

Kluczowe informacje dla Inwestorów Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy

Subfundusz funduszu Credit Agricole FIO

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Podmiot zarządzający Subfunduszem: **Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (TFI)**, spółka z Grupy Kapitałowej **Santander Bank Polska S.A.**

Subfundusz został utworzony w ramach funduszu Credit Agricole Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz) utworzonego na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej udzielonego przez **Komisję Nadzoru Finansowego** i podlega jej nadzorowi.

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych inwestycji.

Subfunduszu zorientowany jest na nabywanie skarbowych papierów wartościowych oraz dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez podmioty o wysokiej wiarygodności, w szczególności banki z siedzibą na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Subfundusz inwestuje swoje aktywa głównie w dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu.

Subfundusz lokuje co najmniej 66% swoich aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej.

Do 40% wartości aktywów Subfunduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitentów nieposiadających w dniu zawarcia transakcji nabywania ratingu inwestycyjnego.

Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem

inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Kryterium doboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego przez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, nie odzwierciedla benchmarku. Wyniki inwestycyjne subfunduszu mogą istotnie różnić się od stóp zwrotu jego benchmarku.

Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności odsetki, są ponownie inwestowane.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest: **WIBID 3M**.

Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa (JU) na żądanie Inwestora. Transakcje na JU są realizowane w każdym Dniu Wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać wpłacone środki w okresie krótszym niż **6 miesięcy** od dnia ich zainwestowania.

Profil ryzyka i zysku

Wskaźnik zysku do ryzyka

⇨ potencjalnie niższy zysk potencjalnie wyższy zysk ⇨
⇨ niższe ryzyko wyższe ryzyko ⇨



Wskaźnik zysku do ryzyka jest syntetyczną wielkością, odzwierciedlającą poziom ryzyka związany z inwestycją w Subfundusz. Im wyższa wartość wskaźnika, tym wyższy poziom ryzyka związany z inwestycją. Najniższa kategoria na poziomie 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dane historyczne, stosowane przy obliczaniu wskaźnika ryzyka, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Subfundusz nie gwarantuje, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna; tym samym przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Skłasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 1 wynika z inwestowania przez Subfundusz przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego o niskiej wrażliwości na zmiany rynkowych stóp procentowych. W związku z tym wartość JU Subfunduszu cechowała się niską zmiennością.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe – ryzyko niewywiązywania się przez emitenta papierów wartościowych o charakterze dłużnym, lub też dłużnika z innych tytułów, ze swoich zobowiązań. Podstawową przyczyną zaprzestania wywiązywania się z zobowiązań emitenta jest jego niewypłacalność, a w przypadku występowania gwarancji – również stan niewypłacalności gwaranta. W przypadku niewypłacalności emitentów Subfundusz może ponieść istotne straty. Ryzyko kredytowe znacząco rośnie i może być przyczyną wysokiego poziomu strat w okresach kryzysu na rynkach finansowych wywołanego między innymi przyczynami naturalnymi (w tym katastrofami naturalnymi, epidemiami), ekonomicznymi, czy też politycznymi.

Ryzyko płynności – ryzyko trudności w sprzedaży instrumentu finansowego oraz spadku jego ceny na rynkach finansowych w wyniku braku popytu na ten instrument. Ryzyko to może wiązać się z koniecznością akceptacji ceny sprzedaży instrumentu finansowego istotnie niższej niż jego wartość godziwa. Ryzyko to ma szczególne znaczenie w sytuacji nasilonych odkupień JU Subfunduszu i dotyczy przede wszystkim obligacji, których emitentem są przedsiębiorstwa. Ryzyko płynności znacząco rośnie i może być przyczyną wysokiego poziomu strat w okresach kryzysu na rynkach finansowych wywołanego między innymi przyczynami naturalnymi (w tym katastrofami naturalnymi, epidemiami), ekonomicznymi, czy też politycznymi.

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Stawka opłaty za nabycie	2,5 %
Stawka opłaty za odkupienie	2,5 %
Stawka opłaty za zamianę	0,5 %

W powyższej tabeli podano maksymalne stawki, w oparciu o które mogą zostać obliczone opłaty pobierane ze środków Inwestora odpowiednio przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem środków z inwestycji.

Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	1,10 %
----------------	--------

Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	brak
------------------	------

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu, w tym m.in. kosztów dystrybucji i zmniejszają potencjalny zysk z inwestycji.

W przypadku zamiany z subfunduszu o niższej stawce opłaty za nabycie do subfunduszu o wyższej stawce opłaty za nabycie, obok opłaty za zamianę, może być pobrana opłata według stawki będącej różnicą tych stawek.

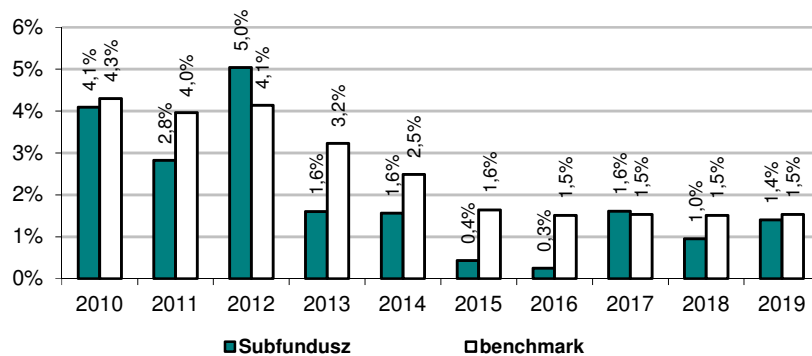
Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Podrozdziale III.B, pkt 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat na stronie: www.credit-agricole.pl/oplaty-i-prowizje lub u dystrybutorów Funduszu.

Zaprezentowana wysokość opłat bieżących, do których zalicza się m.in. opłatę za zarządzanie, została określona na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w roku obrotowym kończącym się w dniu 31.12.2019 r. Wysokość opłat bieżących pobieranych z Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

W przypadku tego Subfunduszu opłata za wyniki nie została ustanowiona.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Stopy zwrotu w kolejnych latach kalendarzowych



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU.

Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

Subfundusz powstał w dniu 03.11.2006 r.

Informacje praktyczne

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy wydzielony w ramach funduszu Credit Agricole FIO.

Dalsze informacje o Funduszu oraz Subfunduszu: prospekt informacyjny, ostatnie jednostkowe sprawozdanie roczne oraz późniejsze jednostkowe sprawozdania półroczne Subfunduszu, a także połączone sprawozdanie finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutorów Funduszu oraz na stronie: www.credit-agricole.pl/klienci-indywidualni/oszczednosci-i-inwestycje/fundusze-inwestycyjne. Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: SantanderTFI.pl/dokumenty/inne.html. Inne praktyczne informacje, w tym wartości JU, dostępne są na stronie: www.credit-agricole.pl/klienci-indywidualni/oszczednosci-i-inwestycje/fundusze-inwestycyjne.

Prezentowana jednostka uczestnictwa kategorii A została wybrana jako jednostka reprezentatywna dla JU kategorii D. Kategorie różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. JU kategorii A zbywana jest za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz. Dane finansowe wskazane powyżej, w szczególności stopy zwrotu z inwestycji w Subfundusz oraz opłaty bieżące Subfunduszu, dotyczą JU kategorii A. Nie zidentyfikowano specyficznych ryzyk związanych z inwestowaniem w JU kategorii D.

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze, zaś zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

Polskie przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową Inwestora.

TFI może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego.

Inwestor może złożyć zlecenie zamiany swojej inwestycji z JU jednego subfunduszu na JU innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. Dodatkowe informacje dostępne są na stronie: www.credit-agricole.pl/klienci-indywidualni/oszczednosci-i-inwestycje/fundusze-inwestycyjne oraz u dystrybutorów Funduszu.

Niniejsze **Kluczowe informacje dla Inwestorów** zostały zaktualizowane na dzień **29.05.2020 r.**