

INFORMACJA DODATKOWA

1) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 12 kwietnia 2021 r. ING Bank Śląski S.A., będący depozytariuszem Funduszu, na podstawie par. 31 ust. 2 umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu zawartej pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a Funduszem oraz w oparciu o art. 76 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2021 poz. 605 z późn. zm.), dokonał wypowiedzenia umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, który to okres wypowiedzenia upływał pierwotnie w dniu 12 października 2021 roku. Termin ten został następnie wydłużony kolejnymi czterema porozumieniami zawartymi w okresie 28.09.2021 – 25.03.2022 – termin ustalony ostatnim porozumieniem upływa 12 maja 2022 r.

Zgodnie z przepisem art. 246 ust 1 pkt 3a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. 2021 poz. 605), gdy Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych nie pozyska depozytariusza dla Funduszu, dochodzi do likwidacji Funduszu, a obecny depozytariusz staje się likwidatorem Funduszu.

W związku z wypowiedzeniem umowy o pełnienie funkcji depozytariusza Funduszu przez ING Bank Śląski S.A., Towarzystwo działając w imieniu i na rzecz Funduszu złożyło w dniu 11 sierpnia 2021 r. wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na zmianę depozytariusza Funduszu i zawarcie umowy o pełnienie funkcji depozytariusza Funduszu z nowym depozytariuszem, tj.: Q Securities S.A. Origin TFI S.A. dnia 5 kwietnia 2022 złożyło wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o umorzenie postępowania dotyczącego udzielenia zgody na zmianę depozytariusza Funduszu. Wniosek został złożony z uwagi na otrzymane od Q Securities S.A. z siedzibą w Warszawie pismo z dnia 1 kwietnia 2022, w którym Q Securities S.A. podjęła decyzję biznesową o odstąpieniu od pełnienia funkcji depozytariusza dla publicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych. W związku z niespodziewaną przez Origin TFI decyzją Q Securities, Towarzystwo na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania identyfikuje pewne ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Funduszu, jednakże obecnie prowadzone są działania w celu pozyskania nowego podmiotu świadczącego usługi depozytariusza dla Funduszu. W związku z powyższym Zarząd Towarzystwa zakłada kontynuację prowadzenia działalności Funduszu.

24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny między Rosją a Ukrainą, który przyniósł znaczącą zmianę otoczenia makroekonomicznego w Polsce oraz na świecie. Przejawia się to między innymi poprzez zwiększenie premii za ryzyko (wzrost rentowności polskiego długu) i odpływie kapitału z kraju (osłabienie złotego). W kolejnych dniach od wybuchu konfliktu na światowych rynkach walutowych, surowcowych oraz akcyjnych obserwowana jest ponadprzeciętna zmienność.

Unia Europejska jak i wiele państw świata nałożyło różnego rodzaju i rozmiaru sankcje gospodarcze na Rosję oraz w mniejszym stopniu Białoruś. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji wpływ sankcji w dalszej perspektywie jest trudny do oszacowania.

3) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

a) Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku.

HIERARCHIA	WARTOŚCI SKŁADNIKA LOKAT (wartość lokaty z portfela z danego poziomu)	UDZIAŁ % WAN (dla tych lokat)
SKŁADNIKI LOKAT		
1	10 490 967,59 zł	77,09%
2	-	
3	800 000,00 zł	5,88%
ZOBOWIĄZANIA		
1	-	-
2	-	-
3	-	-

Z instrumentami wycenianymi za pomocą modeli (2 i 3 poziom wyceny wg wartości godziwej) wyceny wiążą się poniższe ryzyka:

