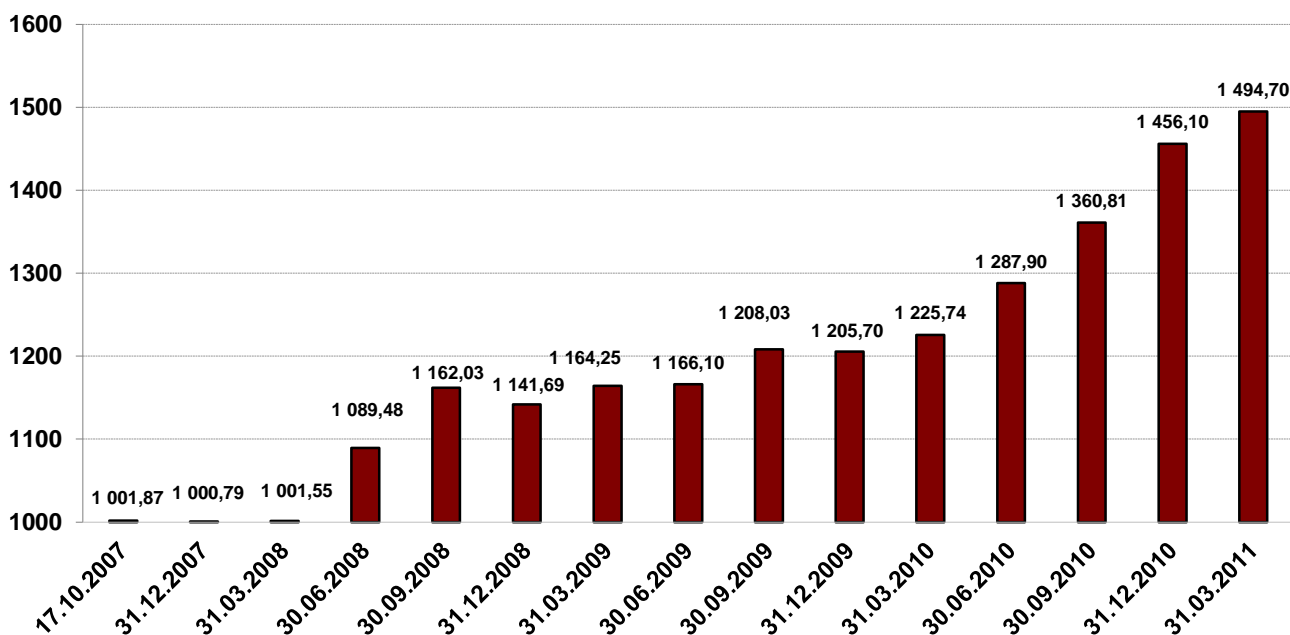


Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (31.12.10 - 31.03.11)

Na dzień 31 marca 2011 r. dokonano kolejnej kwartalnej wyceny certyfikatów inwestycyjnych Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, zgodnie z którą wartość jednego certyfikatu ustalono na 1.494,70 zł, co oznacza wzrost o 2,65 % w stosunku do wyceny z 31 grudnia 2010r.

Od początku działalności Fundusz uzyskał stopę zwrotu w wysokości 49,47 %.

Zmiana wartości certyfikatu 17.10.07 - 31.03.11 [zł]



Pierwszy kwartał 2011 roku to dla funduszu Investor Private Equity to kontynuacja działań i strategii przyjętej w ostatnim okresie. Celem Funduszu jest budowanie silnej pozycji na rynku niepublicznym, stworzenie zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego a przede wszystkim wykorzystanie możliwości rynkowych do osiągnięcia ponadprzeciętnych stóp zwrotu.

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów chcących podjąć większe ryzyko inwestycyjne w oczekiwaniu wyższej stopy zwrotu. Przedstawione materiały dotyczące Funduszu mają wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowią gwarancji realizacji celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Podane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej i podatków. Ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną wartość certyfikatów może cechować się dużą zmiennością, a uczestnik Funduszu musi się liczyć z możliwością poniesienia straty. Szczegółowe informacje dotyczące emisji, w tym dane finansowe, informacje o czynnikach ryzyka oraz o opłatach i podatkach, zawarte są w Prospekcie emisyjnym opublikowanym na stronach www.investors.pl i www.bgz.pl.

Mając to na uwadze, Dom Inwestycyjny Investors, który zarządza portfelem inwestycyjnym Funduszu, zdynamizował jego aktywność na rynku.

Kontynuowane były procesy deinwestycyjne, wśród których prym wiodła transakcja sprzedaży połowy posiadanego pakietu akcji spółki Nokaut.pl.

Realizacja tej transakcji w styczniu br., która przełożyła się na 100% zwrot z inwestycji, pozwoliła na odzyskanie całości zainwestowanego kapitału oraz umożliwiła przeznaczenie uzyskanych środków pieniężnych (ok. 5 mln zł) na ewentualne umorzenia certyfikatów na koniec pierwszego półrocza.

