

OGŁOSZENIE 51/2011
Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego Aktywów Niepublicznych
z dnia 28/04/2011

W załączeniu przekazuje się do publicznej wiadomości Raport bieżący nr 49/2011 Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zawierający Aneks nr 7 do Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F, G Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (obecnie: Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych).



Maciej Wiśniewski
Prezes Zarządu



Arnold Mardoń
Członek Zarządu

☐ korekta**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO****Raport bieżący funduszu
inwestycyjnego nr****49 / 2011**

(numer kolejny raportu / rok)

Data przekazania: 2011-04-28

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

Temat raportu: Aneks do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii D, E, F, G Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (obecnie Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych)

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

WIADOMOŚĆ

W załączeniu przekazujemy Aneks nr 7 z dnia 18 kwietnia 2011 r. do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii D, E, F, G Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (obecnie Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych) zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Plik	Opis
Aneks7.2011.04.18.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH PODMIOT

Data	imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-04-28	Maciej Wiśniewski	Prezes Zarządu	
2011-04-28	Arnold Mardoń	Członek Zarządu	

Aneks nr 7
z dnia 18 kwietnia 2011 r. do
Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F, G Investor Leveraged Buy
Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (obecnie: Investor Private
Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych)

1. W Prospekcie emisyjnym Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F, G Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (obecnie: Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych) zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 2 grudnia 2010 r. wprowadza się następujące zmiany:
 - 1) w związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.1 w punkcie 3, dodaje się podpunkt 3a w brzmieniu:
 - 4a. sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.,
 - 2) w związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 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 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

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

Pozycja bilansu	2010/12/31	2009/12/31
Aktywa	52 628	41 804
Zobowiązania	6 987	404
Aktywa netto	45 641	41 400
Kapitał funduszu	30 228	34 584
Dochody zatrzymane	5 764	2 470
Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	21 178	9 286
Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji	45 641	41 400
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 345	34 337
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 456,10	1 205,70

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

Pozycja rachunku wyniku z operacji	od 2010/01/01 do 2010/12/31	od 2009/01/01 do 2009/12/31
Przychody z lokat	930	716
Koszty funduszu	4 094	1 845
Koszty funduszu netto	4 094	1 845
Przychody z lokat netto	- 3 164	- 1 129
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	11 762	3 278
Wynik z operacji	8 598	2 149
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny w PLN	274,30	62,58

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	od 2010/01/01 do 2010/12/31	od 2009/01/01 do 2009/12/31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-6 367	10 226
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	1 647
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-6 367	11 873
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	12 647	774
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	6 280	12 647

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

SKŁADNIKI LOKAT	2010/12/31			2009/12/31		
	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
Akcje	24 350	44 699	84,93	12 000	18 233	43,62
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	820	1 649	3,13	7 871	10 924	26,13
Depozyty	6 280	6 280	11,93	12 647	12 647	30,25
Razem	31 450	52 628	99,99	32 517	41 804	100,00

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

3) w związku z opublikowaniem raportu rocznego Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 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 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

SKŁADNIKI LOKAT	2010/12/31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	24 350	44 699	84,93
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	820	1 649	3,13
Depozyty	6 280	6 280	11,93
Razem	31 450	52 628	99,99

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

AKCJE	Rodzaj rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
CB SA.	Nienotowane na rynku aktywnym	442 477	Polska	20 195	38,37
STONE MASTER S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	435 294	Polska	5 290	10,05
ERG-SYSTEM S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	5 325 000	Polska	8 413	15,99
GRUPA NOKAUT S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	1 975 000	Polska	10 800	20,52
Razem:				44 699	84,93

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 Holdings Ltd	Nikozja	Cypr	200 000	820	1 649	3,13
			Razem:	820	1 649	3,13

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

DEPOZYTY	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Banki:		6 280	6 280	11,93
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLN	6 280	6 280	11,93

Źródło: sprawozdanie finansowe Funduszu

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Aktywa Funduszu wynosiły 52.628 tys. zł, na co składały się akcje spółek nienotowanych na rynkach regulowanych o wartości 44.699 tys. zł., udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości 1.649 tys. zł., środki pieniężne i ich ekwiwalenty o wartości 6.280 tys. zł. Akcje spółek nienotowanych na rynkach regulowanych stanowiły 84,93% Aktywów Funduszu, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością 3,13% Aktywów Funduszu, środki pieniężne i ich ekwiwalenty 11,93% Aktywów Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Fundusz posiadał 442.477 akcji CB S.A. z siedzibą w Opolu, o wartości 20.195 tys. zł, które to akcje stanowiły 38,37% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Fundusz posiadał 435.294 akcje Stone Master S.A. z siedzibą w Andrespolu, o wartości 5.290 tys. zł, które to akcje stanowiły 10,05% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Fundusz posiadał 5.325.000 akcji ERG-System S.A. z siedzibą w Łaziskach Górnych, o wartości 8.413 tys. zł., które to akcje stanowiły 15,99% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Fundusz posiadał 1.975.000 akcji Grupy Nokaut S.A. z siedzibą w Gdyni, o wartości 10.800 tys. zł., które to akcje stanowiły 20,52% aktywów ogółem Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Fundusz posiadał 200.000 udziałów w spółce Windfarm Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze o wartości 1.649 tys. zł. Udziały w spółce Windfarm Holdings Ltd stanowiły 3,13 % aktywów ogółem Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. depozyty w ING Banku Śląskim wynosiły 6.280 tys. PLN. Depozyty w PLN stanowiły 100% całości depozytów.

Zwraca się uwagę, że Fundusz jest zarządzany aktywnie, a skład portfela inwestycyjnego Funduszu może podlegać zmianom. Analiza przeprowadzona w niniejszym punkcie jest nieaudytowaną analizą własną Towarzystwa opracowaną na podstawie zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

4) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2010, w rozdziale 4 w pkt 4.2.11 dodaje się punkt 4 w brzmieniu:

4. za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. zostały włączone do Prospektu przez odniesienie i znajdują się w zbadanym przez BDO Sp. z o.o. sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., które wraz z opinią i raportem z badania znajduje się na stronach internetowych Towarzystwa www.investors.pl

5) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2010, w rozdziale 4 w pkt 4.2.14 dodaje się punkt 4 w brzmieniu:

4. za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. zawierające historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.,

- 6) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2010, w rozdziale 4 w pkt 4.2.15 dodaje się akapit w brzmieniu:

Najnowsze zbadane sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

- 7) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2010, w rozdziale 4 w pkt 4.4 dodaje się akapity i tabelę w brzmieniu:

Koszty Funduszu i wynagrodzenie Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2010 r. w tys. zł

Pozycje rachunku wyniku z operacji	01.01.2010-31.12.2010 r.
Koszty funduszu	4 094
Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 438
Opłaty dla depozytariusza	80
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	12
Usługi w zakresie rachunkowości	67
Usługi prawne	182
Pozostałe	276

Źródło: sprawozdania finansowe Funduszu

- 8) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2010, w rozdziale 6 w pkt 6.2.2 dodaje się akapity i tabelę w brzmieniu:

Na podstawie zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Informacje o kapitalizacji Funduszu na dzień 31 grudnia 2010 r.:

Kapitał funduszu [tys. zł]	30 228
Kapitał wpłacony	34 584
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 4 357
Dochody zatrzymane	- 5 764
Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	21 178
Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji	45 641

Źródło: sprawozdania finansowe Funduszu

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Fundusz nie miał zaciągniętych pożyczek, kredytów, ani wyemitowanych obligacji i nie posiadał zadłużenia.

- 9) w związku z przekazaniem raportu rocznego Funduszu za rok 2010, 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 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wraz z opinią i raportem z badania.