

**OGŁOSZENIE z dnia 10 maja 2021 r. o zmianie treści Statutu DGI Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych**

Opublikowano: 10 maja 2021 r.

**I. Dokonuje się zmiany statutu funduszu zgodnie z poniższym:**

**1) Art. 1 ust. 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

*„6. Fundusz został utworzony na czas określony, do dnia 30 kwietnia 2024 r.”*

**2) W Art. 2 definicja „Aktywny Rynek” otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Aktywny Rynek** *Oznacza rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać 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.”*

**3) W Art. 2 po definicji „Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat” dodaje się definicje, o następującym brzmieniu:**

**„Dane nieobserwowalne** *Oznaczają dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.*

**Dane obserwowalne** *Oznaczają dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:*

- a) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,*
- b) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,*
- c) dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w lit. a i b, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania w szczególności:
  - stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,*
  - zakładana zmienność,*
  - spread kredytowy,**
- d) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.”*

**4) W Art. 2 po definicji „Warunki Emisji” dodaje się definicję o następującym brzmieniu:**

**„Wycena za pomocą modelu** *Oznacza technikę wyceny pozwalającą wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w*

*sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku, gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym, że we wszystkich przypadkach jednostka wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.”*

**5) W art. 7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

*„1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa.”*

**6) Art. 24 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Artykuł 24**

**Wartość Aktywów Funduszu. Ekspozycja AFI.**

1. *Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w art. 25-28 Statutu.*
2. *Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne ceny z godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej) czasu polskiego z Dnia Wyceny.*
3. *Na Dzień Wyceny Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia wartości zobowiązań Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, a ponadto ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny.*
4. *Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu o jego zobowiązania w Dniu Wyceny.*
5. *Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych wyemitowanych przez Fundusz ustaloną na podstawie Ewidencji w Dniu Wyceny.*
6. *Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w walucie polskiej.*
7. *Maksymalna wartość Ekspozycji AFI wylicza się przy zastosowaniu metody brutto i zaangażowania, określonej w art. 7-8 Rozporządzenia 231/2013, i nie może przekroczyć limitu określonego w procedurach obowiązujących w Towarzystwie.*
8. *Ekspozycja AFI wyrażona jest w walucie, w której wyceniane są Aktywa Funduszu. Towarzystwo oblicza kwotę zaangażowania Funduszu uwzględniającą wszystkie aktywa i zobowiązania Funduszu, instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, pożyczki, których przedmiotem są środki pieniężne lub papiery wartościowe, oraz inne umowy wiążące się ze zwiększeniem zaangażowania Funduszu, gdy ryzyko i korzyści wynikające z tych umów dotyczą Funduszu.*
9. *Fundusz wykazuje w księgach należności z tytułu nieopłaconej w pełni ceny emisyjnej wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych*
10. *W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:*
  - a) *o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz*
  - b) *niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych*

wcześniejszej emisji – dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.”

**7) Art. 25 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Artykuł 25**

**Lokaty notowane na Aktywnym Rynku**

1. Z zastrzeżeniem art. 27, zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu, będą wyceniane następujące kategorie lokat:

- 1) akcje;
- 2) prawa do akcji;
- 3) prawa poboru;
- 4) warranty subskrypcyjne;
- 5) udziały w spółkach z o.o.;
- 6) kwity depozytowe;
- 7) listy zastawne;
- 8) dłużne papiery wartościowe;
- 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
- 10) jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych,
- 11) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

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

- 1) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
- 2) w przypadku braku ceny z Aktywnego Rynku, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
- 3) w przypadku braku ceny Aktywnego Rynku i ceny otrzymanej przy zastosowaniu modelu wyceny, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

7. W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest cena ustalona 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

8. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.”

**8) Art. 26 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Artykuł 26**

**Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku**

1. Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 27 Statutu, w następujący sposób:
  - 1) akcje, prawa do akcji i inne udziałowe papiery wartościowe wycenia się za pomocą modelu wyceny pozwalającego wyznaczyć wartość godziwą z zastrzeżeniem Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu, przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę papierów, które nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym jednostkom świadczącym tego rodzaju usługi;
  - 2) warranty subskrypcyjne i prawa poboru – w oparciu wycenę zastosowaną w pkt. 1) powyżej;
  - 3) dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, kwity depozytowe, bony skarbowe, weksle oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego będące papierami wartościowymi, papiery wartościowe inkorporujące prawa z zaciągnięcia długu przez spółki, których akcje stanowią składnik Aktywów Funduszu wycenia się za pomocą modelu wyceny pozwalającego wyznaczyć wartość godziwą z zastrzeżeniem Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu, przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę papierów, które nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym jednostkom świadczącym tego rodzaju usługi;
  - 4) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne:
    - a) w przypadku, gdy charakter wbudowanych instrumentów pochodnych i ryzyka z nim związane są ściśle powiązane z charakterem wycenianego papieru dłużnego i ryzykami z nim związanymi wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniał w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z pkt. 7) poniżej. Wbudowany instrument pochodny nie będzie wykazywany w księgach rachunkowych odrębnie,
    - b) w przypadku, gdy charakter wbudowanych instrumentów pochodnych i ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem wycenianego papieru dłużnego i ryzykami z nim związanymi, wbudowany instrument pochodny wyceniany jest w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt. 7) poniżej i wykazywany jest w księgach rachunkowych odrębnie;
  - 5) depozyty wycenia się za pomocą modelu wyceny pozwalającej wyznaczyć wartość godziwą wyceny z zastrzeżeniem Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu;
  - 6) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi oraz inne instrumenty finansowe - w wartości godziwej ustalonej w oparciu o metody wskazane w Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu;
  - 7) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa,

z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po ogłoszeniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa. Wyznaczenie wartości godziwej dokonywane jest według jednej z metod wskazanych w Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu;

- 8) waluty nie będące depozytami – po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- 9) wierzytelności - w wartości godziwej ustalonej w oparciu o metody wskazane w Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu;

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.

2. Modele wyceny, o których mowa w Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu, będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.
3. Modele wyceny składników lokat Funduszy, o których mowa w Art. 25 ust. 2 pkt 2) i 3) Statutu, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.”

**9) Art. 27 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Artykuł 27**

**Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu**

**Szczególne zasady wyceny**

1. Transakcje reverse repo/buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
2. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez Fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.”

**10) Art. 28 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Artykuł 28**

**Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych**

**Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek papierów wartościowych**

1. 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.
2. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty EUR.

4. *Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz.*
5. *Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.*
6. *Papiery wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych Fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.”*

**II. zmiany statutu wchodzi w życie w dniu ich ogłoszenia.**