

Niniejszym Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój informuje o dokonaniu w dniu 13 lipca 2017 roku następujących zmian w Prospekcie Informacyjnym Funduszu:

W Rozdziale 6 „Informacje dodatkowe” dotychczasowa treść punktu 1 (Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz) otrzymuje numer 1.1. a po niej dodany zostaje punkt 1.2. o następującej treści:

1.2. Informacje przekazywane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 2015/2365

1. Fundusz lokując Aktywa:

- 1) jest uprawniony do stosowania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych,
- 2) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”) stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- 1) udzielanie pożyczek Papierów Wartościowych,
- 2) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back), których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych;
- 3) transakcje repo (tj. transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) i reverse repo (tj. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu), których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych.

Udzielanie pożyczek Papierów Wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje pożyczkobiorcy zdematerializowane Papiery Wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych Papierów Wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie Funduszu. Dla Funduszu transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki Papierów Wartościowych, natomiast dla kontrahenta, któremu Papiery Wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki Papierów Wartościowych.

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 lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup Papierów Wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta

kupującego Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery 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 (tj. transakcją repo) ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (transakcją reverse repo).

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego Papieru Wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych Papierów Wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego Papiery Wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

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

1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne lub udziałowe Papiery Wartościowe.

2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Maksymalny odsetek Aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 20% wartości Aktywów Funduszu.

3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji:

Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych przez Fundusze może być od 0 do 20% WANS.

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

Fundusz stosując TFUPW bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego Papieru Wartościowego będącego przedmiotem transakcji.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW mogą być podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej.

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

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, a w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną Funduszu określoną w Statucie również Papiery Wartościowe emitowane przez podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej, a także lub inne prawa majątkowe, w które zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować swoje Aktywa .

Dłużne Papiery Wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 10 lat.

Fundusz nie będzie stosował zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do instrumentów udziałowych .

4. 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.

Wycena wartości zabezpieczeń ustalana jest w oparciu metody przyjęte przez Fundusz dla wyceny Aktywów Funduszu. Metody i zasady wyceny Aktywów Funduszu opisane są w Prospekcie Informacyjnym. Aktualizacji wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających dokonuje się w każdym Dniu Wyceny.

5. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, 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.

Ze stosowaniem TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

1) ryzyko operacyjne – jest to ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych;

2) ryzyko płynności – jest to ryzyko, że zbyt niski obrót instrumentem finansowym na rynku zorganizowanym lub poza tym rynkiem albo wycofanie instrumentu finansowego z obrotu na rynku zorganizowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie w wielkości wynikającej z realizacji zakładanej polityki inwestycyjnej;

3) ryzyko kontrpartnerów – jest to ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów;

4) ryzyko przechowywania – jest to ryzyko związane z przekazaniem Papierów Wartościowych na zabezpieczenie transakcji kontrahentowi przyjmującemu to zabezpieczenie i wiąże się w szczególności z możliwością utraty tych Papierów Wartościowych (w tym w związku z egzekucją prowadzoną przeciwko kontrahentowi lub upadłością kontrahenta), jak również możliwością wystąpienia nieprawidłowości związanych z brakiem należytego rozdziału u kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie, pozwalającego rozróżnić aktywa otrzymane przez kontrahenta jako zabezpieczenie transakcji od aktywów innych spośród jego kontrahentów lub własnych aktywów kontrahenta;

5) ryzyko prawne – jest to ryzyko związane z zawieraniem transakcji, w przypadku których właściwe będą przepisy prawa obcego lub sądów obcej jurysdykcji, w szczególności z uwagi na możliwość odmiennego ukształtowania praw i obowiązków stron transakcji, w tym także w związku ze zmianą tych przepisów, wobec zasad obowiązujących w ramach krajowego porządku prawnego;

6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – jest to ryzyko związane z wykorzystaniem przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie we własnym imieniu i na własny rachunek lub na rachunek innego kontrahenta tego podmiotu, w tym osoby fizycznej, Papierów Wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji, które dotyczy możliwości nie odzyskania tych Papierów Wartościowych przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji;

7) ryzyko rynkowe - jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych Papieru Wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;

8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – jest to ryzyko związane z ponownym wykorzystaniem Papierów Wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji, z uwagi na związane z tym wzmocnienie efektu dźwigni finansowej (mechanizm dźwigni finansowej prowadzi do zwielokrotnienia zysku przy jednoczesnym zwielokrotnieniu ekspozycji na ryzyko strat).

6. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u Depozytariusza Funduszu).

Aktywa Utrzymywane podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

7. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

8. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywana do Funduszu. Fundusz jest uprawniony do zawierania TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty i opłaty związane ze stosowaniem TFUPW, w tym prowizje i opłaty bankowe lub transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Funduszu lub będą zwracane Towarzystwu, o ile zostały uprzednio poniesione przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu całości lub części takich kosztów przez czas oznaczony lub nieoznaczony, ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie. Wspomniane koszty i opłaty mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.