

OGŁOSZENIE 83/2011
Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego Aktywów Niepublicznych
z dnia 31/08/2011

W załączeniu przekazuje się do publicznej wiadomości Raport półroczny Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zawierający półroczne sprawozdanie finansowe Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Niepublicznych za pierwsze półrocze 2011 r.



Maciej Wiśniewski
Członek Zarządu



Arnold Mardoń
Członek Zarządu

☐ 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 p 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)

(miejscowość)

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

2011-08-29

(podmiot uprawniony do badania)

(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:

- Subfundusz: ☐
Fundusz podstawowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐

Typ funduszu:

- Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz aktywów niepublicznych: ☒

Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusze powiązane:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

Komisja Nadzoru Finansowego

rez

]

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 PRZEPŁYWÓW 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-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Nota-1 Polityka Rachunkowości znajduje się w załączeniu.

--

Plik	Opis
20110630 PEFIZ_Polityka rachunkowości.pdf	

NOTA-2NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	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-4ŚRODKI PIENIĘŻNE I ECHEKWIWALENTY

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 I 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 ŁOKAT	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 ŁOKATAMI	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 PÓŁROCZNEGO 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.	