



Investors
FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Rejtana 17
02-516 Warszawa
www.investors.pl

tel. +48 22 542 43 50
fax +48 22 542 43 60
infolinia 0801 00 33 70

OGŁOSZENIE 12/2010
Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego
Aktywów Niepublicznych
z dnia 05/05/2010

W załączeniu przekazuje się do publicznej wiadomości Raport okresowy Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zawierający Raport kwartalny za 1 kwartał 2010 r. Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych.

Maciej Wiśniewski
Prezes Zarządu

Arnold Mardoń
Członek Zarządu

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07za **1 kwartał 2010 roku** obejmujący okres **od 2010-01-01 do 2010-03-31**

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp.Obow.Em. 2009.33.259 § 82 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2010-05-05

INVESTOR LEVERAGED BUY OUT FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH

(pełna nazwa funduszu)

INVESTOR LBO FIZAN**INVESTORS TF S.A.**

(skrótowa nazwa funduszu)

(nazwa towarzystwa)

02-516

(kod pocztowy)

(miejscowość)

REJTANA

(ulica)

17/18

(numer)

22 542 43 50

(telefon)

22 542 43 60

(fax)

OFFICE@INVESTORS.PL

(e-mail)

108-00-03-744

(NIP)

(REGON)

WWW.INVESTORS.PL

(WWW)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu**Konstrukcja funduszu:**

Subfundusz:

☐

Fundusz podstawowy:

☐

Fundusz powiązany:

☐**Typ funduszu:**

Fundusz sekurytyzacyjny:

☐

Fundusz portfelowy:

☐

Fundusz aktywów niepublicznych:

☐

Waluta sprawozdania finansowego:

zł

Fundusz podstawowy:

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

--

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

KOREKTA SPRAWOZDANIA

--

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	2010/03/31	Równowartość w EUR
I. Przychody z lokat	61	16
II. Koszty funduszu netto	533	138
III. Przychody z lokat netto	-473	-122
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat		
IV. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 161	301
V. Wynik z operacji	688	178
VI. Zobowiązania	369	95
VII. Aktywa	42 457	10 993
VIII. Aktywa netto	42 088	10 898
IX. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	34 337	34 337

X. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 225,74	317,37
XI. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	20,05	5,19

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2010 roku			4 kwartał 2009 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
1. Akcje	12 000	18 464	43,49	12 000	18 233	43,62
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
2. Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne						
3. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	13 271	17 254	40,64	7 871	10 924	26,13
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
4. Depozyty	2 729	2 729	6,43	12 647	12 647	30,25
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

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		442 477	POLSKA	12 000	18 464

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1.						

PRAWA DO AKCJI	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1.						

PRAWA POBORU	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1.	Nienotowane na rynku aktywnym					

2009 rok			1 kwartał 2009 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
12 000	18 233	43,62	12 000	17 124	43,41
			6 040	6 219	15,77
7 871	10 924	26,13	2 950	4 839	12,27
12 647	12 647	30,25	11 261	11 261	28,55

Procentowy udział w aktywach ogółem
43,49

Procentowy udział w aktywach ogółem

Procentowy udział w aktywach ogółem

Procentowy udział w aktywach ogółem

KWITY DEPOZYTOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1.						

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
1.						

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
O terminie wykupu do 1 roku:					
Obligacje					
-					
Bony skarbowe					
-					
Bony pieniężne					
-					
Inne					
-					
O terminie wykupu powyżej 1 roku:					
Obligacje					
-					
Bony skarbowe					
-					
Bony pieniężne					
-					
Inne					
-					

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1.					
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne					
1.					

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

Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

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

6

1.	ERG-SYSTEM SP. Z O.O.	Łaziska Górne	Polska	5 325	2 950	6 798
2.	NOKAUT SP. Z o.o.	Gdynia	Polska	3 950	5 400	5 694
3.	WINDFARM Holdings Ltd	Nikozja	Cypr	1 200 000	4 921	4 762

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa					
1.					
II. Certyfikaty inwestycyjne					
1.					

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba
1.					

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.
1.								

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.					

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						2 729
1.	ING Bank Śląski S.A.	POLSKA	PLN	over-night	2 729,00	2 729
W walutach państw nienależących do OECD						

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					
1.					
II. W walutach państw nienależących do OECD					
1.					

