

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 1 lipca 2021 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 24 maja 2021 roku.”

i zastępuje je słowami:

„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Poznaniu, dnia 31 grudnia 2004 roku, ostatni tekst jednolity został sporządzony na dzień 1 lipca 2021 roku.”

2. w Rozdziale II, w punkcie 7.2 dodaje się treść w brzmieniu:

„Jesus Ruiz Castañeda Członek Rady Nadzorczej”

3. w Rozdziale II, skreśla się dotychczasową treść punktu 8 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„John Power (Przewodniczący Rady Nadzorczej) – Członek Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A., Członek Komitetu Ryzyka Santander Bank Polska S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Factoring Sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej Santander Finanse Sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej Santander F24 S.A.

Arkadiusz Przybył (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej) – Członek Zarządu Santander Bank Polska S.A., Wiceprezes Zarządu Santander Bank Polska S.A. zarządzający Pionem Bankowości Detalicznej, Członek Rady Nadzorczej Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Członek Rady Nadzorczej Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., Członek Rady Nadzorczej Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Consumer Bank S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Finanse Sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej Santander F24 S.A.

Marcin Prell (Członek Rady Nadzorczej) – Dyrektor Santander Bank Polska S.A. nadzorujący Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności, Członek Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Factoring Sp. z o.o.

Maciej Reluga (Członek Rady Nadzorczej) – Członek Zarządu Santander Bank Polska S.A. zarządzający Pionem Zarządzania Finansami, Główny Ekonomista Banku, Członek Rady Nadzorczej Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Inwestycje Sp. z o.o.

Lazaro de Lazaro Torres (Członek Rady Nadzorczej) – odpowiedzialny za Obszar Europejski w Santander Asset Management, Członek Komitetu Wykonawczego Santander Asset Management Global, Prezes Zarządu Santander Asset Management SGIIC (Hiszpania).

Wojciech Sieńczyk (Członek Rady Nadzorczej) – Dyrektor Obszaru Wealth Management w Santander Bank Polska S.A., Dyrektor Santander Biura Maklerskiego w Santander Bank Polska S.A.

Jesus Ruiz Castañeda (Członek Rady Nadzorczej) – Członek Zarządu Santander Asset Management SGIIC (Hiszpania), Dyrektor ds. Ryzyka i Compliance w Santander Asset Management Global.

Janusz Korpa (Członek Zarządu) – Członek Rady Nadzorczej Santander Inwestycje Sp. z o.o.”

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

„Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem pkt 5.1.1, 5.1.3, 5.3, 5.4 oraz 6.”

5. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się dotychczasową treść podpunktów 4-6 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„4. Wycena składników lokat notowanych na aktywnym rynku.

4.1 Rynek aktywny jest to rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

4.2 Z uwagi na hurtowy charakter, rynek Treasury BondSpot Poland (TBS) jest rynkiem aktywnym dla obligacji skarbowych denominowanych w złotych i dopuszczonych do obrotu na nim.

4.3 Jeżeli dla zagranicznego papieru dłużnego dostępne są kwotowania BGN (Bloomberg Generic) w co najmniej 10 dniach poprzedniego miesiąca, to przyjmuje się, że jest notowany na Rynku aktywnym.

4.4 Wartość godziwą składników lokat notowanych na Rynku aktywnym (w szczególności: akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych, listów zastawnych, dłużnych papierów wartościowych, w tym obligacji zamiennych bez uwzględnienia prawa do zamiany, chyba że jest dostępna wartość godziwa tego prawa, certyfikatów inwestycyjnych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez Instytucje Wspólnego Inwestowania, kontraktów terminowych futures) wyznacza się – ze względu na godziny zamknięcia aktywnych rynków zagranicznych, na których może lokować Fundusz – według kursów

ustalonych o godzinie 23:00 czasu polskiego w następujący sposób:

- 4.4.1 jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Rynku aktywnym – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Rynku aktywnym w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny,
- 4.4.2 jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Rynku aktywnym, przy czym na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Rynku aktywnym, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 8, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość. W takim przypadku obowiązują następujące kryteria:
- średnia arytmetyczna z najlepszych ofert kupna i sprzedaży na zamknięcie z BGN o ile najlepsza oferta sprzedaży nie różni się od najlepszej oferty kupna o więcej niż 4% dla papierów dłużnych zagranicznych i obligacji skarbowych denominowanych w złotym polskim;
 - średnia arytmetyczna z najlepszych ofert kupna i sprzedaży na zamknięcie z Rynku głównego podanych o godzinie 23:00 w Dniu Wyceny i obowiązujących na ten dzień o ile najlepsza oferta sprzedaży nie różni się od najlepszej oferty kupna o więcej niż 4% dla innych niż kontrakty futures;
 - kurs wyznaczony zgodnie z zasadami przewidzianymi w pkt 4.4 z innego Rynku aktywnego dla udziałowych papierów zagranicznych;
 - kurs przyjęty w poprzednim Dniu Wyceny,
- 4.4.3 jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Rynku aktywnym – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Rynku aktywnym, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
- 4.5 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 o ile dalej jest ujmowany w księgach rachunkowych. 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 rynek wybrany na podstawie kryterium wolumenu obrotu na danym papierze wartościowym.
- Podczas wyboru Rynku głównego nie są uwzględniane rynki uznawane za nierozpoznane, to znaczy takie, dla których utrudniony jest dostęp do wiarygodnych danych lub dostępne dane nie spełniają kryteriów jakościowych. Podmiot, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu w porozumieniu z Depozytariuszem prowadzi listę takich rynków.
- 4.6 W przypadku braku możliwości wyboru Rynku głównego na podstawie dokonania analizy w okresie i na zasadach określonych w pkt 4.5, wyboru Rynku głównego dokonuje się na podstawie innych kryteriów uzgodnionych z Depozytariuszem.
5. Wycena składników nienotowanych na aktywnym rynku.
- 5.1 Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem pkt 5.3 i 5.4, w następujący sposób:
- 5.1.1 dłużnych papierów wartościowych o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji - metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów. 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 dłużnych papierów wartościowych innych niż wskazane w pkt. 5.1.1 - przy zastosowaniu modelu wyceny,
- 5.1.3 depozytów bankowych – od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku depozytów o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- 5.1.4 jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez Instytucje Wspólnego Inwestowania – według wartości godziwej ustalonej jako najbardziej aktualna na Dzień Wyceny WANJU certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, dostępna w serwisie Bloomberg o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) czasu polskiego w Dniu Wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą powstałych między momentem udostępnienia, a godziną 23:00 Dni Wyceny. W przypadku braku dostępności WAN na Jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa w serwisie Bloomberg przyjmuje się tą wartością z innego źródła ustalonego z Depozytariuszem,

- 5.1.5 akcji i kwitów depozytowych będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku zorganizowanym – w przypadku, gdy nabyto akcje lub kwity depozytowe spółki, której akcje/kwity depozytowe tego samego typu są notowane na Rynku aktywnym, akcje/kwity depozytowe te wycenia się według ceny tej akcji na jej Rynku głównym. W przypadku nabycia akcji lub kwitów depozytowych spółki, której akcje / kwity depozytowe tego samego typu nie są notowane na Rynku aktywnym - po cenie zapisu powiększonej o obowiązkowe koszty i opłaty,
- 5.1.6 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,
- 5.1.7 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,
- 5.1.8 instrumentów pochodnych - wycenia się w sposób umożliwiający wiarygodne oszacowanie wartości godziwej 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. Wycena poszczególnych typów instrumentów pochodnych następuje przy zastosowaniu modelu wyceny uzgodnionego z Depozytariuszem,
- 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.
- 5.2 W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
- 5.3 Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie. Na dzień aktualizacji prospektu Fundusz nie zawarł umowy pożyczki papierów wartościowych.
- 5.4 Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych. Papiery wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych Fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie. Na dzień aktualizacji prospektu Fundusz nie zawarł umowy pożyczki papierów wartościowych.
- 5.5 Metody wyceny zastosowane do Aktywów Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.
- 5.6 Wycena za pomocą modelu oznacza technikę wyceny pozwalającą wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.
- 5.7 Za dane obserwowalne przyjmuje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
 - 5.7.1 ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Rynku aktywnego,
 - 5.7.2 ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
 - 5.7.3 dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt 5.7.1 i 5.7.2, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
 - a) stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
 - b) zakładaną zmienność,
 - c) spread kredytowy,
 - d) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.

- 5.8 Za dane nieobserwowalne przyjmuje się dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat zaożeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.
6. Transakcje repo i reverse repo.
- 6.1 Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów.
- 6.2 Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej."
6. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się dotychczasową treść podpunktu 8 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
 - „8. Wartość godziwa.
 - 8.1 Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:
 - 8.1.1 cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - 8.1.2 w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę utrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - 8.1.3 w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
 - 8.2 Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w pkt 8.1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
 - 8.3 Modele wyceny, o których mowa w pkt 8.1 ppkt 2 i 3, podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku."
7. 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.
8. w Rozdziale IV, w punkcie 9 skreśla się treść przedostatniego akapitu i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Do dnia 1 lipca 2021 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."
9. aktualizacji podlega również Statut Funduszu – w zakresie, o jakim mowa w ogłoszeniu o zmianie Statutu Funduszu 1 lipca 2021 roku.

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