



Investors

Sprawozdanie finansowe Investor PE FIZ

za I półrocze 2011



skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny FIZ-P-E 2011

za 1 półrocze 2011 roku obejmujące okres od 2011-01-01 do 2011-06-30

oraz poprzedni rok obrotowy 2010 obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-12-31

Podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 2 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)

Data przekazania: 2011-08-31

INVESTOR PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH		
(pełna nazwa funduszu)		
INVESTOR PRIVATE EQUITY FIZ AN	INVESTORS TFI S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-640	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
MOKOTOWSKA		1
(ulica)		(numer)
22 378 91 00	22 378 91 01	office@investors.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1080003744	141164519	www.investors.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

(podmiot uprawniony do badania)

2011-08-29

(data sporządzenia raportu)

Raport półroczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
 Półroczne sprawozdanie finansowe

- Wprowadzenie
 Zestawienie lokat
 Bilans

- Rachunek wyniku z operacji
 Zestawienie zmian w aktywach netto
 Rachunek przepływów pieniężnych

- Noty objaśniające
 Informacja dodatkowa
 Wybrane dane finansowe

- Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)
 Oświadczenie o poprawności półrocznego sprawozdania finansowego
 Oświadczenie depozytariusza
 Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input checked="" type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
	(nazwy funduszy powiązanych)

rzez



Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

- wyjaśnienie dotyczy Tabeli - Wybrane Dane Finansowe:

* Pozycje I-VI oraz pozycja XII Tabeli Wybrane Dane Finansowe zostały przeliczone według średniego kursu EURO w okresie od 2011-01-01 do 2011-06-30

Plik	Opis
------	------

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
20110630 Wprowadzenie do SF.pdf	

PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Pismo Prezesa Zarządu znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
20110630 PEFIZ_Pismo Prezesa.pdf	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Sprawozdanie Zarządu (Sprawozdanie z działalności Funduszu) znajduje się w załączeniu.

--

Plik	Opis
20110630 PEFIZ_Sprawozdanie Zarządu.pdf	

WYBRANE DANE FINANSOWE	2011/06/30	Równowartość w EUR
I. Przychody z lokat	792	200
II. Koszty funduszu netto	3 133	790
III. Przychody z lokat netto	-2 341	-590
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 697	680
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	7 685	1 937
VI. Wynik z operacji	8 041	2 027
VII. Zobowiązania	7 336	1 840
VIII. Aktywa	135 049	33 876
IX. Aktywa netto	127 713	32 036
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	80 545	80 545
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 585,60	397,73
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	99,83	25,16

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 półrocze 2011 roku			2010		
	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
1. Akcje	52 925	78 749	58,31	24 350	44 699	84,94
2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	820	3 859	2,86	820	1 649	3,13
3. Depozyty	52 073	52 073	38,56	6 280	6 280	11,93

TABELĘ/ZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. CB SA.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	442 477	Polska	12 000	22 790
2. STONE MASTER S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	536 509	Polska	5 000	8 115
3. ERG-SYSTEM S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	5 325 000	Polska	2 950	8 334
4. GRUPA NOKAUT S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	987 500	Polska	2 700	5 290
5. IMPACT CLEAN POWER TECHNOLOGY S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	1 500 000	Polska	1 500	1 554
6. WB ELECTRONICS S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	500 000	Polska	22 000	27 414
7. GINOROSI	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	1 591 843	Polska	6 775	5 253

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania

Procentowy udział w aktywach ogółem
16,88
6,00
6,17
3,92
1,15
20,30
3,89

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

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.
1.	WINDFARM Holdings Ltd	Nikozyja	Cypr	200 000	820	3 859

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.
-----------------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---

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.
I. W walutach państw należących do OECD						52 073
1.	ING Bank Śląski S.A.	Polska	PLN	over-night	3 073,00	3 073
2.	ING Bank Śląski S.A.	Polska	PLN	3,90%	9 000,00	9 000
3.	ING Bank Śląski S.A.	Polska	PLN	4,05%	9 000,00	9 000
4.	ING Bank Śląski S.A.	Polska	PLN	4,05%	9 000,00	9 000
5.	ING Bank Śląski S.A.	Polska	PLN	4,12%	11 000,00	11 000
6.	ING Bank Śląski S.A.	Polska	PLN	4,20%	11 000,00	11 000

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
--------------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

BILANS	1 półrocze 2011 roku	2010
I. Aktywa	135 049	52 628
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 073	6 280
2. Należności	362	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	5 253	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	77 355	46 348
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	6	0
II. Zobowiązania	7 336	6 987
III. Aktywa netto (I-II)	127 713	45 641
IV. Kapitał funduszu	104 258	30 227
1. Kapitał wpłacony	113 578	34 584

Procentowy udział w aktywach ogółem
2,86

Procentowy udział w aktywach ogółem

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	52 073	38,56
3 073,00	3 073	2,28
9 000,00	9 000	6,66
9 000,00	9 000	6,66
9 000,00	9 000	6,66
11 000,00	11 000	8,15
11 000,00	11 000	8,15

Procentowy udział w aktywach ogółem

2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-9 320	-4 357
V. Dochody zatrzymane	-5 408	-5 764
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-8 010	-5 669
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 602	-95
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	28 862	21 178
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	127 713	45 641

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	80 545	31 345
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 585,60	1 456,10

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	80 545
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 585,60

