

ORIGIN

First Private Equity FIZAN

FUNDUSZ PRIVATE EQUITY

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu: **First Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych**
Rejestr Funduszy Inwestycyjnych RFI 327
Nazwa twórcy PRIIP: Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Dane kontaktowe twórcy PRIIP: www.originfi.com
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. +48 22 395 73 40
Właściwy organ sprawujący nadzór nad twórcą PRIIP: Komisja Nadzoru Finansowego
Data sporządzenia niniejszego dokumentu: 19 sierpnia 2020
OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj

Fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych.

Cele

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Fundusz lokuje posiadane aktywa przede wszystkim w (1) akcje i obligacje spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych, (2) udziały i obligacje spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, a także w (3) inne instrumenty określone w Statucie Funduszu, pod warunkiem że są zbywalne.

Podstawą doboru do portfela lokat jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Fundusz poszukuje lokat, które rokują średnio- lub długoterminowy wzrost wartości. W ocenie istotne znaczenie mają analizy historycznych i prognozowanych sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem potencjału wzrostu wartości danej spółki lub posiadanych przez spółkę aktywów. Wśród elementów analizy istotne są 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.

Docelowy inwestor indywidualny

Produkt przeznaczony jest dla inwestorów, którzy skłonni są podjąć stosunkowo wysokie ryzyko w celu uzyskania potencjalnie wyższego zwrotu, inwestując posiadany kapitał w emitowane przez Fundusz certyfikaty inwestycyjne, na okres wynoszący co najmniej 5 lat. Certyfikaty inwestycyjne Funduszu są przedmiotem publicznego obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Czas trwania PRIIP

Fundusz został utworzony na czas nieoznaczony.

Rozwiązanie PRIIP

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku, gdy:

- 1) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo,
- 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym podmiotem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,
- 3) Zgromadzenie Inwestorów podjęło uchwałę o rozwiązaniu Funduszu. Uchwała o rozwiązaniu Funduszu jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddali uczestnicy reprezentujący łącznie, co najmniej 2/3 ogólnej liczby certyfikatów,
- 4) Wartość aktywów netto Funduszu spadła poniżej 2 000 000 PLN

Konsekwencją rozwiązania Funduszu może być konieczność wcześniejszego niż zakładane zbycia aktywów Funduszu, z czym związane jest ryzyko uzyskania niższej niż przewidywana rentowności z inwestycji.

First Private Equity FIZAN

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść z inwestycji po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Opis profilu ryzyka i zysku

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja 44 000 PLN				
Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	35.025 PLN	23.808 PLN	15.221 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-20,40%	-18,51%	-19,13%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	40.420 PLN	34.653 PLN	28.616 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-8,14%	-7,65%	-8,24%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	46.205 PLN	45.196 PLN	42.954 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	5,01%	0,90%	-0,48%

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 44 000 PLN. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji/produktu. W przypadku tego produktu, nie ponosisz ryzyka zaciągania dodatkowych finansowych zobowiązań lub obowiązków, w tym zobowiązań warunkowych oprócz kapitału zainwestowanego. Podane wartości obejmują wszystkie koszty związane z samym produktem natomiast nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI ORIGIN TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Inwestor może ponieść stratę finansową w związku z nieprzeprowadzeniem wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu w danym kwartale, wynikającym z braku wystarczających środków pieniężnych do jego przeprowadzenia. Zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu, środki pieniężne uzyskane w mijającym kwartale z lokat Funduszu, pomniejszone o wszystkie wymagane zobowiązania Funduszu na dany dzień wyceny muszą wynosić co najmniej 1 % Wartości Aktywów Netto („WAN”) na ten dzień, aby możliwe było przeprowadzenie wykupu certyfikatów. Możliwa strata wynikająca z braku wypłaty środków z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe. Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 44 000 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości. Osoba sprzedająca ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja 44 000 PLN				
Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach	
Łączne koszty	4.277,61 PLN	8.007,06 PLN	12.899,90 PLN	
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,72%	6,07%	5,86%	

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

First Private Equity FIZAN

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	5,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz – możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji, po upływie terminu zapadalności, jeśli następuje on w ciągu roku od nabycia certyfikatów. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz – możliwe, że zapłacisz mniej.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ, kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,92%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Oплата za wyniki	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny określony w art. 30 Statutu Funduszu.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych. Premie motywacyjne nie są pobierane.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymania: 5 lat

Zalecany okres utrzymywania wynosi 5 lat ze względu na politykę inwestycyjną Funduszu, zgodnie z którą inwestuje on pozyskane aktywa przede wszystkim w akcje spółek niepublicznych. Ze względu na niską płynność takich inwestycji i wydłużony czas ich zbycia powodowany okresem potrzebnym na znalezienie nabywcy, mają one charakter długoterminowy i są oparte na analizie fundamentalnej. Przyspieszenie procesu upłynienia inwestycji mogłoby spowodować w tym wypadku znaczne zniżenie wartości finalnej transakcji i związaną z tym sprzedaż poniżej jej wartości fundamentalnej.

Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych („CI”) na żądanie uczestnika. Fundusz w każdym dniu wyceny sprawdza, czy środki pieniężne uzyskane w mijającym kwartale z lokat Funduszu, pomniejszone o wszystkie wymagane zobowiązania Funduszu na dany dzień wyceny, wynoszą co najmniej 1% Wartości Aktywów Netto („WAN”) na ten dzień wyceny. Jeżeli środki pieniężne uzyskane w mijającym kwartale z lokat Funduszu, pomniejszone o wszystkie wymagalne zobowiązania Funduszu na dany dzień wyceny, wynoszą co najmniej 1% WAN Funduszu na ten dzień wyceny, to Fundusz wykupuje CI w dniu wykupu, będącym kolejnym najbliższym dniem wyceny, przeznaczając na wykupienie CI środki pieniężne uzyskane z lokat pomniejszone o wymagalne zobowiązania. Przy ustalaniu wymagalnych zobowiązań na dany dzień wyceny nie bierze się pod uwagę środków przeznaczonych na wykupienie CI w tym dniu wyceny. Jeżeli Fundusz posiada dodatkowe wolne środki, to może je przeznaczyć na wykupienie CI w dniu wykupu będącym dniem wyceny przypadającym nie wcześniej niż miesiąc po dniu podjęcia decyzji o wykupieniu CI. Fundusz ogłasza o najbliższym terminie wykupywania CI nie później niż na miesiąc przed dniem wykupu w sposób w jaki udostępniane są informacje bieżące Funduszu oraz na stronie internetowej Towarzystwa. Cena wykupu jest równa Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w dniu wykupu. Zlecenie wykupienia powinno zostać złożone nie wcześniej niż 7 dnia i nie później niż 21 dnia miesiąca, w którym jest dzień wykupu.

Środki pieniężne z tytułu wykupienia CI wypłacane są Uczestnikom za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są CI z zachowaniem przepisów prawa oraz regulaminów i zasad działania KDPW. Fundusz wykupuje wszystkie CI przedstawione do wykupu w danym dniu wykupu, z zastrzeżeniem, że jeżeli wartość CI przedstawionych do wykupu w danym dniu wykupu przekracza maksymalną wartość środków pieniężnych, które Fundusz przeznacza na wykupienie CI w danym dniu wykupu, to Fundusz w danym dniu wykupu wykupuje taką liczbę CI przedstawionych do wykupu, których wartość w danym dniu wykupu jest nie większa niż maksymalna wartość środków pieniężnych, które Fundusz przeznacza na wykupienie CI w danym dniu wykupu, dokonując proporcjonalnej redukcji zleceń wykupu. Powstałe w wyniku redukcji ułamkowe części CI pomija się. Jeżeli powstała w wyniku zastosowania redukcji wartość CI podlegających wykupowi będzie mniejsza od maksymalnej wartości środków pieniężnych, które Fundusz przeznacza na wykupienie CI w danym dniu wykupu, wówczas każdy zredukowany pakiet CI objęty poszczególnymi zleceniami wykupu, powiększany będzie o jeden CI, w kolejności od największego pakietu, aż do wystąpienia sytuacji, w której wartość CI przedstawionych do wykupu nie będzie większa niż maksymalna wartość środków pieniężnych, które Fundusz przeznacza na wykupienie CI w danym dniu wykupu. Jeżeli nie będzie możliwe powiększenie pakietów CI w sposób opisany w zdaniu poprzednim, w szczególności w sytuacji gdy poszczególne pakiety opiewać będą na równą liczbę CI, wybór pakietu podlegającego powiększeniu nastąpi w sposób losowy.

Przy wykupywaniu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu nie jest pobierana opłata manipulacyjna. Na inwestora nie są nakładane kary w związku z wcześniejszym wyjściem z inwestycji, w szczególności innym niż zalecany okres utrzymywania wynoszący 5 lat.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Klient jest uprawniony do bezpłatnego złożenia, w każdym czasie reklamacji w związku z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo lub Fundusz. Reklamacja może zostać złożona w następujący sposób:

- w formie papierowej (pisemnej), osobiście lub za pośrednictwem przesyłki pocztowej, w szczególności na adres:
Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Zielna 37 (Budynek B, IV Piętro)
00-108 Warszawa
- ustnie (telefonicznie) za pośrednictwem numeru telefonu Towarzystwa: **+48 22 395 73 40**,
- w formie elektronicznej, z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej, tj. w formie wiadomości e-mail na adres: biuro@origintfi.com,
- w formie telefaksu, na numer: **+48 22 395 73 59**.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Towarzystwo udostępnia dodatkowe dokumenty oraz raporty bieżące dotyczące Funduszu zainteresowanym klientom, w szczególności Statut Funduszu oraz półroczne i roczne sprawozdania finansowe dostępne są na stronie internetowej www.origintfi.com.