☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2021 roku obejmujący okres od 2021-04-01 do 2021-06-30

podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2021-08-03

FIRST PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH
(pełna nazwa funduszu)

FIRST PRIVATE EQUITY FIZ AN (skrócona nazwa funduszu)

ORIGIN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. (nazwa towarzystwa)

00-108 (kod pocztowy)

WARSZAWA (miejscowość)

ZIELNA (ulica)

37 (numer)

22 395 73 40 (telefon)

22 395 73 59 (fax)

biuro@origintfi.com (e-mail)

1080003744 (NIP)

141164519 (REGON)

www.origintfi.com (WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	☐	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☑	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany:	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☑

Waluta sprawozdania finansowego: zł

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	3	1
II. Koszty funduszu netto	198	44
III. Przychody z lokat netto	-195	-43
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	690	153
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-60	-13
VI. Wynik z operacji	435	96
VII. Zobowiązania	195	43
VIII. Aktywa	15 172	3 356
IX. Aktywa netto	14 977	3 313
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	13 280	13 280
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 127,81	249,47
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	32,76	7,24

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2021 roku			1 kwartał 2021 roku			2020 rok	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartosc według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Akcje	3 809	9 229	60,83	4 358	9 839	50,59	4 358	9 054
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	3 750	3 748	19,27	5 300	5 298
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	196 361	Polska	3 809	9 229	60,83

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

	2 kwartał 2020 roku		
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
46,96	10 356	7 094	40,43
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
27,48	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00

PRAWA DO AKCJI	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

PRAWA POBORU	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

KWITY DEPOZYTOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna
1. O terminie wykupu do 1 roku:							
a) Obligacje							
b) Bony skarbowe							
c) Bony pieniężne							
d) Inne							
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:							
a) Obligacje							
b) Bony skarbowe							
c) Bony pieniężne							
d) Inne							

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				10 253,4410	3 750	3 748	19,27

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00

1. SUBFUNDUSZ SKARBIEC - KONSERWATYWNY KAT. A			Nazwa: SKARBIEC FIO SUBFUNDUSZ SKARBIEC - KONSERWATYWNY Typ: FIO	10 253,4410	3 750	3 748	19,27
II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0	0	0,00

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
I. W walutach państw należących do OECD						0		0
II. W walutach państw nienależących do OECD						0		0

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD		0		0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0		0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności
I. Prawa własności nieruchomości:								
1. Budynki								
2. Lokale								
a)								
3. Grunty								
4. Inne								
II. Prawa współwłasności nieruchomości:								
1. Budynki								

Procentowy udział w aktywach ogółem

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

2. Lokale								
3. Grunty								
4. Inne								
III. Użytkowanie wieczyste:								
1. Budynki								
2. Lokale								
3. Grunty								
4. Inne								

STATKI MORSKIE	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

INNE	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

TABELE DODATKOWE

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

BILANS	2 kwartał 2021 roku	1 kwartał 2021 roku	2020 rok	2 kwartał 2020 roku
I. Aktywa	15 172	19 449	19 279	17 546
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 776	5 857	4 927	449
2. Należności	167	5	0	10 003
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	9 229	9 839	9 054	6 380
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	3 748	5 298	714
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	195	4 907	639	235
III. Aktywa netto (I-II)	14 977	14 542	18 640	17 311
IV. Kapitał funduszu	29 162	29 162	33 835	34 279

0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem

1. Kapitał wpłacony	161 227	161 227	161 226	161 226
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-132 065	-132 065	-127 391	-126 947
V. Dochody zatrzymane	-19 474	-19 969	-19 887	-13 706
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-14 784	-14 589	-14 379	-14 202
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 690	-5 380	-5 508	496
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 289	5 349	4 692	-3 262
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	14 977	14 542	18 640	17 311

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	13 280	13 280	17 548	17 966
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 127,81	1 095,01	1 062,22	963,54

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	13 280
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 127,81

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

PLINVLB00047
13280

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

PLINVLB00047
1127,81

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		**Okres roku poprzedniego od: do:**	**Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:**
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-04-01	2 2021	2020-04-01	2 2020
	do 2021-06-30	2021-01-01 2021-06-30	2020-06-30	2020-01-01 2020-06-30
I. Przychody z lokat	3	5	0	440
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	0	0	0	440
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	3	5	0	0
II. Koszty funduszu	198	409	204	426
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	109	247	129	272
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	28	53	23	45
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	6	11	6	11

5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	37	74	43	88
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	1	4	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	17	20	3	10
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	198	409	204	426
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-195	-404	-204	14
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	630	1 415	203	270
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	690	689	-60	1 468
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-60	726	263	-1 198
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	435	1 011	-1	284

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	32,76	76,13	-0,09	15,79
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	32,76	76,13	-0,09	15,79

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-04-01 do 2021-06-30	**Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:** 2 2021 2021-01-01 2021-06-30	**Okres roku poprzedniego od: do:** 2020-01-01 2020-12-31	**Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:** 4 2020 2020-01-01 2020-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	14 542	18 640	18 725	18 725
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	435	1 011	2 057	2 057
a) przychody z lokat netto	-195	-404	-163	-163
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	690	689	-4 536	-4 536
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-60	726	6 756	6 756
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	435	1 011	2 057	2 057
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	0	-4 674	-2 142	-2 142
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	-4 674	-2 142	-2 142
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	435	-3 663	-85	-85
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 977	14 977	18 640	18 640
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	14 547	16 559	18 073	18 073
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	4 268	2 180	2 180
c) saldo zmian	0	-4 268	-2 180	-2 180
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	116 881	116 881	116 881	116 881
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	103 601	103 601	99 333	99 333
f) saldo zmian	13 280	13 280	17 548	17 548
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	13 280	13 280	17 548	17 548
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 095,01	1 127,81	972,42	972,42
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 127,81	1 127,81	1 062,22	1 062,22
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,03	0,00	9,23	9,23
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 127,81	1 095,01	963,54	963,54
- data wyceny	2021-06-30	2021-03-31	2020-06-30	2020-06-30

14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 127,81	1 127,81	1 062,22	1 062,22
- data wyceny	2021-06-30	2021-06-30	2020-12-31	2020-12-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 127,81	1 127,81	1 062,22	1 062,22
- data wyceny	2021-06-30	2021-06-30	2020-12-31	2020-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 127,81	1 127,81	1 062,22	1 062,22
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,01	4,98	4,47	4,47
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,75	3,01	3,02	3,02
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,19	0,65	0,51	0,51
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04	0,13	0,12	0,12
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,25	0,90	0,73	0,73
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2021-04-01 do 2021-06-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: 2 rok: 2021 od: 2021-01-01 do: 2021-06-30	Okres roku poprzedniego od: 2020-04-01 do: 2020-06-30	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: 2 rok: 2020 od: 2020-01-01 do: 2020-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 592	5 966	-175	497
I. Wpływy	4 992	6 544	29	903
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	1	5
2. Z tytułu zbycia składników lokat	4 989	6 539	0	870
3. Pozostałe	3	5	28	28
II. Wydatki	400	578	204	406
1. Z tytułu posiadanych lokat			0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	163	164	0	0
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	138	281	143	306
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0		0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	39	63	7	20
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	4	0	5
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0		0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	11	13	47	61
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0		0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	4	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0		0	0
12. Pozostałe	49	49	7	14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-4 673	-5 117	-1 698	-2 217
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów			0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	4 673	5 117	1 698	2 217
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	4 673	5 117	1 698	2 217
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-81	849	-1 873	-1 720

E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	5 857	4 927	2 322	2 169
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	5 776	5 776	449	449

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota 1 - Polityka Rachunkowości.pdf	Nota 1 - Polityka Rachunkowości

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	2 kwartał 2021 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	163
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	4

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał 2021 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	0
13. Pozostałe zobowiązania	195

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa.pdf	Informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISYOSÓBREPREZENTUJĄCYCHFUNDUSZ

Komisja Nadzoru Finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-08-03	Andrzej Wójcik	Prezes Zarządu	
2021-08-03	Marek Nowicki	Wiceprezes Zarządu	
2021-08-03	Marek Mikuć	Wiceprezes Zarządu	
2021-08-03	Marta Brzostowska	Pełnomocnik VISTRA FUND SERVICES POLAND Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Działalność Funduszu regulują następujące przepisy prawne:

Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2021, poz. 217 z późn. zm) zwana dalej Ustawą,

Ustawa o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku (Dz.U. 2020, poz.95 z późn. zm.) zwana dalej Ustawą o Funduszach

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007, nr 249 poz. 1859), zwane dalej Rozporządzeniem,

Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2020, poz.2103) zwane dalej Rozporządzeniem o Funduszach.

