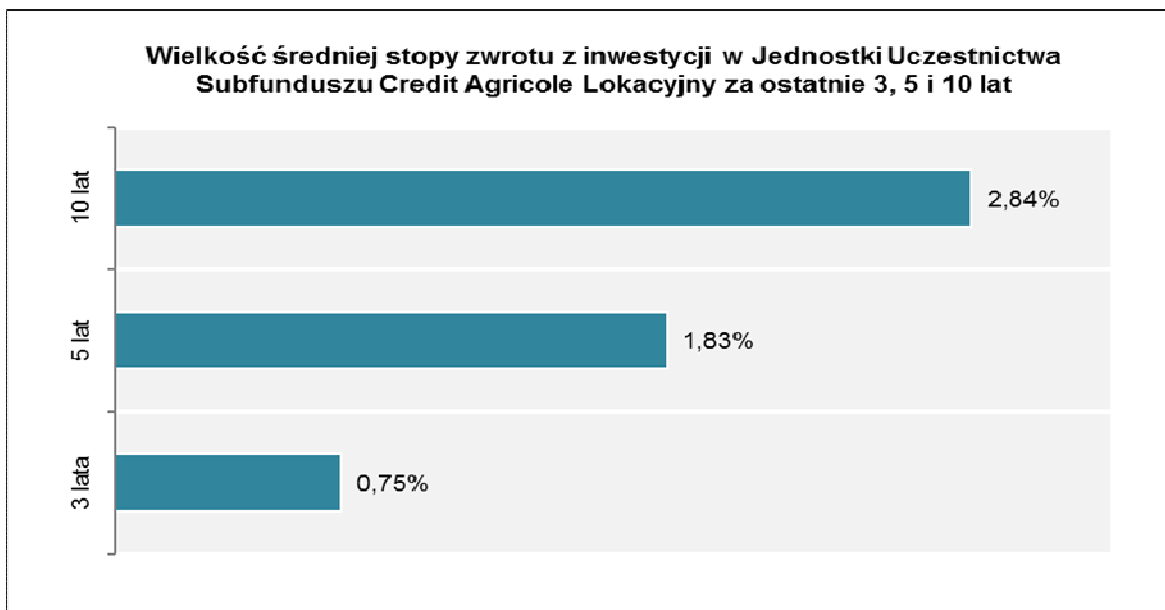
„Współczynnik Kosztów Całkowitych w 2016 roku wyniósł: **1,96%**.

Wartość Wskaźnika Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za rok 2016.”

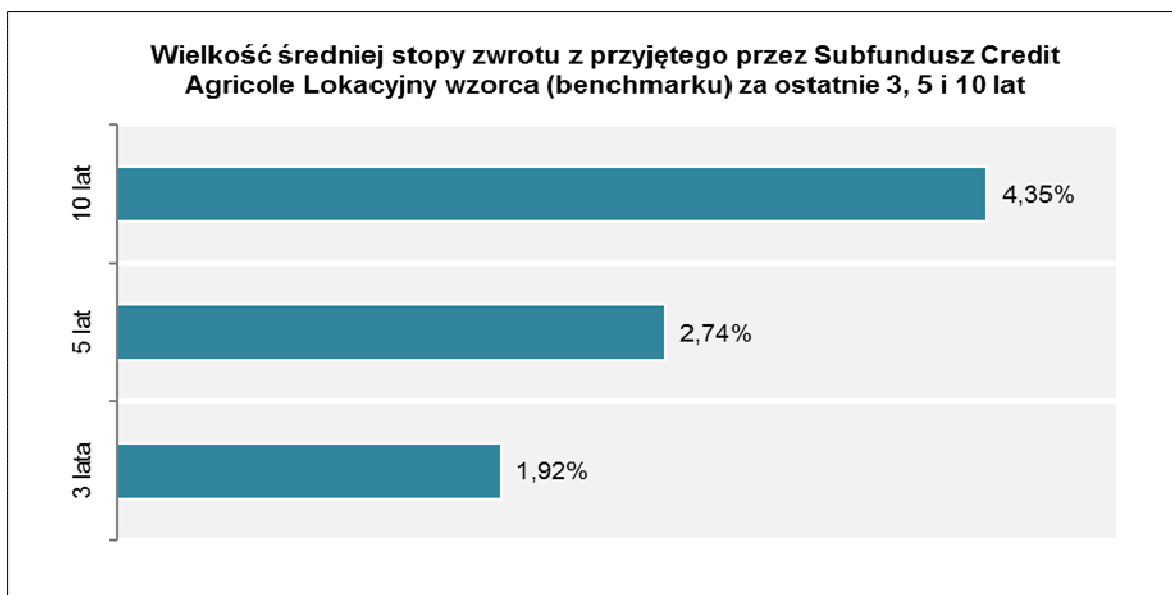
7.2 w Rozdziale 3, skreśla się treść punktu 17.3.1 i zastępuje treścią w brzmieniu:

„Na dzień 31 grudnia 2016 r. aktywa netto Subfunduszu wynosiły 88 674 134,24 zł”

7.3 w Rozdziale 3, w punkcie 17.3.2 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem



7.4 w Rozdziale 3, w punkcie 17.3.4 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem:



8. W odniesieniu do subfunduszu Credit Agricole Dynamiczny Polski

8.1 w Rozdziale 3, w punkcie 16.4.2 skreśla się treść pierwszych dwóch akapitów i zastępuje je treścią w brzmieniu:

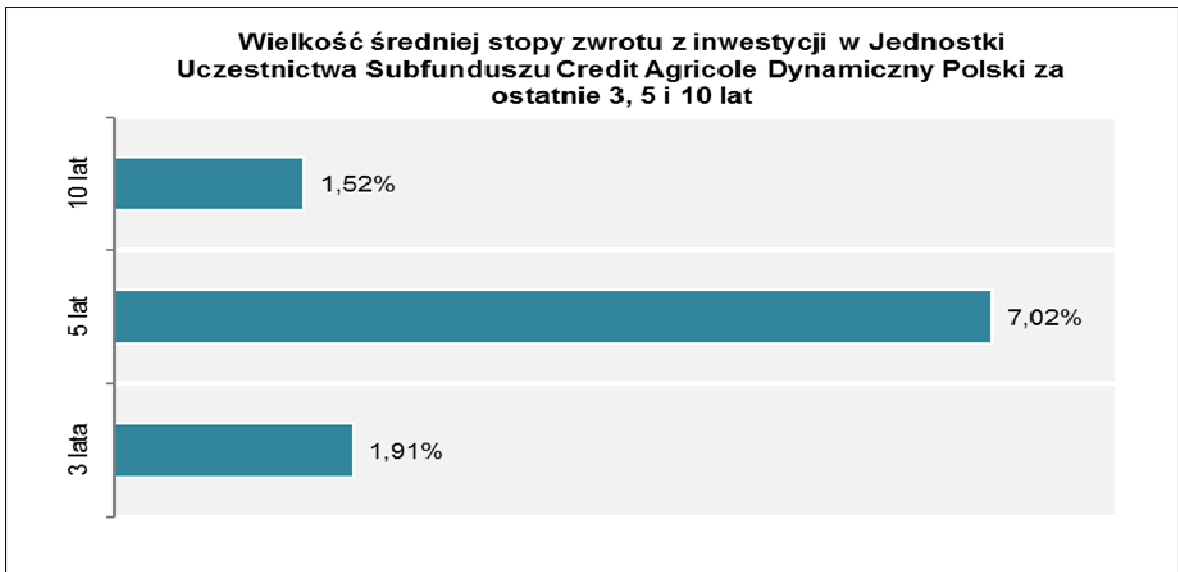
„Współczynnik Kosztów Całkowitych w 2016 roku wyniósł: **2,86%**

Wartość ww. Wskaźnika Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za rok 2016.”

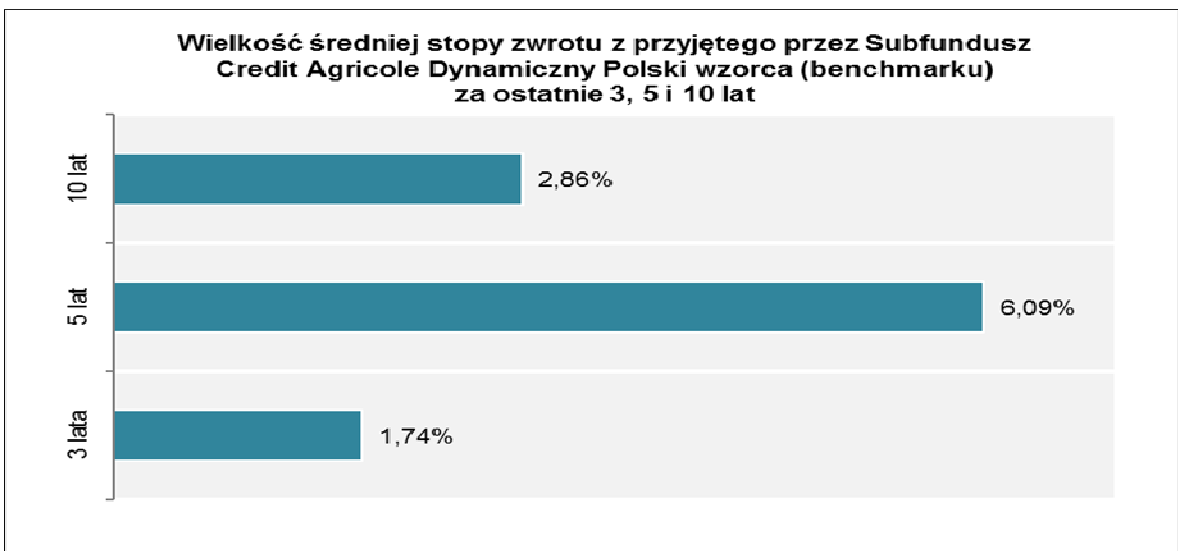
8.2 w Rozdziale 3, skreśla się treść punktu 17.4.1 i zastępuje treścią w brzmieniu:

„Na dzień 31 grudnia 2016 r. aktywa netto Subfunduszu wynosiły 85 658 592,28 zł

8.3 w Rozdziale 3, w punkcie 17.4.2 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem:



8.4 w Rozdziale 3, w punkcie 17.4.4 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem:



9. W odniesieniu do subfunduszu Credit Agricole Akcyjny

9.1 w Rozdziale 3, w punkcie 16.7.2 skreśla się treść pierwszych dwóch akapitów i zastępuje je treścią w brzmieniu:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych w 2016 roku wyniósł: **3,02%**.

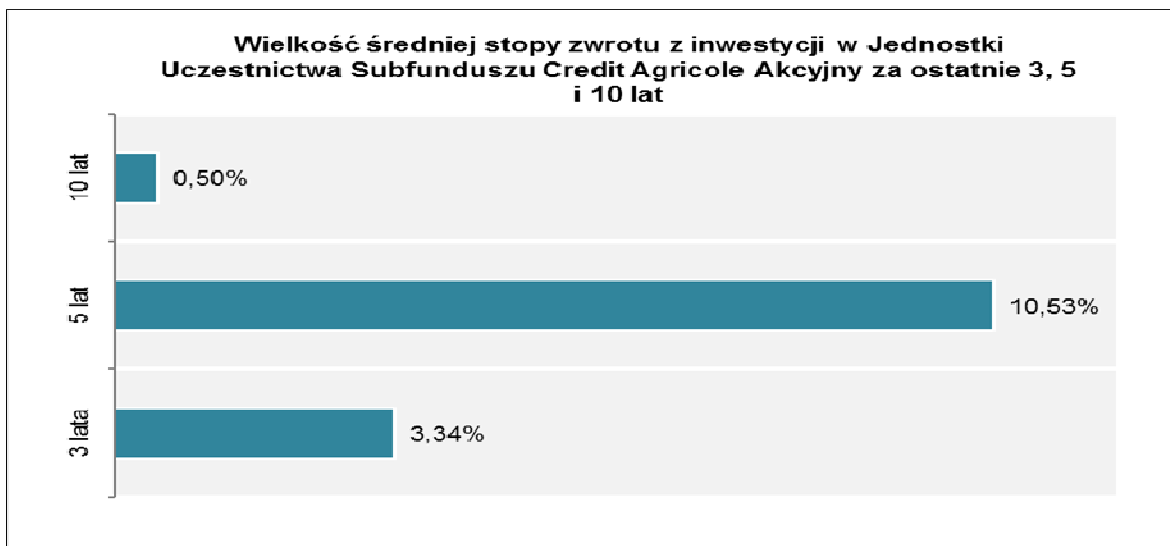
Wartość Wskaźnika Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za rok 2016.”

9.2 w Rozdziale 3, skreśla się treść punktu 17.7.1 i zastępuje treścią w brzmieniu:

„Na dzień 31 grudnia 2016 r. aktywa netto Subfunduszu wynosiły 63 873 987,91 zł.”

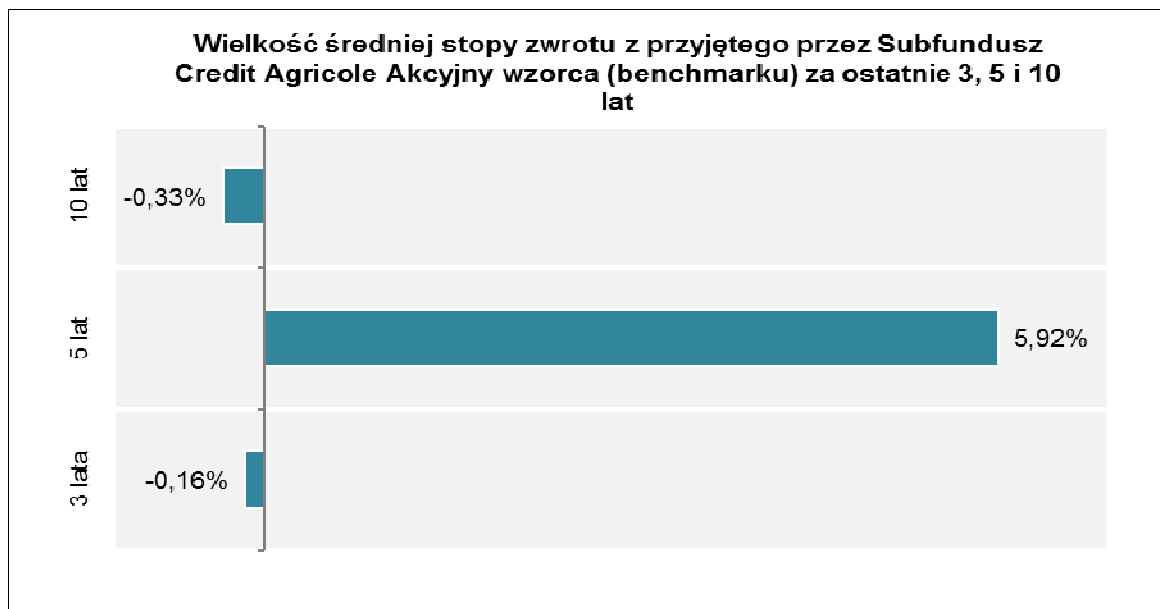
9.3 w Rozdziale 3, w punkcie 17.7.2 dotychczasowy tytuł i wykres zastępuje się tytułem i wykresem:

„Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3, 5 i 10 lat.



9.4 w Rozdziale 3, w punkcie 17.7.4 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem:

„Informacja o średnich stopach zwrotu z wzorca przyjętego przez Subfundusz za ostatnie 3, 5 i 10 lat.



10. W odniesieniu do subfunduszu Credit Agricole Akcji Nowej Europy

10.1 w rozdziale 3, w punkcie 16.8.2 skreśla się treść pierwszych dwóch akapitów i zastępuje je treścią w brzmieniu:

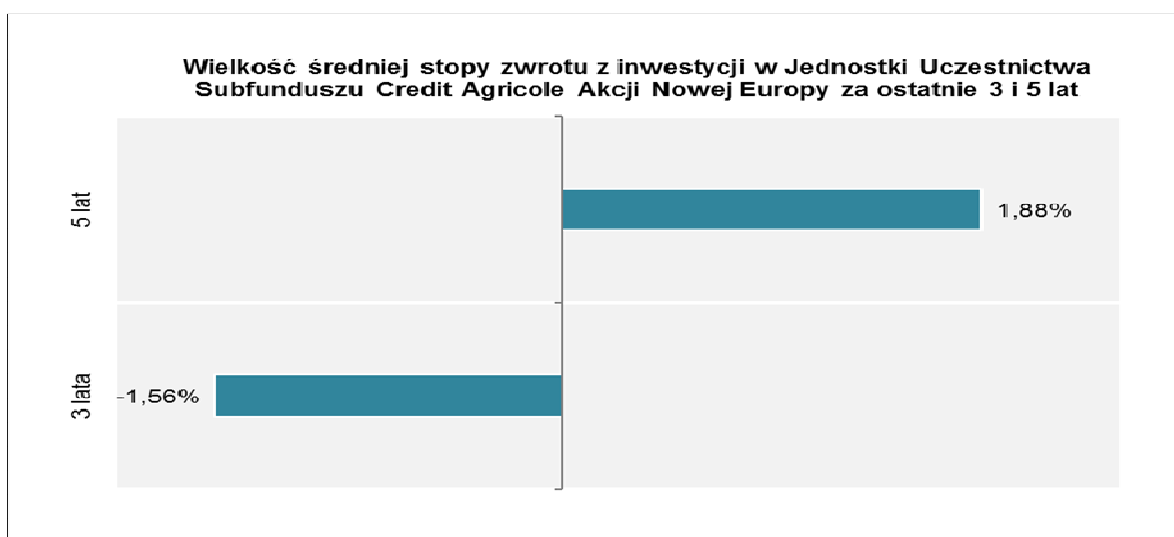
„Współczynnik Kosztów Całkowitych w 2016 roku wyniósł: **4,80%**.

Wartość Wskaźnika Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za rok 2016.”

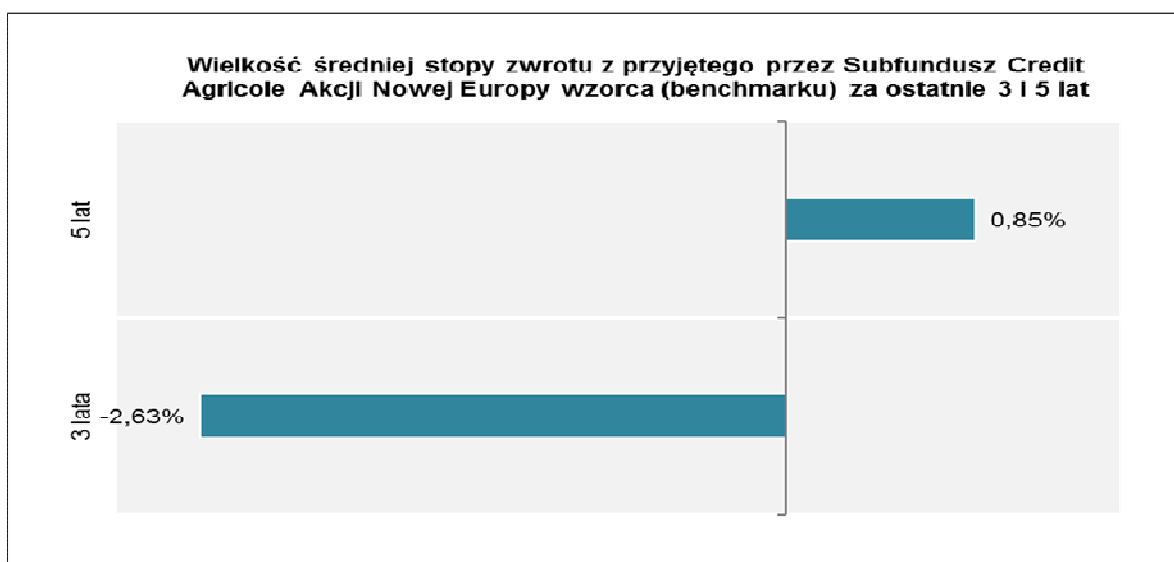
10.2 w Rozdziale 3, skreśla się treść punktu 17.8.1 i zastępuje treścią w brzmieniu:

