

OGŁOSZENIE 30/2012
Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego Aktywów Niepublicznych
z dnia 11/04/2012

W załączeniu przekazuje się do publicznej wiadomości Raport bieżący nr 28/2012 Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zawierający Aneks nr 5 do Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych.



Beata Sax
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Wójtowicz
Wiceprezes Zarządu

☐ korekta**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO****Raport bieżący funduszu
inwestycyjnego nr****28 / 2012**

(numer kolejny raportu / rok)

Data przekazania: 2012-04-11

Nazwa podmiotu: **INVESTOR PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW N**

Temat raportu: Aneks do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych

Podstawa prawna § 42 ust. 1 pkt 37 oie - inne zdarzenia, przewidziane statutem funduszu

WIADOMOŚĆ

W załączeniu przekazujemy Aneks nr 5 do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 kwietnia 2012 r.

Plik	Opis
Aneks 5.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH PODMIOT

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-04-11	Grzegorz Mielcarek	Prezes Zarządu	
2012-04-11	Piotr Dziadek	Wiceprezes Zarządu	

Aneks nr 5
z dnia 30 marca 2012 r. do
Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity
Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych

1. W Prospekcie emisyjnym Certyfikatów Inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 6 października 2011 r. wprowadza się następujące zmiany:

1) W związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. w rozdziale 1 dodaje się pkt 38 w brzmieniu:

Niezależnym biegłym rewidentem wybranym przez Towarzystwo do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Emitenta za 2011 r. jest Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa. Ernst & Young Audit Sp. z o.o. jest członkiem Krajowej Izby Biegłych Rewidentów wpisanym do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną pod numerem ewidencyjnym 130. Ernst & Young Audit Sp. z o.o. przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2011 r. Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za 2011 r. zostały podpisane przez:

Dominik Januszewski Biegły rewident, nr ewidencyjny 9707

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi w/w podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie zrezygnował, ani nie został zwolniony.

2) w związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.1 dodaje się akapit w brzmieniu:

Niezależnym biegłym rewidentem wybranym przez Towarzystwo do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Emitenta za 2011 r. jest Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa. Ernst & Young Audit Sp. z o.o. jest członkiem Krajowej Izby Biegłych Rewidentów wpisanym do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną pod numerem ewidencyjnym 130. Ernst & Young Audit Sp. z o.o. przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2011 r. Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za 2011 r. zostały podpisane przez:

Dominik Januszewski Biegły rewident, nr ewidencyjny 9707

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi w/w podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie zrezygnował, ani nie został zwolniony.

3) w związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.2 dodaje się akapity i tabele w brzmieniu:

Na podstawie zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Wybrane informacje finansowe Funduszu w tys. zł, chyba że wskazano inaczej.

Pozycja bilansu	2011/12/31	2010/12/31
Aktywa	164 547	52 628
Zobowiązania	1 282	6 987

Aktywa netto	163 265	45 641
Kapitał funduszu	151 425	30 227
Dochody zatrzymane	- 5 777	- 5 764
Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	17 617	21 178
Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji	163 265	45 641
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	110 433	31 345
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 478,41	1 456,10

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

SKŁADNIKI LOKAT	2011/12/31			Wartość według ceny nabycia w tys.	2010/12/31	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem		Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	77 216	91 700	55,73	24 350	44 699	84,94
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	7 325	10 458	6,36	820	1 649	3,13
Depozyty	-	-	-	6 280	6 280	11,93
Razem	84 541	102 158	62,09	31 450	52 628	100,00

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

Pozycja rachunku wyniku z operacji	2011/01/01 - 2011/12/31	2010/01/01 - 2010/12/31
Przychody z lokat	2 834	930
Koszty funduszu	5 675	4 094
Koszty pokrywane przez towarzystwo	132	-
Koszty funduszu netto	5 543	4 094
Przychody z lokat netto	- 2 709	- 3 164
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	- 864	11 762
Wynik z operacji	- 3 573	8 598
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny w PLN	-32,36	274,30

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	2011/01/01 - 2011/12/31	2010/01/01 - 2010/12/31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-61 633	-6 367
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	116 840	0
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	55 206	-6 367

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	6 280	12 647
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	61 486	6 280

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

4) w związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.3 dodaje się akapity i tabele w brzmieniu:

Na podstawie zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Aktywa Funduszu wynosiły 164.547 tys. zł, na co składały się akcje spółek notowanych i nienotowanych na rynkach regulowanych o wartości 91.700 tys. zł., udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości 10.458 tys. zł., środki pieniężne i ich ekwiwalenty o wartości 61.486 tys. zł. Akcje spółek stanowiły 55,73% Aktywów Funduszu, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością 6,35% Aktywów Funduszu, środki pieniężne i ich ekwiwalenty 37,37% Aktywów Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 442.477 akcji CB S.A. z siedzibą w Chrzastowicach, o wartości 20.174 tys. zł, które to akcje stanowiły 12,26% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 536.509 akcji Stone Master S.A. z siedzibą w Andrespolu, o wartości 6.793 tys. zł, które to akcje stanowiły 4,13% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 5.325.000 akcji ERG-System S.A. z siedzibą w Łaziskach Górnych, o wartości 7.713 tys. zł., które to akcje stanowiły 4,69% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 987.500 akcji Grupy Nokaut S.A. z siedzibą w Gdyni, o wartości 5.303 tys. zł., które to akcje stanowiły 3,22% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 1.500.000 akcji Impact Clean Power Technology S.A. z siedzibą w Warszawie, o wartości 1.693 tys. zł., które to akcje stanowiły 1,03% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 500.000 akcji WB Electronics S.A. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim, o wartości 23.343 tys. zł, które to akcje stanowiły 14,19% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 1.646.843 akcji spółki Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku, o wartości 2.520 tys. zł, które to akcje stanowiły 1,53% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 10 akcji serii A oraz 90 akcji serii B spółki Rubra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Katowicach, o łącznej wartości 24.161 tys. zł, które to akcje stanowiły 14,68% aktywów ogółem Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 201.000 udziałów w spółce Windfarm Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze o wartości 10.453 tys. zł, stanowiących 6,36% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 5 udziałów w spółce Rubra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości 5 tys. zł, stanowiących 0,003% aktywów ogółem Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. depozyty w ING Banku Śląskim wynosiły 61.486 tys. PLN. Depozyty w PLN stanowiły 100% depozytów.