Sprzedaż akcji Nokaut.pl jest kolejną w ostatnim czasie transakcją, dzięki której fundusz Investor Private Equity FIZ z jednej strony realizuje z sukcesem zyski z inwestycji w spółki portfelowe, a z drugiej strony zapewnia dalsze utrzymywanie ekspozycji na perspektywiczne projekty. W tym miejscu należy przypomnieć, że w październiku 2010 fundusz otrzymał w ramach pierwszej transzy 4,7 mln zł dzięki pozyskaniu inwestora branżowego do firmy inwestującej w farmy wiatrowe.

Fundusz Investor Private Equity planuje w najbliższym czasie kontynuować sukcesywne wychodzenie z dotychczasowych dojrzałych inwestycji. Zgodnie z zapowiedziami, w najbliższym okresie planowane są dwa debiuty spółek portfelowych na głównym rynku GPW (spółki Stone Master S.A. oraz Nokaut.pl).

Dom Inwestycyjny Investors zarządzający funduszem Investor Private Equity, oprócz planów wyjścia z dotychczasowych lokat, intensywnie pracuje nad nowymi pomysłami inwestycyjnymi. Strategia inwestycyjna Funduszu zakłada wyszukiwanie relatywnie tanich i bardzo perspektywicznych spółek, które po przejściu procesu rozwoju, restrukturyzacji lub konsolidacji mogą zostać sprzedane inwestorowi strategicznemu lub wprowadzone na giełdę.

Pierwszy kwartał 2011 roku był okresem wzmożonej pracy i przygotowań do nowych inwestycji portfelowych. Proces ten został uwieńczony podpisaniem umowy inwestycyjnej ze spółką wyspecjalizowaną w oprogramowaniu wykorzystywanym dla celów militarnych – WB Electronics. Zgodnie z jej treścią, Fundusz za 22 mln zł obejmuje 4,5 % akcji spółki. Zgodnie z warunkami umowy, pozyskane środki pieniężne mają posłużyć spółce na dalszy rozwój organiczny oraz ewentualną konsolidację rynku w kraju i na świecie. Jednocześnie, strategiczny plan rozwoju WB Electronics obejmuje upublicznienie akcji na rynku GPW w okresie najbliższych 24 miesięcy.

Jest to inwestycja w spółkę o ogromnym potencjale rozwoju, która jest liderem w naszej części Europy w zakresie rozwiązań IT i komunikacyjnych dla celów militarnych. Dotychczasowe dokonania spółki to dynamiczny wzrost przychodów i zysku o kilkadziesiąt procent rocznie, osiągając w 2009 roku poziom 50 mln zł przychodu i 16 mln zł zysku netto.

W ostatniej dekadzie marca, fundusz Investor Private Equity z sukcesem pozyskał nowych inwestorów, którzy zaangażowali się na kwotę ponad 27 mln zł, powodując wzrost wartości aktywów zarządzanych przez Fundusz o prawie 50%. Emisja certyfikatów przeprowadzona z myślą o realizacji nowych planów inwestycyjnych, pozwoli Funduszowi na realizację przede wszystkim inwestycji w WB Electronics jak również w spółkę Impact oraz nowe projekty farm wiatrowych.

Patrząc przede wszystkim przez pryzmat dotychczasowych dokonań Funduszu jak i poprzez potencjał ukryty w nowych projektach inwestycyjnych można spodziewać się, że fundusz Investor Private Equity stanowi dobrą alternatywę dla inwestorów ceniących stabilność wyników, dłuższy horyzont inwestycyjny oraz akceptujących wyższe ryzyko w oczekiwaniu na ponadprzeciętne zyski w porównaniu do inwestycji na rynku publicznym.

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów chcących podjąć większe ryzyko inwestycyjne w oczekiwaniu wyższej stopy zwrotu. Przedstawione materiały dotyczące Funduszu mają wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowią gwarancji realizacji celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Podane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej i podatków. Ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną wartość certyfikatów może cechować się dużą zmiennością, a uczestnik Funduszu musi się liczyć z możliwością poniesienia straty. Szczegółowe informacje dotyczące emisji, w tym dane finansowe, informacje o czynnikach ryzyka oraz o opłatach i podatkach, zawarte są w Prospekcie emisyjnym opublikowanym na stronach www.investors.pl i www.bgz.pl.

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów chcących podjąć większe ryzyko inwestycyjne w oczekiwaniu wyższej stopy zwrotu. Przedstawione materiały dotyczące Funduszu mają wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowią gwarancji realizacji celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Podane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej i podatków. Ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną wartość certyfikatów może cechować się dużą zmiennością, a uczestnik Funduszu musi się liczyć z możliwością poniesienia straty. Szczegółowe informacje dotyczące emisji, w tym dane finansowe, informacje o czynnikach ryzyka oraz o opłatach i podatkach, zawarte są w Prospekcie emisyjnym opublikowanym na stronach www.investors.pl i www.bgz.pl.