„Na dzień 31 grudnia 2016 r. aktywa netto Subfunduszu wynosiły 7 479 626,03 zł”

10.3 w Rozdziale 3, w punkcie 17.8.2 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem



10.4 w Rozdziale 3, w punkcie 17.8.4 dotychczasowy wykres zastępuje się wykresem:



11. w Rozdziale 6, w punkcie 1, dodaje się nowy punkt 4 w brzmieniu:

„4. Informacje przekazywane na podstawie Artykułu 14 ust. 1 i 2. rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012

- 1) W odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy, Fundusz:
 - stosuje transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012
 - nie stosuje transakcji typu SWAP przychodu całkowitego.
- 2) Ogólny opis transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych stosowanych przez Fundusz w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może w imieniu i na rachunek Subfunduszy dokonywać następujących Transakcji:

- a) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno,
- b) transakcje odkupu,
- c) udzielanie pożyczek papierów wartościowych oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych.

Transakcje z użyciem papierów wartościowych stosowane są w celu:

- uzyskania dodatkowego dochodu z tytułu różnicy w cenie, w szczególności w przypadku kupna, następnie sprzedaży papierów wartościowych po ustalonej z góry cenie lub wynagrodzenia otrzymanego za pożyczone papiery wartościowe,
- pozyskania płynnych środków finansowych w przypadku sprzedaży i odkupu papierów wartościowych po ustalonej z góry cenie.

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu.

„Transakcja odkupu” oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą kontrahent przenosi na drugą stronę papiery wartościowe, towary albo gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów lub towarów, przy czym umowa nie zezwala kontrahentowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego lub towaru na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, lub towarów o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla kontrahenta sprzedającego papiery wartościowe lub towary transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, natomiast dla kontrahenta kupującego papiery lub towary stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

„Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów” lub „zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów” oznaczają transakcję, poprzez którą kontrahent przekazuje papiery wartościowe lub towary, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych lub towarów w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla kontrahenta przekazującego papiery wartościowe lub towary

transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych lub towarów, natomiast dla kontrahenta, któremu papiery wartościowe lub towary są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych lub towarów.

3) Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów Transakcji.

a) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem Transakcji

Przedmiotem Transakcji mogą być papiery wartościowe.

b) Maksymalny odsetek Aktywów Subfunduszy, które mogą być przedmiotem Transakcji

Fundusz może w imieniu i na rachunek Subfunduszy dokonywać Transakcji maksymalnie do wysokości 100% Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu.

c) Szacowany odsetek Aktywów Subfunduszy, które mogą być przedmiotem poszczególnych rodzajów Transakcji.

Odsetek Aktywów Subfunduszy, które mogą być przedmiotem poszczególnych rodzajów Transakcji nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu.

4) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Kontrahentami Funduszu w odniesieniu do Transakcji są podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwach Członkowskich lub krajach należących do OECD niebędących Państwami Członkowskimi.

Przy zawieraniu Transakcji bierze się pod uwagę kryteria charakterystyczne dla oceny kredytowej kontrahenta, w tym rating nadany przez zewnętrzną instytucję ratingową oraz wyniki analizy sytuacji finansowej kontrahenta.

5) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowalnymi zabezpieczeniami Transakcji mogą być środki pieniężne i papiery wartościowe, w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP, o terminie zapadalności nie dłuższym niż 15 lat, a także akcje emitentów z siedzibą na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwach Członkowskich lub krajach OECD niebędących Państwami Członkowskimi.

W odniesieniu do papierów wartościowych zabezpieczeniami Transakcji mogą być wyłącznie aktywa, których ewentualne nabycie przez Fundusz w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy nie naruszy ograniczeń wynikających z Ustawy o Funduszach i Statutu Funduszu, w tym ograniczeń w zakresie dywersyfikacji lokat, i w przypadku których istnieje popyt i podaż umożliwiających ich zbywanie w sposób ciągły.

Korelacja zabezpieczeń występuje przede wszystkim w ramach instrumentów tej samej klasy (np. w ramach rynku akcji lub rynku obligacji), w szczególności relatywnie silnie skorelowane mogą być akcje. W przypadku dłużnych instrumentów finansowych stopień korelacji silnie uzależniony jest od cech emitenta (sytuacja finansowa), waluty emisji, sposobu naliczania i terminów płatności odsetek oraz terminu wykupu. Nawet w przypadku relatywnie wysokich korelacji cen w ramach danej grupy dłużnych papierów wartościowych, poziom zmienności cen jest na relatywnie niskim poziomie.

6) wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Zabezpieczenia wyceniane są zgodnie z zasadami dokonywania wyceny Aktywów Funduszu wskazanymi w Prospekcie.

- 7) zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z Transakcjami, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Z Transakcjami oraz zabezpieczeniami Transakcji wiążą się następujące ryzyka:

- a) ryzyko operacyjne - ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w wyniku zawodności lub nieadekwatności systemów, procesów oraz błędów ludzkich. Straty te mogą wynikać z błędów w zawarciu i rozliczeniu Transakcji, z uwzględnieniem ich terminowości,
 - b) ryzyko płynności – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy instrument finansowy przyjęty jako zabezpieczenie ma ograniczoną płynność, co oznacza, że jego zbycie w krótkim okresie związane byłoby z akceptacją istotnie niższej ceny niż jego wartość godziwa,
 - c) ryzyko kontrahenta – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy kontrahent Transakcji nie wywiązałby się ze zobowiązań wynikających z Transakcji. Szczególnym przypadkiem tego ryzyka jest ryzyko niewypłacalności kontrahenta,
 - d) ryzyko przechowywania – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy przekazane zabezpieczenie nie będzie wyłączone z masy upadłościowej podmiotu przyjmującego zabezpieczenie,
 - e) ryzyko prawne – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat wynikających z odmiennego traktowania praw i obowiązków stron Transakcji w związku z różnicami w jurysdykcji regulujących ich działalność,
 - f) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy kontrahent Transakcji zadysponuje zabezpieczeniem w taki sposób, że nie odzyska go w terminie pozwalającym na wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z Transakcji.
- 8) opis sposobu przechowywania aktywów podlegających Transakcjom oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza funduszu).

Aktywa podlegające Transakcjom przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez jego depozytariusza.

- 9) opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Zabezpieczenia mogą być ponownie wykorzystane, przy czym istnieją ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

- wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012,
- Ustawy o Funduszach, na mocy której Depozytariusz nie może wykorzystywać na własny rachunek aktywów przechowywanych na rachunkach Funduszu.

- 10) zasady dotyczące podziału zysków z Transakcji: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych zarządzającemu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”). Wskazanie czy są to jednostki powiązane z zarządzającym.

Wszystkie dochody związane z zawieraniem Transakcji powiększają Aktywa Funduszu. W związku z zawieraniem Transakcji Fundusz może ponosić wyłącznie koszty przewidziane zapisami Statutu Funduszu.

12. aktualizacji podlega Statut Funduszu – w zakresie, o jakim mowa w ogłoszeniach o zmianie Statutu Funduszu z dnia 21 lutego 2017 roku oraz 22 maja 2017 roku.

Pozostałe zapisy Prospektu Informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.

Tekst jednolity Prospektu Informacyjnego Funduszu, uwzględniający powyższe zmiany, został zamieszczony na stronie internetowej www.credit-agricole.pl.