

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2. kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-04-01 do 2016-06-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2016-07-29

FIRST PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH		
(pełna nazwa funduszu)		
FIRST PRIVATE EQUITY FIZ AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH	WARSAW EQUITY TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-549	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
Piękna	18	
(ulica)	(numer)	
22 4407350	22 4680820	biuro@wetfi.com
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1080003744	141164519	
(NIP)	(REGON)	(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	

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

KOREKTA SPRAWOZDANIA

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	2 280	520
II. Koszty funduszu netto	2 269	518
III. Przychody z lokat netto	11	3
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-1 050	-240
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-9 648	-2 202
VI. Wynik z operacji	-10 687	-2 440
VII. Zobowiązania	4 425	1 000
VIII. Aktywa	91 598	20 698
IX. Aktywa netto	87 173	19 698
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	66 779	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 305,40	294,97
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-160,02	-36,53

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał			1 kwartał			2015 rok	
	2016 roku			2016 roku				
	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	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Akcje	48 210	42 092	45,95	33 946	38 116	35,42	38 815	43 501
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	12 075	9 415	10,28	7 827	2 496	2,32	7 827	4 894
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
13. Wierzytelności	41 625	35 598	38,86	59 504	52 796	49,06	59 503	52 032
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 ZUPEŁNIAJĄCE

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. CB S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	442 477	Polska	12 000	14 371	15,69
2. STONE MASTER S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1 035 450	Polska	5 998	4 177	4,56
3. ERG SYSTEM S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	5 325 000	Polska	2 950	4 388	4,79
4. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	670 000	Polska	12 998	11 591	12,65
5. SYGNAZ S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1 960	Polska	14 264	7 565	8,26

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							

Komisja Nadzoru Finansowego

2 kwartał			
2015 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
29,79	61 222	70 652	48,21
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
3,35	18 628	20 510	14,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
35,63	48 825	49 538	33,80
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

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

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
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						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
1. WINDFARM HOLDINGS LTD	WINDFARM H.L. SP. Z O.O.	NIKOZJA	Cypr	201 000	7 320	0	0,00
2. ENERGOSYNERGIA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.	ENERGOSYNERGIA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.	MIKOŁÓW	Polska	26 843	4 755	9 415	10,28

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				0,0000	0	0	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0	0	0,00

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
1. WIERZYTELNOŚĆ INDYWIDUALNA GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	Polska	2016-03-31	PIENIEŻNE	31 200	1	31 200	26 675	29,12
2. WIERZYTELNOŚĆ INDYWIDUALNA ANDORIA-MOT SP. Z O.O.	ANDORIA-MOT SP. Z O.O.	Polska	2016-03-31	PIENIEŻNE	10 400	1	10 400	8 892	9,71
3. WIERZYTELNOŚĆ INDYWIDUALNA GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	Polska	2016-03-31	PIENIEŻNE	25	1	25	31	0,03

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
I. W walutach państw należących do OECD							0
II. W walutach państw nienależących do OECD							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

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 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

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

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

BILANS	2 kwartał 2016 roku	1 kwartał 2016 roku	2015 rok	2 kwartał 2015 roku
I. Aktywa	91 598	107 614	146 034	146 542
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 817	14 094	45 440	5 597
2. Należności	676	112	167	245
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	11 591	13 038	17 852	14 151
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	75 514	80 370	82 575	126 549
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	4 425	9 989	35 673	1 255
III. Aktywa netto (I-II)	87 173	97 625	110 361	145 287
IV. Kapitał funduszu	86 615	90 116	99 116	133 617
1. Kapitał wpłacony	161 226	161 226	161 226	161 226
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-74 611	-71 110	-62 110	-27 609
V. Dochody zatrzymane	23 781	25 063	24 820	8 410
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-11 509	-10 688	-11 520	-13 731
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	35 290	35 751	36 340	22 141
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-23 223	-17 554	-13 575	3 260
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	87 173	97 625	110 361	145 287

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	66 779	69 461	99 582	99 582
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 305,40	1 405,46	1 595,67	1 458,97

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	66 779
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 305,40

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
PLINVLB00047
66 779,000

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
--

Służebności	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
	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
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00

PLINVLB00047

1 305,400

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2016-04-01	2 ----- 2016	2015-04-01	2 ----- 2015
	do 2016-06-30	2016-01-01 ----- 2016-06-30	2015-06-30	2015-01-01 ----- 2015-06-30
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	410	2 280	2 045	2 084
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	253	253	388	388
2. Przychody odsetkowe	157	2 027	1 657	1 696
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	1 231	2 269	1 395	2 632
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	728	1 551	1 188	2 340
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	20	39	20	39
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	12	10	18
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	51	99	54	109
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	408	524	118	118
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	19	44	5	8
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 231	2 269	1 395	2 632
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-821	11	650	-548
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-6 130	-10 698	-14 263	-9 840
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-461	-1 050	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-5 669	-9 648	-14 263	-9 840
- z tytułu różnic kursowych	286	299	192	-124
VII. Wynik z operacji	-6 951	-10 687	-13 613	-10 388
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-104,08	-160,02	-136,71	-104,32
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-104,08	-160,02	-136,71	-104,32

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2016-04-01	2 ----- 2016	2015-01-01	4 ----- 2015
	do 2016-06-30	2016-01-01 ----- 2016-06-30	2015-12-31	2015-01-01 ----- 2015-12-31
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				

1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	97 625	110 361	155 675	155 675
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-6 951	-10 687	-10 813	-10 813
a) przychody z lokat netto	-821	11	1 663	1 663
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-461	-1 050	14 199	14 199
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-5 669	-9 648	-26 675	-26 675
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-6 951	-10 687	-10 813	-10 813
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:	-3 501	-12 501	-34 501	-34 501
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)	-3 501	-12 501	-34 501	-34 501
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-10 452	-23 188	-45 314	-45 314
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	87 173	87 173	110 361	110 361
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	104 959	107 631	151 172	151 172
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 682	9 086	23 717	23 717
c) saldo zmian	-2 682	-9 086	-23 717	-23 717
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	116 881	116 881	116 881	116 881
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	50 102	50 102	41 016	41 016
f) saldo zmian	66 779	66 779	75 865	75 865
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	66 779	66 779	75 865	75 865
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 405,46	1 454,70	1 563,29	1 563,29
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 305,40	1 305,40	1 454,70	1 454,70
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-28,63	-20,64	-6,95	-6,95
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 305,40	1 305,40	1 454,70	1 454,70
-data wyceny	2016-06-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-12-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 305,40	1 386,10	1 595,67	1 595,67
-data wyceny	2016-06-30	2016-03-31	2015-03-31	2015-03-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 305,40	1 305,40	1 454,70	1 454,70
-data wyceny	2016-06-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 305,40	1 305,40	1 454,70	1 454,70
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,72	4,24	3,45	3,45
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,79	2,90	3,00	3,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,08	0,07	0,05	0,05
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,02	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,20	0,18	0,13	0,13
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2016-04-01	2 2 016	2015-04-01	2 2 015
	do 2016-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2015-06-30	2015-01-01 2015-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 276	1 879	-1 081	-1 954
I. Wpływy	15	4 402	271	713
1. Z tytułu posiadanych lokat	15	60	271	713
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	0	4 342	0	0
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 291	2 523	1 352	2 667
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	0	0	0	0
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	823	1 923	1 152	2 380
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	19	39	19	39

6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	12	10	18
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	57	96	64	109
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	372	403	107	107
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	15	50	0	14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-9 001	-43 502	0	0
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	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	9 001	43 502	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	9 001	43 502	0	0
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)	-10 277	-41 623	-1 081	-1 954
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	14 094	45 440	6 678	7 551
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	3 817	3 817	5 597	5 597

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
2016-06-30_LBO-PRAFU-NOTA1.pdf	

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał 2016 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	46
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	355
5. Z tytułu odsetek	268
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	7

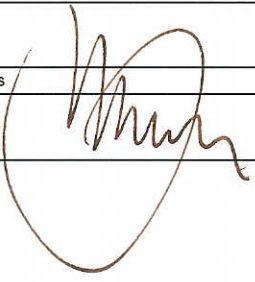
NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał 2016 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 501
6. Z tytułu 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	924
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
2016-06-30_LBO-INFDO.pdf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-07-29	Jacek Legutko	Wiceprezes Zarządu	

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

I. PROWADZENIE KSIĄG

1. Zasady ogólne

1.1. Podstawowe zasady ewidencji

1.1.1. Ewidencja oraz wycena aktywów i pasywów Funduszu prowadzona jest w oparciu o obowiązujące ustawy i rozporządzenia a w szczególności:

1.1.1.1. Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 (Dz.U. 2013.330 z późn.zm.)

1.1.1.2. Rozporządzenie Min. Finansów z dn. 24.12.2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007, Nr 249, poz. 1859).

1.1.2. Księgi prowadzone są w języku i walucie polskiej, chyba że co innego określa Statut Funduszu.

1.1.3. W dniu wyceny aktywa wycenia się a zobowiązania ustala się według stanów aktywów, zobowiązań, kursów, cen i wartości z dnia wyceny. Statut Funduszu określa godzinę, na którą pobiera się ostatnie dostępne kursy w dniu wyceny.

1.2. Ujęcie w księgach

1.2.1. Nabyte papiery wartościowe i nabyte jednostki uczestnictwa ujmuje się w księgach w cenie nabycia.

1.2.2. Nabyte papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa ujmuje się w księgach na podstawie potwierdzenia zawarcia transakcji wystawionego przez kontrpartniera, w dacie zawarcia umowy, z wyjątkiem nieterminowego otrzymania potwierdzenia przez Księgowość i Depozytariusza.

1.2.3. W przypadku zgodności dokumentów transakcja księgowana jest zgodnie z warunkami określonymi w punktach powyższych, przy czym decyduje data i godzina otrzymania kompletu prawidłowo wystawionych dokumentów (potwierdzenie zawarcia transakcji oraz zlecenie wystawione przez Towarzystwo, o ile Towarzystwo, zgodnie z ustaleniami dostarcza zlecenia dla określonego typu transakcji).

1.2.4. Pozostałe zapisy w księgach z dowodów księgowych ujmowane są niezwłocznie po uzyskaniu, chyba że zasady wyceny poszczególnych typów instrumentów finansowych określają moment ujęcia zdarzenia inaczej.

1.2.5. W przypadku, gdy jednego dnia wprowadzone zostają do ksiąg transakcje zbycia i nabycia danego składnika lokat, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.

1.2.6. Dłużne papiery wartościowe denominowane w walutach obcych ujmuje się w księgach w walucie, w której są notowane na rynku głównym oraz przelicza się na walutę, w której wyceniane są aktywa, według ostatniego dostępnego kursu średniego NBP dla danej waluty z dnia wyceny. Do celów ujęcia transakcji w księgach stosowany jest średni kurs NBP ogłaszany przez NBP.

1.3. Zasady wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku:

1.3.1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku, jeżeli Dzień Wyceny jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na danym rynku, wyznacza się według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w Dniu Wyceny.

1.3.2. Jeżeli w Dniu Wyceny na aktywnym rynku (głównym) organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat Fundusz korzysta z kursu ostatniego fixingu w danym dniu.

1.3.3. W przypadku składników lokat będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym, ustalany zgodnie z zapisami Statutu.

- 1.3.4. W przypadku, gdy przez badany miesiąc kalendarzowy na aktywnym rynku nie był dostępny kurs transakcyjny (lub fixingowy) lub niedostępna była regularnie informacja o ofertach kupna sprzedaży, to uznaje się, że dla danego składnika lokat dany rynek przestał być aktywny, oraz w przypadku dłużnych papierów wartościowych zaczyna stosować się zasady jak dla papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku, a za cenę nabycia przyjmuje się wartość wynikającą z ksiąg rachunkowych, tj. ostatnią cenę rynkową tego papieru.
- 1.3.5. Wyceny instrumentów pochodnych dokonuje się jedynie na kontach finansowych. W przypadku wystawienia potwierdzenia zawarcia transakcji przez Dom Maklerski z ceną zamknięcia, różnica pomiędzy ceną ustaloną na godzinę 23:00 czasu polskiego a ceną zamknięcia weryfikowana jest przez Księgowego Funduszu oraz księgowana jest poprzez Notę Uznaniową na kontach finansowych.

1.4. Zasady wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku:

1.4.1. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym

- 1.4.1.1 Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w oparciu o wartość godziwą składnika lokat, wyznaczoną w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy użyciu funkcji XNPV, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej obliczonej przy wykorzystaniu funkcji XIRR, narzędzi dostępnych w arkuszu kalkulacyjnym MS Excel; Skutek korekty ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu zalicza się do przychodów/kosztów odsetkowych.
- 1.4.1.2 Odsetki od depozytów, obligacji oraz innych dłużnych papierów wartościowych, sald dodatnich na rachunkach bankowych ujmują się w księgach memoriałowo, proporcjonalnie do częstotliwości dokonywania wyceny aktywów funduszu.

1.4.2. Pozostałe lokaty nienotowane na aktywnym rynku

- 1.4.2.1. Dłużne papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym wycenia się wg wartości godziwej.

Akcje i udziały nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

- 1) 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;
- 2) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku;
- 3) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
- 4) 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.

Modele i metody wyceny składników, o których mowa powyżej podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. Za powszechnie uznane metody estymacji przyjmuje się m. in.:

- 1) ostatnio dostępne ceny transakcyjne dotyczące danego składnika lokat ustalone pomiędzy niezależnymi od siebie i nie powiązаныmi ze sobą stronami;

2) metody rynkowe, a w szczególności metodę porównywalnych spółek giełdowych oraz metodę porównywalnych transakcji;

3) metody dochodowe, a w szczególności metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych;

4) metody księgowe, a w szczególności metodę skorygowanej wartości aktywów netto.

1.4.3. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (efektywnej stopy procentowej oszacowanej na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych). Przychody z odsetek obejmują naliczone odsetki wyliczone za pomocą efektywnej stopy procentowej. Preliminarz przepływów pieniężnych i kalkulacja efektywnej stopy procentowej dla każdej pożyczki podlega uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się w przypadku udzielonych pożyczek jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą Fundusz stosował dotychczas, wyceniając udzieloną pożyczkę.

Odpisy aktualizacyjne ustala się w wysokości:

- 25% wartości różnicy, o której mowa powyżej w przypadku opóźnienia spłaty przekraczającego 30 dni, a nieprzekraczającego 60 dni,
- 50% wartości różnicy, o której mowa powyżej w przypadku opóźnienia spłaty przekraczającego 60 dni, a nieprzekraczającego 90 dni,
- 100% wartości różnicy, o której mowa powyżej w przypadku opóźnienia spłaty przekraczającego 90 dni.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości (np. poprawa oceny kredytowej dłużnika), to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby skorygowaną cenę nabycia tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

1.4.4. Instrumenty pochodne.

Jeśli nie ma możliwości uzyskiwania kursów z rynków aktywnych, wykorzystywane będą powszechnie stosowane metody estymacji, przy czym są to modele: kontrakty terminowe: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych; opcje: model Blacka-Scholesa; transakcje wymiany walut lub stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku, gdy ze względu na charakter instrumentu pochodnego nie będzie możliwe zastosowanie żadnego z powyższych modeli, instrument pochodny będzie wyceniany zgodnie z kwotowaniem jego wartości podanym przez serwis Bloomberg (fair value). Zastosowanie serwisu Bloomberg uzgadniane jest z Depozytariuszem. Modele wyceny przygotowywane są przez Towarzystwo i uzgadniane z Depozytariuszem.

1.4.5. Depozyty

W przypadku depozytów – ich wartość stanowi wartość nominalna powiększona o odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

1.4.6. Waluty nie będące depozytami

W przypadku walut nie będących depozytami – ich wartość wyznacza się po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego na Dzień Wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

1.5 Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- a. Koszty zarządzania funduszem przez Towarzystwo, określone Statutem Funduszu.
- b. Koszty wynagrodzenia Depozytariusza.
- c. Koszty prowadzenia księgowości Funduszu.
- d. Koszty wynagrodzenia likwidatora.
- e. Koszty przeglądu i badania sprawozdań finansowych Funduszu.
- f. Opłaty za transakcje portfelowe, opłaty za wykonywanie czynności bankowych w związku z aktywami bądź zobowiązaniami Funduszu, w tym w szczególności: opłaty i prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe, prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych, w tym opłaty transakcyjne;
- g. Koszty opłat sądowych.
- h. Koszty taksy notarialnej.
- i. Koszty dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu.
- j. Podatki oraz inne opłaty wymagane przez organy państwowe w związku z działalnością Funduszu, w tym w szczególności opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji.
- k. opłaty KDPW i GPW.
- l. koszty tłumaczenia przysięgłego dokumentów Funduszu
- m. koszty wynagrodzenia firm inwestycyjnych za oferowanie Certyfikatów Funduszu.
- n. koszty doradztwa podatkowego i obsługi rozliczeń podatkowych Funduszu.
- o. koszty doradztwa prawnego, finansowego, środowiskowego lub branżowego związanych z lokatami Funduszu, nie stanowiących wynagrodzenia Towarzystwa, ani podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego Funduszu.
- p. koszty finansowania Funduszu kapitałem obcym, w tym w szczególności kosztów odsetek, dyskonta, prowizji i gwarancji od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji

2) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

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 wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- 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 WPLYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI FUNDUSZU I ICH ZMIAN.

Fundusz dla określenia całkowitej ekspozycji Funduszu, o której mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2013 poz. 538), stosuje metodę zaangażowania.

Wycena certyfikatów Funduszu sporządzana jest na podstawie wyceny poszczególnych składników aktywów dokonywanej przez niezależną firmę dokonującą wycen. Proces wyceny nadzorowany jest przez depozytariusza.

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 zgłaszanego 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 zwiększającym 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. Relatywnie długi okres między realizowanymi przez Funduszu wykupami (przeprowadzono je w grudniu 2010 r., czerwcu 2011 r., oraz marcu, czerwcu, wrześniu 2014 r. i grudniu 2015) oraz ograniczona wartość środków przeznaczonych na ten cel zaowocowały zwiększoną podażą certyfikatów na GPW i wpłynęły na narastającą rozbieżność między kursem certyfikatów Funduszu na GPW, a wyceną WANCI. Zarząd Towarzystwa jednocześnie stwierdza, że inwestycje i ich wycena na podstawie szacunków mogą wiązać się z niepewnością związaną z realizacją wartości tych aktywów w przyszłości.