16,01
13,41
11,22

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

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
	2 729	6,43
2 729,00	2 729	6,43

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
Prawa własności nieruchomości:						
Budynki						
a)						
Lokale						
b)						
Grunty						
c)						
Inne						
d)						
Prawa współwłasności nieruchomości:						
Budynki						
e)						
Lokale						
f)						
Grunty						
g)						
Inne						
h)						
Użytkowanie wieczyste:						
Budynki						
i)						
Lokale						
j)						
Grunty						
k)						
Inne						
l)						

STATKI MORSKIE	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1.				

INNE	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.							

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP					
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego					
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)					

[illegible]

5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD					
--	--	--	--	--	--

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.
1.							

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.		

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.		

PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba
1.					

BILANS	1 kwartał 2010 roku	4 kwartał 2009 roku	2009 rok	1 kwartał 2009 roku
I. Aktywa	42 457	41 804	41 804	39 442
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 729	12 647	12 647	11 261
2. Należności	4 000			
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu				
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:				
- dłużne papiery wartościowe				
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	35 718	29 157	29 157	28 181
- dłużne papiery wartościowe				6 219
Nieruchomości				
4. Pozostałe aktywa	9			
II. Zobowiązania	369	404	404	326
III. Aktywa netto (I-II)	42 088	41 400	41 400	39 116
IV. Kapitał funduszu	34 584	34 584	34 584	33 692
1. Kapitał wpłacony	34 584	34 584	34 584	33 692
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)				
V. Dochody zatrzymane	-2 943	2 470	2 470	-1 588
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 979	2 505	2 505	-1 623
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	35	35	35	35

Procentowy udział w aktywach ogółem

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

VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	10 447	9 286	9 286	7 013
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	42 088	41 400	41 400	39 116

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	34 337	34 337	34 337	33 598
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 225,74	1 205,70	1 205,71	1 164,25

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	34 337
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 225,74

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
PLINVLB00047 - 34 337

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
PLINVLB00047 - 42 088

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-01-01 do 2010-03-31	za 1 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-03-31	od 2009-01-01 do 2009-03-31	za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31
I. Przychody z lokat	61	61	282	282
Dywidendy i inne udziały w zyskach				
1. Przychody odsetkowe	61	61	282	282
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości				
Dodatnie saldo różnic kursowych				
Pozostałe				
II. Koszty funduszu	533	533	528	528
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	306	306	278	278
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję				
2. Opłaty dla depozytariusza	13	13	17	17
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu				
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne				
3. Usługi w zakresie rachunkowości	22	22	16	16
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu				
4. Usługi prawne	28	28	52	52
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne				
Koszty odsetkowe				
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości				
Ujemne saldo różnic kursowych				
5. Pozostałe	165	165	165	165
Koszty pokrywane przez towarzystwo				
III. Koszty funduszu netto (II-III)	533	533	528	528
IV. Przychody z lokat netto (I-IV)	-473	-473	-247	-247
V. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 161	1 161	1 004	1 004
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:			35	35
- z tytułu różnic kursowych				
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 161	1 161	969	969
- z tytułu różnic kursowych			969	969
VI. Wynik z operacji	688	688	758	758

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	20,05	20,05	22,56	22,56
---	-------	-------	-------	-------

Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny				
--	--	--	--	--

--

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2010-01-01 do 2010-03-31	za 1 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-03-31	od 2009-01-01 do 2009-12-31	za 4 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-12-31
Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	41 400	41 400	37 604	37 604
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	688	688	2 149	2 149
a) przychody z lokat netto	-473	-473	-1 129	-1 129
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0	35	35
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 161	1 161	3 243	3 243
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	688	688	2 149	2 149
Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)				
z przychodów z lokat netto				
ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat				
z przychodów ze zbycia lokat				
4. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	0	0	1 647	1 647
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	1 647	1 647
zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)				
5. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	688	688	3 796	3 796
6. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	42 088	42 088	41 400	41 400
7. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	41 744	41 744	39 604	39 604
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
8. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0	0	1 400	1 400
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	1 400	1 400
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	0	0	1 400	1 400
9. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	34 337	34 337	34 337	34 337
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	34 337	34 337	34 337	34 337
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	34 337	34 337	34 337	34 337
10. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	34 337	34 337	34 337	34 337
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 205,70	1 205,70	1 141,69	1 141,69
12. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 225,74	1 225,74	1 205,70	1 205,70
13. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	6,74	6,74	5,61	5,61
14. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 225,74	1 225,74	1 164,25	1 164,25
- data wyceny	2010-03-31	2010-03-31	2009-03-31	2009-03-31
15. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 225,74	1 225,74	1 208,03	1 208,03
- data wyceny	2010-03-31	2010-03-31	2009-09-30	2009-09-30
16. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 225,74	1 225,74	1 205,70	1 205,71
- data wyceny	2010-03-31	2010-03-31	2009-12-31	2009-12-31
17. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 225,74	1 225,74	1 205,70	1 205,70
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,18	5,18	4,66	4,70
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,98	2,98	2,96	3,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,13	0,13	0,18	0,20
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,21	0,21	0,16	0,20