Zwraca się uwagę, że Fundusz jest zarządzany aktywnie, a skład portfela inwestycyjnego Funduszu może podlegać zmianom, tak, że skład portfela inwestycyjnego Funduszu w dniu przeprowadzania kolejnych Ofert Certyfikatów może znacznie się różnić od składu portfela inwestycyjnego Funduszu na dzień 31 grudnia 2011 r. analizowanego w niniejszym punkcie. Analiza przeprowadzona w niniejszym punkcie jest analizą własną Towarzystwa opracowaną na podstawie zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Na dzień aktualizacji Prospektu skład portfela inwestycyjnego Funduszu nie uległ zasadniczej zmianie.

Aktywa Funduszu na 31/12/2011	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym	91 700	55,73%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 486	37,37%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	10 458	6,36%
Należności	903	0,54%
Pozostałe Aktywa	0	0,00%
Razem Aktywa Funduszu:	164 547	100,00%

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

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
GINOROSI (PLGNRSI00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW - rynek główny	1 646 843	Polska	7 015	2 520	1,53
CB S.A. (CB S.A.)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	442 477	Polska	12 000	20 174	12,26
Stone Master S.A. (STONE MASTER)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	536 509	Polska	5 000	6 793	4,13
ERG-System S.A. (PLAKCERGS001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	5 325 000	Polska	2 950	7 713	4,69
GRUPA NOKAUT S.A. (PLAKCGRNO001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	987 500	Polska	2 700	5 303	3,22
IMPACT CLEAN POWER TECHNOLOGY SA (PLAKCICPT001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1 500 000	Polska	1 500	1 693	1,03
WB Electronics S.A. (PLWBELECTRSA)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	500 000	Polska	22 000	23 343	14,19
RUBRA Sp. z o.o. SKA (PLAKCRUBRA0A)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	10	Polska	51	2 416	1,47
RUBRA Sp. z o.o. SKA seria B (PLAKCRUBRA0B)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	90	Polska	24 000	21 745	13,21
Razem:					77 216	91 700	55,73

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	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
WINDFARM	Nikozja	Cypr	201 000	7 320	10 453	6,36
RUBRA Sp. z o.o. Warszawa	Warszawa	Polska	100	5	5	0,00
Razem:				7 325	10 458	6,36

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

- 5) w związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.11 dodaje się podpunkt 5 w brzmieniu:

5. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zostały włączone do Prospektu przez odniesienie i znajdują się w zbadanym przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., które wraz z opinią i raportem z badania znajduje się na stronach internetowych Towarzystwa www.investors.pl.

- 6) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2011, w rozdziale 4 w pkt 4.2.14 dodaje się punkt 5 w brzmieniu:

5. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zawierające historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., zostało zbadane przez biegłego rewidenta: Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Inne informacje nie były badane przez biegłego rewidenta.

- 7) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2011, w rozdziale 4 w pkt 4.2.15 dodaje się zdanie w brzmieniu:

Najnowsze zbadane sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

- 8) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2011, w rozdziale 4 w pkt 4.2.16 dodaje się akapit w brzmieniu:

Fundusz opublikował sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wraz z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., zawierające roczne informacje finansowe Funduszu, zostało włączone do Prospektu przez odniesienie i znajduje się na stronach internetowych Towarzystwa www.investors.pl.

- 9) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2011, w rozdziale 4 w pkt 4.4 dodaje się akapit i tabelę w brzmieniu:

Koszty Funduszu i wynagrodzenie Towarzystwa na podstawie zbadanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 r. w tys. zł

Pozycja rachunku wyniku z operacji	od 01/01/2011 do 31/12/2011
Koszty funduszu	5 675
Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 810
Opłaty dla depozytariusza	45
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	55
Usługi w zakresie rachunkowości	210
Usługi prawne	432
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	26
Pozostałe	97

Źródło: sprawozdania finansowe Funduszu

- 10) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2011, w rozdziale 4 w pkt 4.7.1 w ppkt b) dodaje się punkty:

- w dniach od 7 października 2011 r. do 4 listopada 2011 r. Fundusz przyjmował zapisy na Certyfikaty serii H, w trakcie których Uczestnicy objęli 2.205 Certyfikatów wpłacając do Funduszu 3.285.582,30 zł
- w dniach od 7 stycznia 2012 r. do 2 lutego 2012 r. Fundusz przyjmował zapisy na Certyfikaty serii I, w trakcie których Uczestnicy objęli 326 Certyfikatów wpłacając do Funduszu 481.961,66 zł

11) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2011, w rozdziale 4 w pkt 4.7.1 w ppkt d) dodaje się punkt:

- liczba Certyfikatów na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2011 r. wynosiła 110.433 Certyfikaty serii A, B, C, D, E, F, G, H i I.

12) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2011, w rozdziale 7 w pkt 7.2 w punkcie „Historyczne informacje finansowe” dodaje się podpunkt w brzmieniu:

- Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wraz z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania.