

Santander 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 zł, w całości opłaconym, niniejszym informuje, iż z dniem 2 stycznia 2020 roku aktualizacji podlega Prospekt Informacyjny funduszu Credit Agricole Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Fundusz”)

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

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

„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Poznaniu, dnia 31 grudnia 2004 roku, ostatni tekst jednolity został sporządzony na dzień 1 lipca 2019 roku.”

i zastępuje je słowami:

„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Poznaniu, dnia 31 grudnia 2004 roku, ostatni tekst jednolity został sporządzony na dzień 2 stycznia 2020 roku.”

2. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się treść podpunktu 3.2 i zastępuje się treścią w brzmieniu:

„Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem pkt 5.1.1, 5.1.2, 5.3, 5.4 oraz 6.”

3. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się treść podpunktu 4.1 i zastępuje się treścią w brzmieniu:

„Rynek aktywny jest to rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
3. ceny są podawane do publicznej wiadomości, przy czym przyjmuje się że udostępnienie cen w serwisie informacyjnym Bloomberg spełnia to kryterium.”

4. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się treść podpunktu 4.3 i zastępuje się treścią w brzmieniu:

„W przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na Rynku głównym.

Rynek główny jest to rynek, którego wyboru dokonuje się w pierwszym Dniu Wyceny, w którym dany instrument jest ujmowany w księgach rachunkowych oraz na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego. Rynkiem głównym dla obligacji skarbowych denominowanych w złotych dopuszczonych do obrotu na rynku Treasury BondSpot Poland (TBS) jest TBS, a w przypadku innych papierów wartościowych wyboru dokonuje się w oparciu o jednomiesięczny wolumen obrotu na danym składniku lokat na danym Rynku aktywnym (w przypadku istnienia możliwości jednoznacznego rozróżniania transakcji sesyjnych i pakietowych w analizie uwzględnia się jedynie wolumen transakcji sesyjnych), pod warunkiem że Fundusz może dokonywać transakcji na tym rynku.

Podczas wyboru Rynku głównego nie są uwzględniane rynki uznawane za nierozpoznane, to znaczy takie, dla których utrudniony jest dostęp do wiarygodnych danych.

W przypadku braku możliwości ustalenia Rynku głównego w oparciu o wskazane wyżej kryteria stosuje kolejne, możliwe do zastosowania, tj.:

1. Rynek główny przyjęty w poprzednim miesiącu kalendarzowym lub rynek wybrany na podstawie wolumenu obrotu z ostatniego miesiąca kalendarzowego pozwalającego dokonać wyboru, lub
2. czas wyznaczenia na rynku pierwszej pary ofert, dla której najlepsza oferta sprzedaży nie różni się od najlepszej oferty kupna o więcej niż 5% - za Rynek główny wybiera się ten Rynek aktywny, na którym oferty były dostępne wcześniej, lub
3. średnia kwadratów różnic pomiędzy najlepszymi ofertami sprzedaży i kupna, wyznaczonymi na rynku, na koniec każdego dnia poprzedniego miesiąca, w którym taka para ofert wystąpiła - za Rynek główny wybiera się rynek, dla którego ta wartość jest najmniejsza.

5. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się treść podpunktu 5.1 i zastępuje się treścią w brzmieniu:

„Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem pkt 5.3 i 5.4, w następujący sposób:

- 5.1.1 będących papierami wartościowymi weksli, listów zastawnych, obligacji, bonów skarbowych, bonów pieniężnych oraz pozostałych dłużnych papierów wartościowych za wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych zawierających wbudowane instrumenty pochodne, o których mowa w pkt. 5.1.9 poniżej – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne. Skutek wyceny oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych lub kosztów odsetkowych, natomiast wysokość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się w ciężar niezrealizowanej straty z wyceny lokat Funduszu,
- 5.1.2 depozytów bankowych – w wartości godziwej wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek i instrumentów rynku pieniężnego nie będących papierami wartościowymi oraz innych instrumentów finansowych, w tym pożyczek pieniężnych w złotych polskich – w wartości godziwej, ustalonej zgodnie z pkt 8,
- 5.1.3 jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego

inwestowania mające siedzibę za granicą – według wartości godziwej ustalonej jako WAN na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, ogłoszonych przez instytucję wspólnego inwestowania do godziny 23:00 czasu polskiego w Dniu Wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na wartość godziwą powstałych między datą ogłoszenia a Dniem Wyceny. W przypadku zawieszenia wyceny Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wyceny dokonuje się po ostatnim dostępnym kursie skorygowanym o zmianę benchmarku, innego indeksu uzgodnionego z Depozytariuszem lub innej wartości referencyjnej,

- 5.1.4 akcji, kwitów depozytowych i udziałów w spółkach – według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość, w szczególności w oparciu o odpowiednie badania sytuacji finansowej spółki, której akcje lub udziały są przedmiotem lokat Funduszu,
 - 5.1.5 praw poboru – według wartości godziwej, o której mowa w pkt 8, w szczególności w przypadku podania do publicznej wiadomości ceny akcji nowej emisji prawo poboru wyceniane jest według wartości teoretycznej,
 - 5.1.6 praw do akcji i praw do nowej emisji oraz innych praw, których konstrukcja odpowiada prawom do akcji lub do nowej emisji – w przypadku, gdy nabyto prawa do akcji lub prawa do nowej emisji spółki, której akcje tego samego typu są notowane na rynku aktywnym, prawa te wycenia się według ceny tej akcji na jej rynku głównym. W przypadku nabycia praw do akcji lub praw do nowej emisji spółki, której akcje tego samego typu nie są notowane na rynku aktywnym, prawa te wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa (zarówno przy zapisie podstawowym, jaki i dodatkowym uwzględniana jest wartość praw poboru), a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową,
 - 5.1.7 instrumentów pochodnych – wycenia się według wartości godziwej o której mowa w pkt 8, z uwzględnieniem czynników wpływających na wycenę danego typu instrumentu pochodnego. W szczególności mogą to być: cena instrumentu bazowego i jej zmienność, termin wykonania instrumentu pochodnego, stopy procentowe i ich zmienność, przepływy pieniężne wynikające z instrumentu pochodnego, a także inne czynniki właściwe istocie kontraktu stanowiącego instrument pochodny,
 - 5.1.8 dłużnych papierów wartościowych zawierających wbudowane instrumenty pochodne – w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość jest wyznaczana przy zastosowaniu modelu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego. Jeżeli wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, to wartość wycenianego papieru stanowi sumę wyceny dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanego instrumentu pochodnego) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczone w oparciu o modele odpowiednie dla poszczególnych instrumentów pochodnych,
 - 5.1.9 składników lokat innych niż wymienione w punktach 5.1.1 - 5.1.8 – według wartości godziwej spełniającej warunki wiarygodności określone w pkt 8.”
6. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się treść podpunktu 8.3 i zastępuje się treścią w brzmieniu:
„Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika aktywów notowanego na aktywnym rynku uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie przyjętego w uzgodnieniu z Depozytariuszem modelu wyceny najbardziej odpowiedniego dla danego składnika lokat, zgodnie z najlepszą wiedzą Funduszu i praktyką rynku finansowego. Jeżeli w opinii Towarzystwa ostatni dostępny kurs na aktywnym rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej, jako podstawowe metody ustalania wartości godziwej dla:
- 8.3.1 akcji, praw do akcji, praw poboru, innych instrumentów udziałowych oraz instrumentów dłużnych (np. obligacji, listów zastawnych, bonów skarbowych) – Fundusz będzie stosował w następującej kolejności:
 1. kurs fixingowy wyznaczany na rynku Treasury BondSpot Poland,
 2. wartość oszacowaną przez renomowany serwis informacyjny,
 3. średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży na zamknięcie z Rynku głównego podanych o godzinie 23:00 w Dniu Wyceny i obowiązujących na ten dzień,
 4. korektę kursu z rynku głównego do wartości z innego rynku aktywnego,
 5. kurs wynikający z zastosowania właściwego modelu wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z Rynku aktywnego.
 - 8.3.2 instrumentów pochodnych – jeśli nie ma możliwości uzyskania kursów z rynków aktywnych, Fundusz będzie wykorzystywał:
 1. powszechnie stosowane metody estymacji (m.in. model Blacka – Scholesa lub metoda Monte Carlo dla opcji, model zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla kontraktów terminowych, których przedmiotem są waluty),
 2. wartość oszacowaną przez renomowany serwis informacyjny,
 3. wartość oszacowaną przez inną wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą takie usługi, o ile wartości wymienione w pozycjach (2)-(3) spełniają warunki określone w pkt 8.1.1.”
7. w Podrozdziałach III.A, III. B, III.D, III.G oraz III.H, w punkcie 2.3 skreśla się oznaczenie Rozporządzenia Ministra Finansów „z 20 lipca 2017 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2017 r., poz. 1444)” i zastępuje się treścią w brzmieniu:
„Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2019, poz. 1312).”
8. w Podrozdziale III.H, skreśla się treść punktu 4.5 i zastępuje się treścią w brzmieniu:
„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż

3,00% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej rocznej WAN Subfunduszu.”

9. w Podrozdziale III.H, w punkcie 5.3 skreśla się jego treść i zastępuje się treścią w brzmieniu:

„Od 2 stycznia 2020 roku: 40% WIG + 25% MSCI Turkey (MXTR) + 15% MSCI Austria (MXAT) + 7,5% MSCI Hungary (MXHU) + 7,5% MSCI Czech Republic (MXCZ) + 5% WIBID O/N
Do 1 stycznia 2020 roku: 40% WIG + 25% BIST 100 + 15% ATX + 7,5% BUX + 7,5% PX + 5% WIBID O/N
Do 27 maja 2018 roku: 95% [(MSCI Emerging Europe ex Russia)+Austria Index] + 5% WIBID O/N
Do 31 maja 2012 roku: indeks zbudowany zgodnie z zapisami tabeli poniżej:

Indeks	Waluta	Udział
Russian RTS Index	USD	20%
ISE National 100 Index	TRY	20%
ATX - Austrian Traded ATX Index	EUR	15%
Prague Stock Exchange Index	CZK	10%
BUX - Budapest Stock Exchange Index	HUF	10%
Bucharest BET Index	RON	10%
SOFIX Index	BGN	5%
SVSM - Slovenian Total Market	EUR	5%
Croatia Zagreb - CROBEX	HRK	5%

Wartość indeksów przeliczana jest na polskie złote (PLN) po kursie NBP.”

10. w Rozdziale IV, w punkcie 9 skreśla się treść przedostatniego akapitu i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Do dnia 2 stycznia 2020 roku Depozytariusz nie powierzył podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, czynności w zakresie związanym z realizacją obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego.”

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.