



Warszawa, dnia 29 września 2021 roku

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE TREŚCI STATUTU FIRST PRIVATE EQUITY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH**

W dniu 28 września 2021 roku Origin TFI S.A. złożyło oświadczenie o zmianie Statutu i przyjęciu tekstu jednolitego Statutu, objęte aktem notarialnym Rap. A Nr 6113/2021 sporządzonym przez zastępcę notarialnego Barbarę Kasnowską, zastępcę notariusza Rafała Jakubaszka.

Zakres zmian:

1. W art. 2 definicja „Aktywny Rynek” otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Aktywny Rynek – za Rynek Aktywny uznaje się rynek na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem,”

2. W art. 2 dodaje się nową definicję „Rozporządzenie w sprawie Zasad Rachunkowości” o następującym brzmieniu:

„Rozporządzenie w sprawie Zasad Rachunkowości - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych,”

3. Artykuł 25 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Artykuł 25 Wycena składników lokat Funduszu

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się, z zastrzeżeniem przypadków określonych w art. 27, 28 i 29.
2. Wycena aktywów dokonywana jest w Dniu Wyceny w oparciu o ostatnio dostępne kursy z godz. 23:00 czasu polskiego.
3. 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. Takie aktywa Funduszu wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty obcej przez Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach obcych, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty Euro.
4. W przypadku wykorzystywania przez Fundusz modeli wyceny na potrzeby określania wartości godziwej, takie modele podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
5. Wszelkie zmiany zasad wyceny będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Funduszu przez dwa kolejne lata.

6. Poza metodami i zasadami dokonywania wyceny Aktywów wskazanych w art. 29-32 Statutu Towarzystwo przyjmuje uchwałą Zarządu politykę rachunkowości, w której szczegółowo określa metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu.”

4. Artykuł 26 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Artykuł 26 Zasady wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku oraz nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Klasyfikacja instrumentu do Aktywnego Rynku następuje jeżeli spełnione zostaną poniższe kryteria:

- 1) w przypadku udziałowych papierów wartościowych: występowanie obrotu dla danego składnika Aktywów w miesiącu poprzedzającym wybór Aktywnego Rynku w wysokości nie mniejszej niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) bądź w wysokości odpowiadającej tej kwocie w przypadku instrumentów notowanych w walucie innej niż złoty (w przypadku instrumentów notowanych w walutach innych niż polski złoty do wyliczenia wartości obrotu przyjmuje się średni kurs danej waluty z badanego okresu),
- 2) w przypadku dłużnych papierów wartościowych: występowanie obrotu dla danego składnika Aktywów w miesiącu poprzedzającym wybór Aktywnego Rynku w wysokości nie mniejszej niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) bądź w wysokości odpowiadającej tej kwocie w przypadku instrumentów notowanych w walucie innej niż złoty (w przypadku instrumentów notowanych w walutach innych niż polski złoty do wyliczenia wartości obrotu przyjmuje się średni kurs danej waluty z badanego okresu),
- 3) w przypadku papierów dłużnych skarbowych Aktywnym Rynkiem jest Rynek Treasury BondSpot Poland z uwagi na hurtowy charakter,
- 4) Aktywnym Rynkiem dla papierów dłużnych wyemitowanych poza granicami Polski jest rynek Bloomberg BGN (Bloomberg Generic Price - BGN jest ceną złożoną, ustalaną w czasie rzeczywistym, opartą na wykonywalnych i orientacyjnych kwotowaniach od wielu dealerów, wskazuje ona dostępne ceny tworzące konsensus rynkowy,
- 5) w przypadku kontraktów futures, opcji lub innych instrumentów pochodnych notowanych na rynku giełdowym, rynek uznaje się za Aktywny Rynek o ile w miesiącu poprzedzającym badanie aktywności rynku występował obrót tymi instrumentami,
- 6) w przypadku jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych, ETF, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą oraz innych instrumentów o podobnej charakterystyce, o ile nie są one notowane, a informacje o ich cenie publikowane są przez organ zarządzający, przyjmuje się, że występuje dla nich Aktywny Rynek, w przypadku gdy instrumenty takie są notowane badanie aktywności rynkowej prowadzone jest zgodnie z pkt 2) niniejszego ustępu,
- 7) w przypadku bonów skarbowych bez względu na rynek i segment notowań klasyfikowane są one do rynku nieaktywnego,
- 8) w przypadku instrumentów dopuszczanych do obrotu na rynku po raz pierwszy, do momentu dopuszczenia do obrotu instrumenty takie klasyfikowane są do rynku nieaktywnego. W momencie dopuszczenia do obrotu oraz w okresie pomiędzy pierwszym dniem notowania a końcem miesiąca, w którym wystąpił pierwszy dzień notowania takich instrumentów na rynku instrumenty te klasyfikowane są do Aktywnego Rynku. Badanie aktywności rynku następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło pierwsze notowanie takiego instrumentu, przy czym jeżeli instrument taki nie spełnia kryteriów aktywności określonych w punktach 1) i 2) niniejszego ustępu, uznaje się, że rynek jest Aktywnym Rynkiem jeżeli średnia dzienna wartość obrotu w okresie pomiędzy dopuszczeniem do obrotu a końcem miesiąca wynosi co najmniej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) bądź wartość odpowiadająca tej kwocie w przypadku instrumentów notowanych w walucie innej niż złoty (w przypadku instrumentów notowanych w walutach innych niż polski złoty do wyliczenia wartości obrotu przyjmuje się średni kurs danej waluty z badanego okresu).

2. Ustalenie aktywności rynkowej pod kątem dostatecznej częstotliwości, w zakresie instrumentów Rynku Aktywnego sporządzane jest na podstawie liczby sesji w miesiącu poprzedzającym wybór rynków, w których zawarto transakcje na danym papierze wartościowym. Liczba takich sesji nie może być mniejsza niż 7 (słownie: siedem).

3. Analiza aktywności rynku przeprowadzana jest na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego i obowiązuje przez cały następny miesiąc kalendarzowy o ile nie wystąpią przesłanki do zaprzestania kwalifikowania danego rynku jako Aktywnego Rynku dla danego instrumentu finansowego. W szczególności taką przesłanką może być zawieszenie obrotu na danym instrumencie finansowym.

4. W przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego są:

- 1) wolumen obrotu na danym składniku lokat lub
- 2) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
- 3) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
- 4) kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
- 5) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.

Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się w oparciu o kryteria, o których mowa w pkt 1) – 5) powyżej, na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

5. W przypadku gdy składnik lokat przestaje być przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku do jego wyceny ma zastosowanie metodologia wyceny dla nienotowanych na Aktywnym Rynku składników lokat (począwszy od zmiany rynku do momentu przygotowania modelu wyceny takiego instrumentu, jednak nie dłużej niż do 5 Dni Roboczych od dnia zmiany rynku wycena takiego instrumentu ustalana jest jako ostatni przyjęty kurs z Dnia Wyceny).

6. W przypadku gdy składnik lokat, który został nabyty do portfela nie jest przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku w chwili nabycia, to do momentu przygotowania modelu, jednak nie dłużej jak przez 5 Dni Roboczych od dnia nabycia składnik ten wyceniany jest w cenie nabycia.

7. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

8. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dana lokata mogłaby zostać wymieniona na warunkach normalnej transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na Aktywnym Rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

9. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:

- 1) Cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
- 2) Cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne – w rozumieniu § 2 pkt) 21b) Rozporządzenia w sprawie Zasad Rachunkowości – na Aktywnym Rynku w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
- 3) Wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o nieobserwowalne dane – w rozumieniu § 2 pkt) 21c) Rozporządzenia w sprawie Zasad Rachunkowości –wejściowe do modelu (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

10. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w następujący sposób:

- 1) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia, a przypadku braku kursu zamknięcia według kursu ostatniej transakcji z danego Dnia Wyceny lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej odpowiednik kursu zamknięcia,
- 2) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku na sesji głównej dostępny o godzinie 23:00 czasu polskiego, z zastrzeżeniem, że jeżeli na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego,

3) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego,

4) w przypadku obligacji emitowanych przez Skarb Państwa - według kursu drugiego fixingu na Treasury BondSpot Poland, a w przypadku, gdy na drugim fixingu nie zostanie ustalony kurs, kolejno według kursu ostatniej transakcji lub kursu ustalonego na pierwszym fixingu na Treasury BondSpot Poland.

11. Kontrakty terminowe notowane na Aktywnym Rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na Aktywnym Rynku.

12. Odsetki od dłużnych papierów wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi przez emitenta, przy czym wartości podane do wiadomości publicznej lub dostępne w serwisach informacyjnych traktuje się jako nadrzędne.

13. W przypadku Aktywów i zobowiązań finansowych dla których nie istnieje Aktywny Rynek do wyceny stosuje się model wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej) a w przypadku braku takich danych, za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).”

5. Artykuł 27 Statutu zostaje uchylony.

6. Artykuł 28 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Artykuł 28 Zasady wyceny szczególnych składników lokat Funduszu

1. Inne, niż wskazane w powyższych postanowieniach niniejszego statutu, składniki lokat Funduszu wycenia zgodnie z treścią przyjętej uchwałą Zarządu polityką rachunkowości.

2. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.”

7. Artykuł 29 Statutu zostaje uchylony.

Pozostałe postanowienia Statutu nie ulegają zmianie.

Powyższe zmiany nie wymagały zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Zmiany statutu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.