

Niniejszym Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój informuje o dokonaniu w dniu 6 lipca 2021 roku następujących zmian w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, które wejdą w życie w tym samym dniu:

1. W Rozdziale 2 „*Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.*” dotychczasowa treść ustępu 4 (*Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy*) otrzymuje następującą treść:

„Na dzień 31 grudnia 2020 r. wysokość kapitału własnego Towarzystwa wynosiła 24 302 918,25 złotych, w tym kapitał zakładowy wynosił 1 021 000,00 złotych, kapitał zapasowy 18 439 961,63 złotych, a zysk netto za 2020 rok 4 841 956,62 złotych.”

2. W Rozdziale 14 „*Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną*” dotychczasowa treść ustępu 14.1. „*Zasady ogólne*” pkt 4 otrzymuje następującą treść:

„Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem poniższych ustępów.”

3. W Rozdziale 14 „*Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną*” w ustępie 14.2. „*Wycena lokat notowanych na aktywnym rynku*” pkt 1 – 7 otrzymują następującą treść:

„1. Składniki lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyceniane są w oparciu o cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 1), z zastrzeżeniem pkt 3 i 4.

2. Przyjmuje się, że dla danego składnika Aktywów Funduszu istnieje Aktywny Rynek jeżeli suma obrotów na danym składniku Aktywów na tym rynku w poprzednim miesiącu kalendarzowym osiągnęła poziom równy co najmniej 100.000,00 złotych, a liczba dni w których doszło do zawarcia transakcji na danym składniku Aktywów w poprzednim miesiącu kalendarzowym była nie mniejsza niż trzy.

3. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, w tym akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, certyfikatów inwestycyjnych, Instrumentów Pochodnych, listów zastawnych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego wyznacza się w następujący sposób:

- 1) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w których wyznaczony i ogłoszony jest kurs zamknięcia - w oparciu o dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat;

- 2) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia - według dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny;
- 3) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych - w oparciu o kurs ustalony w systemie kursu jednolitego;
- 4) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena transakcyjna, a na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego;
- 5) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępne są kursy wyznaczone zgodnie z ppkt 1 – 3, lub kursy wyznaczone zgodnie z ppkt 1 – 3 zostały wyznaczone przy znacząco niskim obrocie, a na Aktywnym Rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży - do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne. Jako „znacząco niski” obrót na potrzeby niniejszego dokumentu przyjmuje się wartość równa bądź mniejszą od 10.000,00 złotych lub równoważność tej kwoty w walucie obcej dla instrumentów denominowanych w walucie obcej;
- 6) jeżeli w danym Dniu Wyceny nie można wyznaczyć kursu danego składnika Aktywów zgodnie z zasadami opisanymi w ppkt 1 – 5, wyceny dokonuje się w oparciu o kurs z poprzedniego Dnia Wyceny.

4. Jeżeli niemożliwe jest zastosowanie powyższych metod wyceny, stosuje się wycenę w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nie różniącą się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

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

6. Podstawą wyboru rynku głównego, dla instrumentów innych niż obligacje Skarbu Państwa notowane na rynku Treasury BondSpot Poland, są:

- 1) wolumen obrotu na danym składniku lokat;
- 2) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat;
- 3) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku;
- 4) kolejność wprowadzenia do obrotu;
- 5) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.

7. Kryterium stosowanym przy wyborze rynku głównego w pierwszej kolejności jest wolumen obrotu na danym składniku lokat, następnie liczba zawartych transakcji, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku oraz kolejność wprowadzenia do obrotu. Wybór rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.”

**4. W Rozdziale 14 „Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką**

**inwestycyjną” ustęp 14.3. „Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku” otrzymuje następującą treść:**

„1. W przypadku braku ceny z Aktywnego Rynku, o której mowa w ust. 14.2 pkt 1, składniki Aktywów i zobowiązań Funduszu wycenia się przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 2).

2. W przypadku braku ceny, o której mowa w ust. 14.2 pkt 1 oraz pkt 1, składniki Aktywów i zobowiązań Funduszu wycenia się przy zastosowaniu modelu wyceny, opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 3).

3. Szczegółowe zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 2) oraz przy zastosowaniu modelu wyceny, opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 3) zostały zawarte w przyjętej dla Funduszu, na podstawie Art. 10 Ustawy o Rachunkowości, polityce rachunkowości.

4. Przyjęta dla Funduszu polityka rachunkowości, zawierająca modele wyceny, o których mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 2 oraz w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 3, podlega raz do roku okresowemu przeglądowi.

5. Opis technik wyceny stosowanych w przyjętych modelach wyceny, o których mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 2 oraz w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 3, Fundusz ujawnia w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Fundusz informuje uczestników w sprawozdaniach finansowych o łącznym udziale lokat, których wartość godziwa jest szacowana na podstawie modeli wyceny, o których mowa w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 2 oraz w ust. 14.5 pkt 1 ppkt 3, w aktywach netto Funduszu oraz o związanym z tymi lokatami ryzyku.

6. Depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika Aktywów.

7. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:

1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz

2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji

- dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika Aktywów.

8. Wartość jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze inwestycyjne lub inne instytucje wspólnego inwestowania

wycenia się w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na ich wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z tym że jeżeli ostatnia ogłoszona wartość certyfikatów inwestycyjnych nie spełnia kryteriów wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, certyfikaty inwestycyjne wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej zgodnie z zasadami określonymi powyżej.”

**5. W Rozdziale 14 „Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną” ustęp 14.4. „Wycena papierów wartościowych nabytych lub zbytych z przyrzeczeniem odkupu” otrzymuje następującą treść:**

„1. Transakcje reverse repo / buy-sell back wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny określonego w ust. 14.3 pkt 2 (hierarchia 3 papierów dłużnych), a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

2. Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.”

**6. W Rozdziale 14 „Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną” w ustępie 14.5. „Wiarygodnie oszacowana wartość godziwa” pkt 1 otrzymuje następującą treść:**

„1. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:

1) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);

2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);

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).”

**7. W Rozdziale 16 „Podstawowe dane finansowe funduszu w ujęciu historycznym” ustęp 16.1. „Wartość aktywów netto funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym funduszu” otrzymuje następującą treść:**

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2020, na dzień 31 grudnia 2020 r. Wartość Aktywów Netto Funduszu wynosiła 211 435 tysięcy złotych.”

**8. W Rozdziale 16 „Podstawowe dane finansowe funduszu w ujęciu historycznym” ustęp 16.2. „Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu za ostatnie 3, 5 i 10 lat” otrzymuje następującą treść:**

„Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 3 lata wyniosła minus 7,63%.

Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 5 lat wyniosła minus 3,44%.

Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 10 lat wyniosła minus 0,40%.”

**9. W Załącznikach do Prospektu Informacyjnego w części 1 „Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu” wprowadza się definicję Aktywnego Rynku o następującej treści:**

„Aktywny Rynek - 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.”

**10. W Załącznikach do Prospektu Informacyjnego w części 1 „Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu” wprowadza się definicję Ustawy o Rachunkowości o następującej treści:**

„Ustawa o Rachunkowości – ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.)”

Krzysztof Domosławski - Prezes Zarządu TFI AGRO S.A.

.....

Marek Głód - Członek Zarządu TFI AGRO S.A.

.....