

OGŁOSZENIE 20/2011
Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego Aktywów Niepublicznych
z dnia 14/02/2011

W załączeniu przekazuje się do publicznej wiadomości Raport okresowy Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zawierający Raport kwartalny za 4 kwartał 2010 r. Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych.



Maciej Wiśniewski
Prezes Zarządu



Arnold Mardoń
Członek Zarządu

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07za **4 kwartał 2010 roku** obejmujący okres **od 2010-10-01 do 2010-12-31**

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2011-02-14

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)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	☐	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☐	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany:	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☒
Waluta sprawozdania finansowego:		zł	

(nazwa funduszu podstawowego)	
Fundusze powiązane:	
(nazwy funduszy powiązanych)	
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	
(nazwa funduszu)	

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	2010/12/31	5/A/NBP/2010 z d
I. Przychody z lokat	44	11

II. Koszty funduszu netto	1 332	337
III. Przychody z lokat netto	-1 288	-325
IV. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	4 560	1 151
V. Wynik z operacji	3 272	826
VI. Zobowiązania	6 987	1 764
VII. Aktywa	52 628	13 289
VIII. Aktywa netto	45 641	11 525
IX. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 345	31 345
X. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 456,10	367,67
XI. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	104,38	26,36

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2010 roku			3 kwartał 2010 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	24 350	44 699	84,93	18 950	33 865	69,89
2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	820	1 649	3,13	6 220	7 924	16,35
3. Depozyty	6 280	6 280	11,93	6 663	6 663	13,75

TABELŁY UPEŁNIAJĄCE

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	20 195
2. STONE MASTER S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	435 294	Polska	4 000	5 290
3. ERG-SYSTEM S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	5 325 000	Polska	2 950	8 413
4. GRUPA NOKAUT S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	n.d.	1 975 000	Polska	5 400	10 800

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

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

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	Nikozja	Cypr	200 000	820	1 649

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

2009 rok			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
12 000	18 233	43,62	12 000	18 233	43,62
7 871	10 924	26,13	7 871	10 924	26,13
12 647	12 647	30,25	12 647	12 647	30,25

Procentowy udział w aktywach ogółem
38,37
10,05
15,99
20,52

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
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

Procentowy udział w aktywach ogółem
3,13

Procentowy udział w aktywach ogółem

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						6 280
1.	ING Bank Śląski S.A.	Polska	PLN	over-night	6 280,00	6 280

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
----------------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------

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	4 kwartał 2010 roku	3 kwartał 2010 roku	2009 rok	4 kwartał 2009 roku
I. Aktywa	52 628	48 455	41 804	41 804
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 280	6 663	12 647	12 647
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	46 348	41 789	29 157	29 157
3. Pozostałe aktywa		3		
II. Zobowiązania	6 987	1 729	404	404
III. Aktywa netto (I-II)	45 641	46 726	41 400	41 400
IV. Kapitał funduszu	30 228	34 584	34 584	34 584
1. Kapitał wpłacony	34 584	34 584	34 584	34 584
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 357			
V. Dochody zatrzymane	-5 764	-4 476	-2 470	-2 470
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-5 650	-4 363	-2 505	-2 505
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-114	-114	35	35
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	21 178	16 618	9 286	9 286
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	45 641	46 726	41 400	41 400

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 345	34 337	34 337	34 337
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 456,10	1 360,81	1 205,70	1 205,70

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 345
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 456,10

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
PLINVLB00047 - 31 345

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	6 280	11,93
6 280,00	6 280	11,93

Obciążenia	Służebności	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 aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

PLINVLB00047 - 45 641

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-10-01 do 2010-12-31	za 4 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-12-31	od 2009-10-01 do 2009-12-31	za 4 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-12-31
I. Przychody z lokat	44	930	96	716
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		794		
2. Przychody odsetkowe	44	136	96	716
II. Koszty funduszu	1 332	4 075	445	1 845
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 171	3 438	307	1 174
2. Opłaty dla depozytariusza	21	78	18	71
3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne		6		11
4. Usługi w zakresie rachunkowości	17	67	16	65
5. Usługi prawne	80	175	26	181
6. Ujemne saldo różnic kursowych		4	17	17
7. Pozostałe	43	307	61	326
III. Koszty funduszu netto (II-III)	1 332	4 075	445	1 845
IV. Przychody z lokat netto (I-III)	-1 288	-3 145	-349	-1 129
V. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 560	11 743	269	3 278
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	0	-149		35
- z tytułu różnic kursowych	0	-130		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 560	11 892	269	3 243
VI. Wynik z operacji	3 272	8 598	-80	2 149

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	104,38	274,30	-2,33	62,58
---	--------	--------	-------	-------

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2010-10-01 do 2010-12-31	za 4 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-12-31	od 2009-01-01 do 2009-12-31	za 4 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	46 726	41 400	37 604	37 604
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 272	8 598	2 149	2 149
a) przychody z lokat netto	-1 288	-3 145	-1 129	-1 129
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	-149	35	35
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 560	11 892	3 243	3 243
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 272	8 598	2 149	2 149
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-4 357	-4 357	1 647	1 647
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	1 647	1 647
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	4 357	4 357	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 085	4 241	3 796	3 796
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	45 641	45 641	41 400	41 400
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	46 184	44 155	39 604	39 604
9. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-2 992	-2 992	1 400	1 400
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	1 400	1 400
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 992	2 992	0	0
c) saldo zmian	-2 992	-2 992	1 400	1 400
10. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	31 345	31 345	34 337	34 337
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	34 337	34 337	34 337	34 337

b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 992	2 992	0	0
c) saldo zmian	31 345	31 345	34 337	34 337
11. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 345	31 345	34 337	34 337
12. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 360,81	1 205,70	1 141,69	1 141,69
13. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 456,10	1 456,10	1 205,70	1 205,70
14. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	27,78	20,77	5,61	5,61
15. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 456,10	1 225,74	1 164,25	1 164,25
- data wyceny	2010-12-31	2010-03-31	2009-03-31	2009-03-31
16. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 456,10	1 456,10	1 208,03	1 208,03
- data wyceny	2010-12-31	2010-12-31	2009-09-30	2009-09-30
17. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 456,10	1 456,10	1 205,70	1 205,70
- data wyceny	2010-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2009-12-31
18. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 456,10	1 456,10	1 205,70	1 205,70
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	11,44	9,23	4,66	4,66
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	10,06	7,79	2,96	2,96
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,17	0,17	0,18	0,18
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	0,15	0,15	0,16	0,16
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2010-10-01 do 2010-12-31	za 4 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-12-31	od 2009-10-01 do 2009-12-31	za 4 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-383	-6 367	941	10 226
I. Wpływy	44	4 878	6 259	21 020
1. Z tytułu posiadanych lokat	44	930	0	249
2. Z tytułu zbycia składników lokat	0	3 948	6 259	20 771
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	427	11 245	5 317	10 794
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0	9 400	4 921	7 888
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	334	1 262	296	2 307
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	0	12	18	66
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	55	55	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	12	0	20
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	16	67	15	61
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	15	107	0	227
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	7	330	67	225
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	1 142	1 647
I. Wpływy	0	0	1 142	1 647
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	893	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	249	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)	-383	-6 367	2 083	11 873
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	6 663	12 647	10 564	774
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	6 280	6 280	12 647	12 647

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
PolitRachInvPEFIZRK2010.12.31.pdf	

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4 357
2. Z tytułu rezerw	2 630

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa znajduje się w załączeniu.

Plik	Opis
InfDodInvPEFIZRK2010.12.31.pdf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-02-14	Arnold Mardoń	Członek Zarządu	.
2011-02-14	Beata Sax	Członek Zarządu	.

Adam Chabior

OFIZ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
Prezes Zarządu Komplementariusza OFIZ Sp. z o.o.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

INVESTOR PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH (dawniej: 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.

Maciej Wiśniewski
Prezes Zarządu

Beata Sax
Członek Zarządu

Grzegorz Mielcarek
Członek Zarządu

Arnold Mardoń
Członek Zarządu

Adam Chabior

OFIZ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
Prezes Zarządu Komplementariusza OFIZ Sp. z o.o.
Podmiot, któremu powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych