

WPROWADZENIE

1) PODSTAWOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

First Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

W dniu 11 października 2007 r. Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny i Rejestrowy dokonał wpisu Investor Levaraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 327. Fundusz rozpoczął działalność dnia 17.10.2007 r. Od 15 grudnia 2010 r. do 9 lipca 2015 r. Fundusz działał pod nazwą Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, w skrócie Investor PE FIZ. Od 10 lipca 2015 r. Fundusz działa pod nazwą First Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, w skrócie First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych. Czas trwania funduszu jest nieograniczony. Fundusz jest Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym emitującym publiczne certyfikaty inwestycyjne.

2) CEL INWESTYCYJNY, SPECJALIZACJA FUNDUSZU I STOSOWANE OGRA NICZENIA INWESTYCYJNE

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Ograniczenia inwestycyjne:

I. Polityka inwestycyjna i kryteria doboru lokat:

1. Fundusz może inwestować w lokaty przewidziane w Statucie, w tym:
 - a) akcje i obligacje spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych,
 - b) udziały i obligacje spółek z ograniczoną odpowiedzialnością – pod warunkiem, że są zbywalne.
2. Fundusz może ponadto inwestować w następujące rodzaje lokat:
 - a) wierzytelności ,
 - b) waluty,
 - c) wystandaryzowane instrumenty pochodne, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny rynkowej walut obcych, lub których bazę stanowią uznane indeksy,
 - d) papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub, co najmniej jedno z państw należących do OECD,
 - e) instrumenty rynku pieniężnego - pod warunkiem, że są zbywalne.
3. Fundusz może lokować aktywa w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą.

4. Fundusz może lokować aktywa w depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub w instytucjach kredytowych.
5. Fundusz może zaciągać pożyczki i kredyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, oraz dokonywać emisji obligacji.
6. Fundusz może udzielać pożyczek pieniężnych, poręczeń lub gwarancji.
7. Podstawą doboru do portfela lokat, o których mowa w ust. 1, jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Fundusz będzie poszukiwał lokat, które rokują średnio lub długoterminowy wzrost wartości. W ocenie istotne znaczenie będą miały analizy historycznych i prognozowanych sprawozdań finansowych z uwzględnieniem potencjału wzrostu wartości danej spółki lub posiadanych przez spółkę aktywów. Wśród elementów analizy istotne będą oceny produktu oferowanego przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, aktywów, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju, możliwości przejęcia lub restrukturyzacji, a także ryzyko płynności i ryzyko niewypłacalności spółki.
8. Fundusz może lokować aktywa w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub w instytucjach kredytowych, oraz waluty, w celu zapewnienia płynności i sprawnego zarządzania portfelem Funduszu.
9. Fundusz może lokować aktywa w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą w celu zwiększenia stopy zwrotu i dywersyfikacji lokat dzięki uzyskaniu dostępu do specyficznych klas aktywów. Podstawą doboru jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą zasady i cel polityki inwestycyjnej, rodzaje i kryteria doboru lokat oraz wyniki osiągnięte przez dany fundusz inwestycyjny lub instytucję wspólnego inwestowania.
10. W przypadku instrumentów pochodnych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny rynkowej walut obcych Fundusz będzie brał pod uwagę w jakiej walucie denominowane są Aktywa Funduszu. Fundusz może zajmować pozycje w instrumentach pochodnych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny rynkowej walut obcych, umożliwiające zabezpieczenie ryzyka kursowego Aktywów Funduszu.
11. W przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią uznane indeksy Fundusz będzie brał pod uwagę ryzyko systematyczne Aktywów Funduszu związane z sytuacją rynkową. Fundusz może zajmować pozycje w instrumentach pochodnych, których bazę stanowią uznane indeksy, umożliwiające zabezpieczenie ryzyka systematycznego Aktywów Funduszu związanego z sytuacją rynkową.

12. Fundusz może zaciągać pożyczki i kredyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, oraz dokonywać emisji obligacji, w celu zwiększenia stopy zwrotu z realizowanych projektów inwestycyjnych i zapewnienia płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem Funduszu.
13. Fundusz może lokować aktywa w wierzytelności oraz udzielać pożyczek pieniężnych, poręczeń lub gwarancji. Fundusz może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji podmiotom biorącym udział w transakcjach, których celem jest dokonywanie lokat, o których mowa w ust. 1, w związku z dokonywaniem tych lokat. Fundusz udziela pożyczek, poręczeń i gwarancji przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Funduszu. Fundusz może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji wyłącznie podmiotom, które nie znajdują się w stanie upadłości lub likwidacji. Zasady spłaty udzielanych pożyczek wynikają ze struktury transakcji, których celem jest dokonywanie lokat, o których mowa w ust. 1. Pożyczki, poręczenia i gwarancje mogą zostać udzielone na okres nie dłuższy niż okres posiadania przez Fundusz lokaty, o której mowa w ust. 1, w związku z którą zostały udzielone. Pożyczki, poręczenia i gwarancje mogą zostać udzielone jeżeli wartość zabezpieczenia będzie równa, co najmniej 20% wartości pożyczonych środków lub poręczonej albo gwarantowanej sumy. Zabezpieczeniem może być każde prawo, z którego Fundusz może się zaspokoić, przy uwzględnieniu polityki inwestycyjnej Funduszu oraz dopuszczalnych lokat Funduszu. Pożyczkobiorca jest obowiązany umożliwić Funduszowi podejmowanie czynności związanych z oceną sytuacji finansowej i gospodarczej pożyczkobiorcy oraz kontrolę wykorzystania i spłaty pożyczki.
14. Fundusz nie może nabywać certyfikatów inwestycyjnych, które wyemitował, z wyjątkiem wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

Rodzaje i dywersyfikacja lokat Funduszu:

1. Fundusz jako fundusz zamknięty aktywów niepublicznych lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż:
 - 1) papiery wartościowe będące przedmiotem publicznej oferty lub papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz,
 - 2) instrumenty rynku pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Funduszu.
2. Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD. Fundusz, obejmując

- papiery wartościowe w wykonaniu umowy o subemisję inwestycyjną, nie może naruszyć ograniczeń, o których mowa w zdaniu pierwszym.
3. Waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem, że przy stosowaniu powyższego limitu Fundusz jest obowiązany uwzględniać wartość walut stanowiących bazę instrumentów pochodnych.
 4. Fundusz może lokować nie więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
 5. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu, z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez Depozytariusza.
 6. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nieprzekraczającej 75% wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu. Fundusz może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15% wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o emisji obligacji. W przypadku wyemitowania przez Fundusz obligacji łączna wartość pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji nie może przekraczać 75% wartości Aktywów Netto Funduszu. Emisja obligacji przez Fundusz może nastąpić wyłącznie w trybie przewidzianym w Ustawie o ofercie publicznej.
 7. Fundusz może udzielać pożyczek pieniężnych do wysokości nie wyższej niż 50% wartości Aktywów Funduszu, z tym że wysokość pożyczki pieniężnej udzielonej jednemu podmiotowi nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Funduszu.
 8. Fundusz może udzielać poręczeń lub gwarancji do wysokości nie wyższej niż 50% wartości Aktywów Funduszu, z tym że wysokość poręczenia lub gwarancji udzielanych za zobowiązania jednego podmiotu nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Funduszu.
 9. Zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne i inne instrumenty powodujące wzrost Dźwigni Finansowej AFI nie może prowadzić do sytuacji w której Ekspozycja AFI Funduszu obliczana zarówno Metodą Brutto i Metodą Zaangażowania przekracza 300% Wartości Aktywów Netto Funduszu. Towarzystwo oblicza wartość Ekspozycji AFI, na każdy Dzień Roboczy raz dziennie w kolejnym Dniu Roboczym,
 10. Rodzaje ryzyk związanych z instrumentami pochodnymi:
 - a) ryzyko rynkowe związane ze zmiennością notowań instrumentów pochodnych - zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne powoduje, że ryzyko to występuje, a Fundusz podejmuje je w celu zabezpieczenia ryzyka,
 - b) ryzyko rozliczenia transakcji - Fundusz będzie inwestował wyłącznie w instrumenty pochodne, gdzie rozliczenie transakcji jest gwarantowane przez izby rozrachunkowe poszczególnych rynków,

- c) ryzyko płynności instrumentów pochodnych – Fundusz ogranicza ryzyko płynności poprzez lokowanie Aktywów przede wszystkim na rynkach instrumentów pochodnych charakteryzujących się dużą płynnością,
- d) ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu bazowego i pochodnego - występuje głównie w przypadku niedopasowania instrumentu bazowego i pochodnego, Fundusz ogranicza je poprzez jak najlepsze dopasowanie instrumentu bazowego i pochodnego.

3) FIRMA, SIEDZIBA I ADRES TOWARZYSTWA

Firma: Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Zielna 37
00-108 Warszawa

Origin TFI S.A. zarejestrowane jest w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000294964.

Żaden z akcjonariuszy Towarzystwa nie posiada co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa lub co najmniej 10% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa, a Towarzystwo nie wchodzi w skład grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Do 19 października 2016 TFI działało pod nazwą Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

4) OKRES SPRAWOZDAWCZY I DZIEŃ BILANSOWY

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest dzień 30 czerwca 2021 roku. Dane porównywalne obejmują okres roczny od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, oraz w przypadku rachunku wyniku i przepływów pieniężnych także okres półroczny od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

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. Zdaniem Zarządu Origin TFI S.A. nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu. 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. z siedzibą w Katowicach wypowiedział Funduszowi Umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza zawartą w dniu 23 października 2017 roku („Umowa”) z zachowaniem

sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia. Stosownie do art. 112 Kodeksu Cywilnego Umowa ulegnie rozwiązaniu z dniem 12 października 2021 roku, tym samym dzień ten będzie ostatnim dniem pełnienia przez ING Banku Śląski S.A. funkcji depozytariusza dla Funduszu. Towarzystwo wskazuje, iż obecnie finalizowany jest proces zawarcia umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza z nowym podmiotem, tak aby zapewniona była ciągłość działania depozytariusza Funduszu. W związku z tym Zarząd Towarzystwa nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności Funduszu.

6) FIRMA AUDYTORSKA, KTÓRA PRZEPROWADZIŁA PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Firmą audytorską która przeprowadziła przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku jest BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12.

7) WSKAZANIE SERII CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH, CECH ICH RÓŻNIĄCYCH, EMISJI ORAZ WSKAZANIE RYNKU NA KTÓRYM NOTOWANE SĄ CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

Fundusz wyemitował do dnia 30.06.2021 dziewięć serii certyfikatów inwestycyjnych, która jest przedmiotem obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod numerem ISIN – PLINVLB00047.

Wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Seria	jednostkowa cena emisyjna	data emisji
seria A	1 000,00	11.10.2007*
seria B	1 141,69	30.01.2009
seria C	1 208,03	21.10.2009
seria D	1 456,10	08.02.2011
seria E	1 491,16	01.04.2011
seria F	1 524,58	25.05.2011
seria G	1 585,12	16.08.2011
seria H	1 490,06	08.11.2011
seria I	1 478,41	07.02.2012

*-dzień wpisu do rejestru funduszy inwestycyjnych