6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
---	------	------	------	------

--

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2010-01-01 do 2010-03-31	za 1 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-03-31	od 2009-01-01 do 2009-12-31	za 4 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-9 918	-9 918	10 226	10 226
I. Wpływy	61	61	21 020	21 020
1. Z tytułu posiadanych lokat	61	61	249	249
2. Z tytułu zbycia składników lokat	0	0	20 771	20 771
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	9 979	9 979	10 794	10 794
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	9 400	9 400	7 888	7 888
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	307	307	2 307	2 307
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	23	23	66	66
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	20	20
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	15	15	61	61
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	227	227
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	233	233	225	225
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	1 647	1 647
I. Wpływy	0	0	1 647	1 647
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	1 647	1 647
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	0	0	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	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)	-9 918	-9 918	11 873	11 873
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	12 647	12 647	774	774
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	2 729	2 729	12 647	12 647

--

NOTY**NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI**

Polityka rachunkowości znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
PolitRachInvLBOFIZRK2010.03.31.pdf	

NOTA-NALEŻNOŚCFUNDUSZU	1 kwartał 2010 roku
Z tytułu zbytych lokat	
Z tytułu instrumentów pochodnych	
Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	
Z tytułu dywidendy	
Z tytułu odsetek	
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	
Z tytułu udzielonych pożyczek	
1. Pozostałe	4 000
a) zapis za akcje	4 000

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2010 roku
Z tytułu nabytych aktywów	
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	
Z tytułu instrumentów pochodnych	
Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	
Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	
Z tytułu wyemitowanych obligacji	
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	
1. Z tytułu rezerw	369
Pozostałe zobowiązania	

--

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
InfDodInvLBOFIZRK2010.03.31.pdf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis

Komisja Nadzoru Finansowego

2010-05-05	Maciej Wiśniewski	Prezes Zarządu	
2010-05-05	Arnold Mardoń	Członek Zarządu	

Adam Chabior - Prezes Zarządu Komplementariusza OFIZ Sp. z o.o.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

INVESTOR LEVERAGED BUY OUT FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. W dniu wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych wycenianych według skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
3. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
4. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych.
5. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 4.
6. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
7. Koszy realizacji transakcji dotyczących aktywów niepublicznych są uznawane za koszt bieżącego okresu.
8. Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
9. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Funduszu.
10. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, i wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu, których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
11. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
12. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
13. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
14. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
15. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmują się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
16. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
17. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Fundusz ujmują się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Fundusz po godzinie 23:00 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:00 Fundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Funduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.
18. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu - ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
19. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Koszty Funduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nie notowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.

21. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

22. W przypadku kosztów Funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

23. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Dniem Wyceny jest:

1.1. dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu następujący po rejestracji Funduszu,

1.2. ostatni dzień każdego kwartału roku kalendarzowego.

2. W przypadku przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji Dzień Wyceny przypada na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.

3. Jako moment wyceny Fundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz lokat w danym dniu wyceny.

4. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:

4.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na moment wyceny kurs z aktywnego rynku.

4.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nie notowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nie notowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nie różniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

5. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Wyboru rynku głównego dokonuje się w pierwszym roboczym dniu miesiąca w którym dokonywana jest wycena.

6. Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań w walutach obcych nie notowanych na rynku aktywnym - w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

7. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu wycenia się metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

8. Środki pieniężne oraz nie denominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Wprowadzone zmiany stosowanych zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

8. INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Nie dotyczy

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu za bieżący okres sprawozdawczy.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie wystąpiły różnice wymagające objaśnienia i zestawienia.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,

Nie dotyczy

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,

Nie dotyczy

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez fundusz.

Nie dotyczy

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz:

Nie istnieje niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w dającej się określić przyszłości.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian:

Brak informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.