1. Ryzyko płynności lokat: Ograniczona płynność może utrudnić szybką sprzedaż lub nabycie określonych kategorii lokat lub spowodować, że takie transakcje będą zrealizowane po cenach znacząco odbiegających od cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na rentowność takich lokat.
2. Ryzyko stóp procentowych - odwrotna zależność pomiędzy wartością instrumentów dłużnych a poziomem stóp procentowych. Oznacza to, że wzrost stóp procentowych może się przełożyć na spadek wartości lub cen takich instrumentów, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na wartość lokat.
3. Ryzyko niewypłacalności emitentów: Ryzyko niewypłacalności emitentów, ponoszone przez Fundusz, jest zależne od ich wiarygodności kredytowej i jest związane z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników aktywów. Zmiany pozycji finansowej emitenta lub perspektyw jego rozwoju mogą skutkować spadkiem ceny wyemitowanych przez ten podmiot instrumentów, a tym samym pogorszeniem rentowności inwestycji w dany instrument.
4. Ryzyko modelu wyceny: model wyceny danego aktywa/zobowiązania stosowany przez Fundusz może okazać się nieadekwatny do specyfiki wycenianego instrumentu.
5. Ryzyko realizacji prognoz przyjętych w modelu wyceny – ryzyko objawiające się przyjęciem zbyt optymistycznych albo zbyt konserwatywnych prognoz oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjętych w modelu wyceny (np. w przypadku pakietów wierzytelności w postaci prognozowanego odzysku, w przypadku wycen instrumentów udziałowych metodami dochodowymi w postaci prognoz przyszłych przepływów pieniężnych)

b) kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić. Informacje o przeniesieniu na każdy poziom są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z każdego poziomu

Nie dotyczy sprawozdania za rok 2021.

- c) w przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 i poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej. Jeżeli nastąpiła zmiana techniki wyceny, w szczególności zastąpienie metody rynkowej metodą przychodów lub zastosowanie dodatkowej techniki wyceny, jednostka ujawnia zmianę i jej powody. W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej jednostka dostarcza informacje ilościowe na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej. Jednostka nie musi tworzyć ilościowych informacji w celu spełnienia wymogu ujawniania informacji, jeżeli ilościowe nieobserwowalne dane wejściowe nie zostały opracowane przez jednostkę przy okazji wyceny wartości godziwej (np. kiedy jednostka wykorzystuje ceny z wcześniejszych transakcji lub informacje o cenach strony trzeciej bez korekty). Ujawniając informacje, jednostka nie może jednak pomijać ilościowych nieobserwowalnych danych wejściowych, które są istotne dla wyceny wartości godziwej i do których jednostka ma racjonalny dostęp

Tabela: opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Metoda (Technika) wyceny	Dane wejściowe
Instrumenty udziałowe	Metoda aktywów netto	Dane finansowe emitenta

Tabela: Informacje ilościowe na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej

Rodzaj instrumentu	ISIN	Nazwa	Dane nieobserwowalne	Wartość/wielkość/skala przyjęta w wycenie wartości godziwej
Udziały	PLCMEDACH001	Centrum Medyczne Achilles Sp. z o.o.	Suma korekt netto	0

Tabela: Wartość składników lokat według wyceny na dzień bilansowy

Składnik lokat	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej
Voxel S.A.	7 590 719,50 zł	1
Subfundusz Skarbiec Konserwatywny Kat. A	2 900 248,09 zł	1
Centrum Medyczne Achilles Sp. z o.o.	800 000,00 zł	3

- d) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia, przy czym należy oddzielnie ujawnić zmiany, które w trakcie przypisywanego okresu dotyczyły:
- 1) łącznych zysków lub strat za okres ujęty w wyniku z operacji oraz pozycji wyniku z operacji, w których ujęto te zyski lub straty

Nie dotyczy sprawozdania za rok 2021.

- 2) operacji kupna, sprzedaży, emisji i rozliczeń (każdy z tych rodzajów zmian ujawnia się oddzielnie)

Nie dotyczy sprawozdania za rok 2021.

- 3) kwot wszelkich przeniesień na poziom lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, powodów tych przeniesień i stosowanych przez jednostkę zasad ustalania, kiedy przeniesienie między poziomami powinno nastąpić. Informacje o przeniesieniu na poziom 3 są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z poziomu 3.

Tabela: Stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienie między poziomami powinno nastąpić w przypadku przeniesień na poziom 3 oraz z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej

Powód przeniesienia	Rodzaj przeniesienia
Zanik aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania i jednoczesny brak przesłanek do wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.	Z poziomu 1 na poziom 3
Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania wycenianego na poziomie 3.	Z poziomu 3 na poziom 1
Identyfikacja podobnych aktywów lub zobowiązań, których ceny są obserwowalne w sposób pośredni lub bezpośredni na aktywnym rynku.	Z poziomu 3 na poziom 2
Zaprzestanie identyfikacji podobnych aktywów lub zobowiązań notowanych na aktywnym rynku.	Z poziomu 2 na poziom 3

- e) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – kwotę łącznych zysków lub strat za okres, o którym mowa w pkt. 3d) lit. a), ujętą w wyniku z operacji, która jest przypisywana zmianie niezrealizowanych zysków lub strat związanych z tymi aktywami lub zobowiązaniami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego oraz pozycję (pozycje) wyniku z operacji, w której ujęto niezrealizowane zyski lub straty

Składnik lokat sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej	Wartość łącznych zysków lub strat za okres	Pozycja wyniku z operacji
Centrum Medyczne Achilles Sp. z o.o.	-	-

- f) w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz, w tym na przykład informacje, jak fundusz podejmuje decyzje w sprawie zasad i procedur wyceny oraz analizuje zmiany wycen wartości godziwej w kolejnych okresach

Wycena dokonywana jest poprzez określenie jej wartości godziwej w oparciu o odpowiednią metodę wyceny. Towarzystwo określa metody wyceny w sposób spójny w Statutach Funduszu, doprecyzowując ich stosowanie w polityce rachunkowości stosowanej i przyjętej dla danego Funduszu. Ponadto, wycena danej lokaty sporządzana przez zewnętrzny podmiot wyceniający dokonywana jest w oparciu o ustaloną metodykę wyceny. Metodyka wyceny powinna określać szczegółowo przebieg procesu wyceny z zastosowaniem wybranej metody wyceny. Zakres metod wyceny opisanych w rzeczonych dokumentach powinien pozostawać spójny w stosunku do strategii inwestycyjnej danego Funduszu. Procedury i zasady wyceny oraz wyznaczone

metody wyceny stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo oraz podlegają okresowemu przeglądowi. Zmiana lub aktualizacja stosowanych przez Fundusz procedur i zasad wyceny powinna zostać wdrożona w przypadkach, gdy w trakcie procesu przeglądu ujawnione zostaną okoliczności, które mogą sygnalizować, że dotychczas stosowane zasady i procedury wyceny stały się nieadekwatne lub utraciły aktualność.

Przed rozpoczęciem wyceny, podmiot wyceniający ustala poziom wyceny wg hierarchii wartości godziwej dla danego składnika aktywów lub zobowiązań. W szczególności bada istnienie aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania.

W przypadku gdy zidentyfikowany jest co najmniej jeden rynek aktywny, podmiot wyceniający ustala rynek główny. W przypadku istnienia rynku aktywnego, wycena danego aktywa lub zobowiązania przeprowadzana jest na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej.

Klasyfikacja przeprowadzana jest przy każdej wycenie danego aktywa lub zobowiązania.

W przypadku, gdy nie istnieje aktywny rynek dla danego aktywa lub zobowiązania, podmiot wyceniający ustala czy wszystkie istotne dane do wyceny są danymi obserwowalnymi. Gdy podmiot wyceniający nie zidentyfikuje danych nieobserwowalnych, poziom wyceny danego aktywa lub zobowiązania klasyfikowany jest na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej. W przypadku gdy podmiot wyceniający zidentyfikuje istnienie danych nieobserwowalnych, klasyfikuje poziom wyceny danego aktywa lub zobowiązania na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

- g) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w zakresie:
- 1) wszystkich takich wycen – opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych, jeżeli zmiana tych danych wejściowych dająca inną kwotę może prowadzić do wyraźnie wyższej lub niższej wyceny wartości godziwej. Jeżeli istnieją powiązania między tymi danymi wejściowymi a innymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi wykorzystywanymi w wycenie wartości godziwej, jednostka przedstawia również opis tych powiązań i sposobu, w jaki mogą wzmocnić lub złagodzić wpływ zmian nieobserwowalnych danych wejściowych na wycenę wartości godziwej. Aby spełnić ten wymóg dotyczący ujawniania informacji, w opisowej prezentacji wrażliwości na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych należy uwzględnić ujawnione nieobserwowalne dane wejściowe zgodnie z pkt. 3c)

Tabela: Opisowa prezentacja wrażliwości kierunku zmiany ceny na poszczególne dane nieobserwowalne w ramach danej kategorii instrumentów

Kategoria aktywa/zobowiązania	Technika wyceny	Dana nieobserwowalna	Badana wrażliwość na zmianę danej nieobserwowalnej	Zwiększenie lub zmniejszenie wyceny aktywa lub zobowiązania	Powiązanie z innymi danymi nieobserwowalnymi
Udziały	Metoda skorygowanych aktywów netto	Odpis	Zwiększenie odpisu*	Zmniejszenie wyceny*	Brak
			Zmniejszenie odpisu	Zwiększenie wyceny	

* w przypadku, gdy wartość instrumentu odpisana jest do zera, badanie danej wrażliwości nie ma zastosowania

- 2) w przypadku aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, jeżeli zmiana jednego elementu lub większej ilości nieobserwowalnych danych wejściowych w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń istotnie zmieniałaby wartość godziwą, jednostka stwierdza ten fakt i ujawnia skutek tych zmian. Jednostka ujawnia informacje na temat tego, jak obliczono skutek zmiany w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwego alternatywnego założenia

Nie zidentyfikowano sytuacji, w której przyjęcie innych racjonalnych założeń w zakresie danych nieobserwowalnych istotnie wpłynęłoby na oszacowanie wartości godziwej.

4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJATKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ FUNDUSZU.

- a) W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
- b) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- c) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

W dniu 12 kwietnia 2021 r. ING Bank Śląski S.A., będący depozytariuszem Funduszu, na podstawie par. 31 ust. 2 umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu zawartej pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a Funduszem oraz w oparciu o art. 76 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2021 poz. 605 z późn. zm.), dokonał wypowiedzenia umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, który to okres wypowiedzenia upływał pierwotnie w dniu 12 października 2021 roku. Termin ten został następnie wydłużony kolejnymi czterema porozumieniami zawartymi w okresie 28.09.2021 – 25.03.2022 – termin ustalony ostatnim porozumieniem upływa 12 maja 2022 r.

Zgodnie z przepisem art. 246 ust 1 pkt 3a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. 2021 poz. 605), gdy Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych nie pozyska depozytariusza dla Funduszu, dochodzi do likwidacji Funduszu, a obecny depozytariusz staje się likwidatorem Funduszu.

W związku z wypowiedzeniem umowy o pełnienie funkcji depozytariusza Funduszu przez ING Bank Śląski S.A., Towarzystwo działając w imieniu i na rzecz Funduszu złożyło w dniu 11 sierpnia 2021 r. wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na zmianę depozytariusza Funduszu i zawarcie umowy o pełnienie funkcji depozytariusza Funduszu z nowym depozytariuszem, tj.: Q Securities S.A. Origin TFI S.A. dnia 5 kwietnia 2022 złożyło wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o umorzenie postępowania dotyczącego udzielenia zgody na zmianę depozytariusza Funduszu. Wniosek został złożony z uwagi na otrzymane od Q Securities S.A. z siedzibą w Warszawie pismo z dnia 1 kwietnia 2022, w którym Q Securities S.A. podjęła decyzję biznesową o odstąpieniu od pełnienia funkcji depozytariusza dla publicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych. W związku z niespodziewaną przez Origin TFI decyzją Q Securities, Towarzystwo na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania identyfikuje pewne ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Funduszu, jednakże obecnie prowadzone są działania w celu pozyskania nowego podmiotu świadczącego usługi depozytariusza dla Funduszu. W związku z powyższym Zarząd Towarzystwa zakłada kontynuację prowadzenia działalności Funduszu.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

5b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Nie dotyczy.

5d) Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Nie dotyczy.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Na dzień bilansowy Fundusz przekraczał następujące statutowe oraz ustawowe limity inwestycyjne:

- akcje spółki Voxel S.A. przekraczały 20% wartości aktywów,
- jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Konserwatywny przekraczały 20% wartości aktywów,
- zaangażowanie w aktywa inne niż będące przedmiotem oferty publicznej oraz dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym było poniżej 80% wartości aktywów.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM. KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI FUNDUSZU I ICH ZMIAN.

Certyfikaty Funduszu są dopuszczone do obrotu publicznego i notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW). Giełdowy kurs certyfikatów Fundusz uzależniony jest od podaży i popytu zgłaszanych przez inwestorów. Płynność tego instrumentu, podobnie jak większości notowanych na GPW certyfikatów funduszy inwestycyjnych, jest niska, co wpływa na widoczne w giełdowym kursie dyskonto w stosunku do wyceny Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (WANCI). Dodatkowym czynnikiem wpływającym na dyskonto kursu certyfikatów First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych jest specyfika Funduszu związana z jego strategią inwestycyjną. First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych jest funduszem typu private equity, co oznacza, że jego inwestycje portfelowe charakteryzują się niską płynnością. Z tego też względu w statucie Funduszu nie przewidziano regularnych umorzeń certyfikatów, a ich termin uzależniono od terminów dezinvestycji. Fundusz dokonał wykupów w grudniu 2010 r., w czerwcu 2011 r., w marcu, czerwcu, wrześniu 2014 r, w grudniu 2015, oraz w marcu, czerwcu, grudniu 2016 r., marcu, czerwcu 2017 r., wrześniu 2018 r., marcu, czerwcu, grudniu 2019 r. oraz marcu i grudniu 2020 r.

W 2021 roku Fundusz dokonywał wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych trzykrotnie, w dniu:

- 31 marca 2021 roku dokonano wykupu i umorzenia 4 268 certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, stanowiących 100% certyfikatów objętych żądaniem wykupu, na łączną kwotę 4 673 502,68 zł,

- 30 września 2021 roku dokonano wykupu i umorzenia 1 037 certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, stanowiących 60,36% certyfikatów objętych żądaniem wykupu, na łączną kwotę 1 232 018,22 zł,
- 31 grudnia 2021 roku dokonano wykupu i umorzenia 1 000 certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, stanowiących 100% certyfikatów objętych żądaniem wykupu, na łączną kwotę 1 111 570,00 zł.

Wysokość środków pieniężnych przeznaczanych na wykup oraz terminy wykupów mają wpływ na kształtowanie się kursu certyfikatów Funduszu oraz na kształtowanie się rozbieżności między kursem certyfikatów Funduszu na GPW, a wyceną WANCI.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Origin TFI S.A., fundusz inwestycyjny (przy współpracy Depozytariusza ING), zgodnie z paragrafem 4 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020r, dostosowało politykę rachunkowości Funduszu do nowych przepisów zawartych w § 1 Rozporządzenia zmieniającego. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Origin TFI S.A. zaimplementowało zmiany wynikające z w/w Rozporządzenia do polityki rachunkowości Funduszu uchwałą nr 2 zmieniającą politykę rachunkowości z dnia 29.06.2021. Nowe przepisy zastosowano do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2021r.

Na dzień bilansowy Fundusz przyjął wartość należności za akcje Sylen Studio S.A. znajdujących się na rachunku subskrypcyjnym w kwocie odpowiadającej wartości wynikającej z umowy objęcia akcji z 29 grudnia 2021 r. W ocenie Towarzystwa wartość transakcyjna – także ze względu na bliski dniowi bilansowemu czas dokonania transakcji – jest zgodna z polityką rachunkowości Funduszu opisaną w notce 1 niniejszego sprawozdania i najlepiej oddaje wartość godziwą akcji Sylen Studio S.A. na ten dzień bilansowy, w związku z czym nie zachodzi konieczność dokonywania testu utraty wartości. Akcje Sylen Studio S.A. nabyte przez Fundusz zostały zarejestrowane w KRS 11 lutego 2022 r. i tym samym należność stała się składnikiem portfela inwestycyjnego Funduszu, zaś Fundusz został ujawniony w rejestrze akcjonariuszy 14 lutego 2022 r.

7) POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie dotyczy.