

OGŁOSZENIE 10/2012
Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego Aktywów Niepublicznych
z dnia 21/02/2012

W załączeniu przekazuje się do publicznej wiadomości Raport bieżący nr 9/2012 Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów zawierający Aneks nr 4 do Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych.



Beata Sax
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Wójtowicz
Wiceprezes Zarządu

korekta**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO****Raport bieżący funduszu
inwestycyjnego nr****9 / 2012**

(numer kolejny raportu / rok)

Data przekazania: 2012-02-21

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

Temat raportu: Aneks do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych

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

WIADOMOŚĆ

W załączeniu przekazujemy Aneks nr 4 do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 20 lutego 2012 r.

Plik	Opis
Aneks4.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH PODMIOT

Data	imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-02-21	Beata Sax	Wiceprezes Zarządu	
2012-02-21	Piotr Dziadek	Wiceprezes Zarządu	

Aneks nr 4
z dnia 16 lutego 2012 r. do
Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private
Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych

W Prospekcie emisyjnym Certyfikatów Inwestycyjnych serii H, I, J, K Investor Private Equity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 6 października 2011 r. wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w związku z przekazaniem raportu kwartalnego Funduszu za 4 kwartał 2011 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.2 dodaje się akapity i tabele w brzmieniu:

Na podstawie raportu kwartalnego Funduszu za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. (dane nieaudytowane)

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

Pozycja bilansu	2011/12/31	2010/12/31
Aktywa	164 547	52 628
Zobowiązania	1 282	6 987
Aktywa netto	163 265	45 641
Kapitał funduszu	151 425	30 227
Dochody zatrzymane	- 5 646	- 5 764
Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	17 486	21 178
Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji	163 265	45 641
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	110 433	31 345
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 478,41	1 456,10

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

Rachunek wyniku z operacji	od 2011/10/01 do 2011/12/31	od 2010/10/01 do 2010/12/31
Przychody z lokat	1 278	44
Koszty funduszu	1 341	1 332
Koszty funduszu netto	1 341	1 332
Przychody z lokat netto	- 63	- 1 288
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	- 1 223	4 560
Wynik z operacji	- 1 287	3 272
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny w PLN	- 11,65	104,38

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

Rachunek przepływów pieniężnych	od 2011/10/01 do 2011/12/31	od 2010/10/01 do 2010/12/31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	25 764	-383
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 289	0
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	0
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-21 205	-383

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	82 690	6 663
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	61 486	6 280

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

SKŁADNIKI LOKAT	2011/12/31			2010/12/31		
	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	77 216	91 700	55,73	24 350	44 699	84,94
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	7 325	10 458	6,35	820	1 649	3,13
Depozyty	61 486	61 486	37,38	6 280	6 280	11,93
Razem	146 027	163 644	99,46	31 450	52 628	100,00

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

2) w związku z przekazaniem raportu kwartalnego Funduszu za 4 kwartał 2011 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.3 dodaje się akapity i tabele w brzmieniu:

Na podstawie raportu kwartalnego Funduszu za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. (dane nieaudytowane)

SKŁADNIKI LOKAT	2011/12/31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	77 216	91 700	55,73
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	7 325	10 458	6,35
Depozyty	61 486	61 486	37,38
Razem	146 027	163 644	99,46

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

AKCJE	Rodzaj rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GINOROSI	Aktywny rynek - rynek regulowany	1 646 843	Polska	7 015	2 520	1,53
CB S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	442 477	Polska	12 000	20 174	12,26
Stone Master S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	536 509	Polska	5 000	6 793	4,13
ERG-System S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	5 325 000	Polska	2 950	7 713	4,69
GRUPA NOKAUT S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	987 500	Polska	2 700	5 303	3,22
IMPACT CLEAN POWER TECHNOLOGY SA	Nienotowane na rynku aktywnym	1 500 000	Polska	1 500	1 693	1,03
WB Electronics S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	500 000	Polska	22 000	23 343	14,19
RUBRA Sp. z o.o. SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	10	Polska	51	2 416	1,47
RUBRA Sp. z o.o. SKA seria B	Nienotowane na rynku aktywnym	90	Polska	24 000	21 745	13,21
			Razem:	77 216	91 700	55,73

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

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	201000	7320	10453	6,35
RUBRA Sp. z o.o. Warszawa	POLSKA	Polska	100	5	5	0,00
Razem:				7 325	10 458	6,35

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

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:			61 486	37,38
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLN	55 000	55 000	33,44
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLN	6 486	6 486	3,94