1. UJAWNIANIE I PREZENTACJA INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny. Jeżeli charakter i istotność danej pozycji wymaga innej dokładności - fakt ten odnotowany jest w notach objaśniających albo informacji dodatkowej.

Na dzień bilansowy ustalono wynik z operacji Funduszu, obejmujący:

1) przychody z lokat netto - stanowiące różnicę pomiędzy przychodami z lokat, a kosztami Funduszu netto.

2) zrealizowany zysk (stratę) ze zbycia lokat i niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny lokat.

Na dzień bilansowy przyjęto metody wyceny stosowane w dniu wyceny.

Sprawozdanie obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego Funduszu, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające i informację dodatkową.

Sprawozdanie obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

2. UJMOWANIE W KSIĘGACH RACHUNKOWYCH OPERACJI DOTYCZĄCYCH FUNDUSZU

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w języku polskim i walucie polskiej.

- Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
- Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia obejmującej prowizję maklerską oraz obciążenia publicznoprawne.
- Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
- Składniki lokat otrzymane w zamian za inne składniki mają cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
- Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału zakładowego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
- Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą HIFO (najdroższe sprzedaje się jako pierwsze), a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie stosuje się do składników lokat będących przedmiotem transakcji, o których mowa w § 27 i 28 Rozporządzenia).

- Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze".
- W przypadku gdy jednego dnia dokonane są transakcje zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie składnika.
- Należną dywidendę z akcji/ prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa.
- Prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
- Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zeru, w dniu następnym po wygaśnięciu tego prawa.
- Niezrealizowany zysk/ strata z wyceny lokat wpływa na wzrost/ spadek wyniku z operacji.
- Nabycie/ zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy.
- Składniki lokat nabyte/ zbyte, dla których brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
- Jeżeli transakcja kupna/sprzedaży składnika lokat w wyniku braku potwierdzenia została ujęta w księgach rachunkowych w następnym dniu po dniu zawarcia transakcji wynikającym z pierwotnego dokumentu, to w przypadku składników lokat wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, do wyceny przyjmuje się wszystkie parametry wynikające z umowy kupna/sprzedaży, a przede wszystkim datę nabycia, rozliczenia (daty przepływów pieniężnych).
- Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu wg średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na dzień ujęcia tych operacji w księgach Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których NBP nie ustala kursu – ich wartość określa się w relacji do euro.
- Środki w walucie nabyte przez Fundusz w celu rozliczenia transakcji kupna papierów wartościowych denominowanych w walucie obcej nie stanowią lokat Funduszu, a ich ujęcie w księgach następuje w dacie rozliczenia transakcji nabycia waluty.
- Zobowiązania i należności Funduszu wynikające z zawartych transakcji kupna lub sprzedaży waluty w związku z rozliczeniami walutowymi kupna lub sprzedaży papierów wartościowych wycenia się od dnia zawarcia transakcji (forward walutowy) według średniego kursu NBP dla danej waluty.
- Przychody z lokat obejmują w szczególności:
  a) dywidendy i inne udziały w zyskach,
  b) przychody odsetkowe (przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi przez emitenta; przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej),
  c) dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w wyniku wyceny środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- Koszty Funduszu obejmują w szczególności:
  a) koszty odsetkowe (koszty odsetkowe z tyt. kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej),
  b) ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- Odsetki naliczone oraz należne od środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz lokat terminowych powiększają wartość aktywów Funduszu w dniu wyceny.
- Rodzaje kosztów pokrywanych przez Fundusz oraz limity kosztów, w tym również rodzaje wynagrodzenia Towarzystwa, ich wysokość oraz sposób naliczania określa statut Funduszu.
- W przypadku kosztów Funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów Funduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.
- Preliminarz kosztów powinien zawierać pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

- Księgi rachunkowe prowadzone są w taki sposób, aby na każdy dzień wyceny możliwe było określenie wartości aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny.
- Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego lub wypłaconego jest dzień ujęcia wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych w odpowiednim rejestrze. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym wynikających z zapisów w rejestrze uczestników Funduszu w dniu wyceny.

3. METODY WYCENY AKTYWÓW

I. Wycena aktywów Funduszu, ustalenie zobowiązań i wyniku z operacji

Dniem wyceny jest ostatni dzień każdego kwartału kalendarzowego oraz dzień przypadający na siedem dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne kolejnej emisji .
W dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Fundusz dokonuje wyceny aktywów Funduszu, ustalenia wartości zobowiązań Funduszu, ustalenia wartości aktywów netto Funduszu oraz ustalenia wartości aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny.
Aktywa Funduszu na dzień bilansowy wyceniono, a zobowiązania ustalono według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej z zastrzeżeniem § 25 ust.1 pkt 1 oraz § 26-28 Rozporządzenia.
Wartość aktywów netto Funduszu ustala się pomniejszając wartość aktywów Funduszu o zobowiązania Funduszu.
Wartość aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny jest równa wartości aktywów netto Funduszu w dniu wyceny podzielonej przez liczbę istniejących, to znaczy wyemitowanych i nieumorzonych certyfikatów inwestycyjnych w tym dniu wyceny.
Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w oparciu o kursy z godziny 23:00 czasu polskiego w dniu wyceny.

II. Wycena składników lokat notowanych na aktywnym rynku

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku („Aktywnym Rynku") wyznacza się w następujący sposób:

1. W przypadku gdy średnio sesyjny wolumen z ostatniego miesiąca i wolumen w dniu wyceny nie jest niższy niż ilość określona w pkt 4a) , wtedy rynek uznawany jest za wystarczająco płynny i do wyceny brany jest kurs zamknięcia na Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia — innej, ustalonej przez Rynek Aktywny wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny. W innym przypadku mają zastosowanie następujące reguły:

a. W sytuacji gdy średnio sesyjny wolumen z miesiąca poprzedzającego miesiąc wyceny funduszu, lub wolumen na Dzień Wyceny znajduje się w przedziale określonym w punkcie 4b) i:
   i. Kurs zamknięcia akcji danej spółki na Dzień Wyceny jest wyższy w stosunku do wartości z poprzedniego Dnia Wyceny, jako wartość godziwą przyjmuje się niższą z poniższych wartości:
      1. średnia z dziennych cen zamknięcia z ostatnich 3 miesięcy
      2. kurs zamknięcia na Dzień Wyceny
   ii. Gdy cena na zamknięcia notowań akcji danej spółki na Dzień Wyceny jest niższa w porównaniu do wartości z poprzedniego Dnia Wyceny , jako wartość godziwą przyjmuje się kurs zamknięcia na Dzień Wyceny
b. W sytuacji gdy średnio sesyjny wolumen z miesiąca poprzedzającego miesiąc wyceny funduszu, lub wolumen na Dzień Wyceny znajduje się w przedziale określonym w punkcie 4c) i:
   i. Kurs zamknięcia akcji danej spółki na Dzień Wyceny jest wyższy w stosunku do wartości z poprzedniego Dnia Wyceny, jako wartość godziwą przyjmuje się niższą z poniższych wartości:
      1. średnią z dziennych cen zamknięcia z ostatnich 6 miesięcy * 80%
      2. kurs zamknięcia na Dzień Wyceny * 80%
   ii. Gdy kurs zamknięcia akcji danej spółki na Dzień Wyceny jest niższy w porównaniu do wartości z poprzedniego Dnia Wyceny, jako wartość godziwą przyjmuje się kurs zamknięcia na Dzień Wyceny * 80%

2. W przypadku gdy Fundusz nabył akcje, o których mowa w ustępie 1, w transakcji poza systemem notowań ciągłych/jednolitych wtedy do wyceny przyjmuje się poniższe reguły:

a. Jeśli zakup pakietu akcji jest nowym nabyciem danej spółki, lub gdy zakup akcji zwiększa liczbę obecnie posiadanych akcji o ponad 50% i :

i. od dnia zakupu pakietu nie upłynęło 6 miesięcy kalendarzowych, wtedy wartość godziwa jest szacowana na podstawie ceny nabycia
ii. upłynęło 6 miesięcy od dnia dokonania transakcji, przyjmuje się model wyceny zgodnie z pkt.1

b. W przypadku zwiększenia posiadanego pakietu w liczbie mniejszej niż 50% posiadanych dotychczas akcji, wartość na Dzień Wyceny nie podlega korekcie i jest przyjmowana na zasadach obowiązujących dla aktywów notowanych.