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
PLINVLB00047 - 80 545

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
PLINVLB00047 - 127 713

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2011-01-01 do 2011-06-30	od 2010-01-01 do 2010-12-31	od 2010-01-01 do 2010-06-30
I. Przychody z lokat	792	930	77
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	388	794	0
2. Przychody odsetkowe	404	136	77
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	3 266	4 094	1 684
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 625	3 438	1 307
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	46	80	39
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	12	6
6. Usługi w zakresie rachunkowości	39	67	34
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	432	182	91
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	23	0
13. Pozostałe	124	292	207
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	133	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 133	4 094	1 684
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 341	-3 164	-1 607
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	10 382	11 762	4 430
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 697	-130	0
- z tytułu różnic kursowych	0	-130	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	7 685	11 892	4 430
- z tytułu różnic kursowych	5	-37	0
VII. Wynik z operacji	8 041	8 598	2 823

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	99,83	274,30	82,21
---	-------	--------	-------

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2011-01-01 do 2011-06-30	od 2010-01-01 do 2010-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	45 641	41 400
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	8 041	8 598
a) przychody z lokat netto	-2 341	-3 164
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 697	-130
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	7 685	11 892
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	8 041	8 598
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	74 031	-4 357
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	78 994	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	4 963	4 357
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	82 072	4 241
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	127 713	45 641
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	73 770	44 155
9. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	49 200,00	-2 992,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	52 330,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 130,00	2 992,00
c) saldo zmian	49 200,00	-2 992,00
10. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	80 545,00	31 345,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	86 667,00	34 337,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 122,00	2 992,00
c) saldo zmian	80 545,00	31 345,00
11. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	80 545,00	31 345,00
12. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 456,10	1 205,70
13. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 585,60	1 456,10
14. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	17,93	20,77
15. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 442,46	1 225,74
- data wyceny	2011-02-28	2010-03-31
16. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 585,60	1 456,10
- data wyceny	2011-06-30	2010-12-31
17. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 585,60	1 456,10
- data wyceny	2011-06-30	2010-12-31
18. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 585,60	1 456,10
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	8,93	9,27
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	7,17	7,79
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,13	0,18
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,11	0,15
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2011-01-01 do 2011-06-30	od 2010-01-01 do 2010-12-31	od 2010-01-01 do 2010-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-28 844	-6 367	-10 325
I. Wpływy	5 803	4 878	77
1. Z tytułu posiadanych lokat	568	926	77
2. Z tytułu zbycia składników lokat	5 235	3 952	0
3. Pozostałe	0	0	0
II. Wydatki	34 648	11 245	10 402
1. Z tytułu posiadanych lokat	7 850	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	23 425	9 400	9 400
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 826	1 262	613
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	37	71	37
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	12	12
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	40	67	36
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	231	164	92
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0
12. Pozostałe	239	269	212
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	74 637	0	0
I. Wpływy	78 994	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	78 994	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0
II. Wydatki	4 357	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	4 357	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	45 793	-6 367	-10 325
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	6 280	12 647	12 647
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	52 073	6 280	2 322

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Nota-1 Polityka Rachunkowości znajduje się w załączeniu.

--

Plik	Opis
20110630 PEFIZ_Polityka rachunkowości.pdf	

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	1 półrocze 2011 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	212
5. Z tytułu odsetek	12
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	138

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	kwartał 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	4 963
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	2 373
13. Pozostałe zobowiązania	0

NOTA-4ŚRODKIPIENIĘŻNEIICHEKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			52 073

1. 1. ING BANK ŚLĄSKI S.A.	zł	52 073	52 073
----------------------------	----	--------	--------

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			5 566
1. 1. ING BANK ŚLĄSKI S.A.	zł	5 566	5 566

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.

NOTA-5 RYZYKA

Nota-5 Ryzyka znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
20110630 PEFIZ_Nota 5 Ryzyka.pdf	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
--	--	--	--	---

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	jednostka	waluta	półrocze roku
I. I. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	52 073
A) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	52 073
B) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
a) w walucie obcej	w tys.	zł	0
a)1. w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
b) II. Należności	w tys.	zł	362
c) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	362
d) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
e) III. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	w tys.	zł	0
f) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
g) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
h) IV. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	w tys.	zł	5 253
i) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	5 253
j) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
k) V. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	w tys.	zł	77 355
l) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	73 496
m) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	3 859
n) w walucie obcej	w tys.	EUR	968
o) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	3 859
p) VI. Pozostałe Aktywa	w tys.	zł	6
q) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	6
r) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
s) VII. Zobowiązania	w tys.	zł	-7 336
t) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	-7 336
u) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
Razem	w tys.	zł	127 713

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				
Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	kurs w stosunku do zł	waluta
1. (nazwa)		

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY/NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 697	7 685
3. Nieruchomości	0	0
4. Pozostałe	0	0

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
-----------------------------------	---

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Udział w aktywach w dniu wypłaty	Udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
--	---	----------------------------------	--	---------------------------------	---------------------------------------

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Usługi prawne	133

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	912
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	1 713

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytem składnikiem lokat)	

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja Dodatkowa znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
20110630 PEFIZ_Informacja dodatkowa.pdf	

OŚWIADCZENIE O POPRAWNOŚCI PÓLROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczenie o poprawności półrocznego sprawozdania finansowego znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
20110630 PEFIZ_Oświadczenie Zarządu.pdf	

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Oświadczenie Depozytariusza znajduje się w załączeniu.

--

Plik	Opis
OswDepozytariuszInvPE.pdf	

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
RaportPEFIZ.PDF	

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-08-31	Grzegorz Mielcarek	Prezes Zarządu	
2011-08-31	Maciej Wiśniewski	Członek Zarządu	
2011-08-31	Beata Sax	Członek Zarządu	
2011-08-31	Arnold Mardoń	Członek Zarządu	
2011-08-31	Zbigniew Wójtowicz	Członek Zarządu	

PODPISOSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-08-31	Adam Chabior	Prezes Zarządu Komplementariusza OFIZ Sp. z o.o.	

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zebra Tower | ul.Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9100 | fax +48 22 378 9101

www.investors.pl | office@investors.pl