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Aktywa Funduszu wynosiły 164.547 tys. zł, na co składały się akcje spółek notowanych i nienotowanych na rynkach regulowanych o wartości 91.700 tys. zł., udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości 10.458 tys. zł., środki pieniężne i ich ekwiwalenty o wartości 61.486 tys. zł. Akcje spółek stanowiły 55,73% Aktywów Funduszu, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością 6,35% Aktywów Funduszu, środki pieniężne i ich ekwiwalenty 37,37% Aktywów Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 442.477 akcji CB S.A. z siedzibą w Opolu, o wartości 20.174 tys. zł, które to akcje stanowiły 12,26% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 536.509 akcji Stone Master S.A. z siedzibą w Andrespolu, o wartości 6.793 tys. zł, które to akcje stanowiły 4,13% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 5.325.000 akcji ERG-System S.A. z siedzibą w Łaziskach Górnych, o wartości 7.713 tys. zł., które to akcje stanowiły 4,69% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 987.500 akcji Grupy Nokaut S.A. z siedzibą w Gdyni, o wartości 5.303 tys. zł., które to akcje stanowiły 3,22% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 1.500.000 akcji Impact Clean Power Technology S.A. z siedzibą w Warszawie, o wartości 1.693 tys. zł., które to akcje stanowiły 1,03% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 500.000 akcji WB Electronics S.A. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim, o wartości 23.343 tys. zł, które to akcje stanowiły 14,19% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 1.646.843 akcji spółki Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku, o wartości 2.520 tys. zł, które to akcje stanowiły 1,53% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 10 akcji serii A oraz 90 akcji serii B spółki Rubra spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Katowicach, o łącznej wartości 24.161 tys. zł, które to akcje stanowiły 14,68% aktywów ogółem Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 201.000 udziałów w spółce Windfarm Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze o wartości 10.453 tys. zł, stanowiących 6,35% aktywów ogółem Funduszu. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz posiadał 5 udziałów w spółce Rubra sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości 5 tys. zł, stanowiących 0,003% aktywów ogółem Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. depozyty w ING Banku Śląskim wynosiły 61.486 tys. PLN. Depozyty w PLN stanowiły 100% depozytów.

Zwraca się uwagę, że Fundusz jest zarządzany aktywnie, a skład portfela inwestycyjnego Funduszu może podlegać zmianom, tak, że skład portfela inwestycyjnego Funduszu w dniu przeprowadzania kolejnych Ofert Certyfikatów może znacznie się różnić od składu portfela inwestycyjnego Funduszu na dzień 31 grudnia 2011 r. analizowanego w niniejszym punkcie. Analiza przeprowadzona w niniejszym punkcie jest nieaudytowaną analizą własną Towarzystwa opracowaną na podstawie raportu kwartalnego Funduszu za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

3) w związku z przekazaniem raportu kwartalnego Funduszu za 4 kwartał 2011 r., w rozdziale 4 w pkt 4.2.16 dodaje się akapity w brzmieniu:

Fundusz opublikował raporty kwartalne za 1, 2, 3 i 4 kwartał 2011 r. po dacie ostatnich sprawozdań finansowych Funduszu zbadanych przez biegłego rewidenta. Raporty kwartalne Funduszu za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 r., od 1 kwietnia do 30 czerwca 2011 r., od 1 lipca do 30 września 2011 r. oraz 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zawierające śródroczne informacje finansowe Funduszu, zostały włączone do Prospektu przez odniesienie i znajdują się na stronach internetowych Towarzystwa www.investors.pl.

4) w związku z przekazaniem raportu kwartalnego Funduszu za 4 kwartał 2011 r., w rozdziale 6 w pkt 6.2.2 dodaje się akapity i tabelę w brzmieniu:

Na podstawie raportu kwartalnego Funduszu za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Informacje o kapitalizacji Funduszu na dzień 31 grudnia 2011 r.:

Kapitał funduszu [tys. zł]	151 425
Kapitał wpłacony	160 744
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 9 320
Dochody zatrzymane	- 5 646
Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	17 486

Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji	163 265
--	---------

Źródło: raport kwartalny Funduszu (dane nieaudytowane)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Fundusz nie miał zaciągniętych pożyczek, kredytów, ani wyemitowanych obligacji i nie posiadał zadłużenia.

5) w związku z przekazaniem raportu kwartalnego Funduszu za 4 kwartał 2011 r., w rozdziale 7 w pkt 7.2 w punkcie „Śródroczne informacje finansowe” dodaje się podpunkt w brzmieniu:

- Raport kwartalny Funduszu za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.