3. W przypadku braku ceny zamknięcia na Dzień Wyceny, tam gdzie wspomniane przyjmuje się ostatni znany kurs odniesienia
4. Na potrzeby powyższych zasad wyceny, poszczególne wartości wolumenu są przeliczane co pół roku na podstawie Biuletynu statystycznego GPW publikowanego na stronie Giełdy Papierów Wartościowych (https://www.gpw.pl/statystyki-gpw#4). Tym samym na powyższe potrzeby przyjmuje się że

a) Wartość wolumenu kwalifikującego dany papier wartościowy jako płynny, określany jest jako ilość otrzymana na podstawie obserwacji średnio sesyjnego obrotu 10tego percentyla spółek notowanych na GPW
b) Przedział wolumenowy określany jako strefa niższej płynności określany jest następująco:

$$< 4a * 25\%;\ 4a\ )$$

Gdzie: *a* – wartość z punktu a) powyżej

c) Przedział wolumenowy określany jako strefa ultra-niskiej płynności jest określany jako:

$$< 0\ ;\ 4a * 25\%\ )$$

III. Wycena składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku

Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:

- dłużnych papierów wartościowych – według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej,
- udziałowych papierów wartościowych – zgodnie z poniższymi metodami wyceny:
  - metodą mnożnikową,
  - metodą dochodową, w tym DCF,
  - metodą aktywów netto,
  - metodą skorygowanych aktywów netto,
  - metodą porównywalnych transakcji,
- instrumentów pochodnych - zgodnie z poniższymi modelami wyceny:
  - model Blacka-Scholesa-Mertona,
  - model dwumianowy,
  - symulacja Monte-Carlo,
- portfeli wierzytelności – w oparciu o szacunek oczekiwanych przepływów pieniężnych związanych z danym portfelem wierzytelności od dnia wyceny do dnia przewidywanego zakończenia obsługi danego portfela, nie dłużej jednak niż w okresie 10 lat, zdyskontowanych do wartości bieżącej.

Ww. modele i metody wyceny składników lokat Funduszu podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
Efektywna stopa procentowa ("Efektywna Stopa Procentowa") to stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej - do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiąca wewnętrzną stopę zwrotu składnika Aktywów Funduszu lub zobowiązania Funduszu w danym okresie.
W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia - wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

IV. Szczególne metody wyceny składników lokat

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej.

Za wiarygodnie oszacowana wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:
a) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z Aktywnego Rynku;
b) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
c) oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje Aktywny Rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na Aktywnym Rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym;
d) oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem.

Powyższe modele i metody wyceny składników lokat Funduszu podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Nieruchomości wycenia się w oparciu o operat szacunkowy, sporządzony zgodnie z przepisami o gospodarce nieruchomościami, przy czym należy uwzględnić wszelkie istotne zmiany wartości godziwej nieruchomości po sporządzeniu operatu szacunkowego, w okresie jego obowiązywania.

Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

V. Wycena składników lokat denominowanych w walutach obcych

Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala
w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku - w walucie, w której są denominowane. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w zdaniu pierwszym, wykazuje się w PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego w Dniu Wyceny średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, a w przypadku Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, wartość określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe - do waluty EUR.

4. OPIS WPROWADZONYCH ZMIAN STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian nie wprowadzono.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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 sprawozdawczy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. Na

dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM. KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNĄĆ 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 dezinwestycji. Funduszu 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., marcu i grudniu 2020 r., oraz marcu 2021 r.
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.

Istotnym zdarzeniem mogącym wpływać na wyniki finansowe Funduszu jest wystąpienie pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Skutki społeczne i gospodarcze pandemii mogą mieć w dłuższym okresie wpływ na wyniki finansowe emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Funduszu, co może skutkować podwyższoną zmiennością wyceny aktywów, a także na zdolność podmiotów do regulowania zobowiązań. Opisane okoliczności mogą mieć wpływ na osiąganą przez Fundusz stopę zwrotu. Na obecnym etapie skala wpływu opisanych powyżej okoliczności jest trudna do oszacowania ilościowego i będzie zależeć od stopnia wdrażanych środków zapobiegawczych oraz czasu ich trwania.