

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 2 kwartał 2010 roku obejmujący okres od 2010-04-01 do 2010-06-30

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2010-08-04

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY SEKTORA NIERUCHOMOŚCI		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ SEKTORA NIERUCHOMOŚCI	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
BONIFRATERSKA	17	(numer)
(ulica)		
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@bphtfi.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-02-453	140177141	www.bphtfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

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

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys zł	w tys EUR
I. Przychody z lokat	655	162
II. Koszty funduszu netto	6 167	1 526
III. Przychody z lokat netto	-5 512	-1 364
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-0	-0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	22 981	5 686
VI. Wynik z operacji	17 469	4 322
VII. Zobowiązania	42 538	10 260
VIII. Aktywa	438 407	105 747
IX. Aktywa netto	395 869	95 487
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 408 627	3 408 627
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,14	28,01
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	5,12	1,27
pozycja X. wyrażona w szt.		
pozycje XI i XII odpowiednio: w zł i EUR		
pozycje bilansu w tys. EUR są przeliczone wg. średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2010		

pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 30 kwietnia, 31 maja, 30 czerwca 2010

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2010 roku			1 kwartał 2010 roku			2009 rok		
	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	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 Akcje	297 200	398 696	90,94	303 100	381 652	90,89	304 250	410 421	90,94
2 Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3 Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4 Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5 Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6 Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7 Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
8 Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
9 Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	150	466	0,11	150	429	0,10	150	371	0,08
10 Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11 Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
12 Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13 Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14 Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15 Depozyty	1 634	1 634	0,37	480	480	0,11	212	212	0,05
16 Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17 Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18 Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19 Inne	1 200	1 200	0,27	1 200	1 200	0,29	0	0	0,00

TABEL ZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. REF Sp. z o.o. 1 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	58 500	Polska	5 902	33 074	7,54
2. REF Sp. z o.o. 10 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	103 000	Polska	10 301	11 343	2,59
3. REF Sp. z o.o. 11 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	57 500	Polska	5 750	1 781	0,41
4. REF Sp. z o.o. 12 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	66 500	Polska	6 650	3 171	0,72
5. REF Sp. z o.o. 15 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	410 500	Polska	41 050	43 595	9,94
6. REF Sp. z o.o. 16 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	360 600	Polska	35 050	40 817	9,31
7. REF Sp. z o.o. 17 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	8 464	Polska	9 007	14 289	3,26
8. REF Sp. z o.o. 2 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	43 500	Polska	4 386	17 835	4,07
9. REF Sp. z o.o. 3 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	367 500	Polska	36 752	41 776	9,53
10. REF Sp. z o.o. 4 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	376 000	Polska	37 602	43 211	9,86
11. REF Sp. z o.o. 5 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	35 500	Polska	3 571	16 497	3,76
12. REF Sp. z o.o. 6 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	180 500	Polska	18 074	43 213	9,86
13. REF Sp. z o.o. 7 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	446 500	Polska	44 653	50 774	11,58
14. REF Sp. z o.o. 8 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	318 000	Polska	31 802	36 092	8,23
15. REF Sp. z o.o. 9 SKA	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	66 500	Polska	6 650	1 228	0,28

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	Wartość nominalna	Liczba

UDZIAŁY W SPÓLKACH 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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	REF Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	1 500	150	466	0,11

2 kwartał 2009 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
310 650	438 850	91,86
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
150	340	0,07
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
2 071	2 071	0,43
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

Liczba	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
------------------------------------	---	-------------------------------------

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLA	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.	Wartość według wyceny 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						1 634		1 634	0,37
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A.	POLSKA	PLN	0,25	1 207 000,00	1 207	1 207 000,00	1 207	0,28
2. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A.	POLSKA	EUR	0,35	103 000,00	427	103 000,00	427	0,10
II. W walutach państw nienależących do OECD						0		0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------

INNE	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Łatwe parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. subskrypcja - akcje spółek celowych	REF Sp z o.o. 6 S.K.A.	Polska	brak	12 000	1 200	1 200	0,27

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	nie dotyczy				
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	nie dotyczy				
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	nie dotyczy				
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy				
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	nie dotyczy				

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy								

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

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. nie dotyczy		

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem
--	---

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

BILANS	2 kwartał 2010 roku	1 kwartał 2010 roku	2009 rok	2 kwartał 2009 roku
I. Aktywa	438 407	419 926	451 333	477 758
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	3	1	2
2. Należności	36 353	36 081	40 329	36 442
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: - dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: - dłużne papiery wartościowe	401 996	383 762	411 004	441 261
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	54	80	0	52
II. Zobowiązania	42 538	41 525	45 371	50 839
III. Aktywa netto (I-II)	395 869	378 400	405 962	426 919
IV. Kapitał funduszu	330 637	330 637	330 637	330 637
1. Kapitał wpłacony	330 637	330 637	330 637	330 637
V. Dochody zatrzymane	-36 580	-31 068	-31 067	-32 108
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-39 816	-34 304	-34 303	-35 344
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 236	3 236	3 236	3 236
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	101 812	78 831	108 392	128 390
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	395 869	378 400	405 962	426 919

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 408 627	3 408 627	3 408 627	3 408 627
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,14	111,01	119,10	125,25

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 408 627
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,14

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Certyfikaty serii A: 3 408 627 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikaty serii A: 116,14 zł.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-04-01 do 2010-06-30	za 2 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-06-30	od 2009-04-01 do 2009-06-30	za 2 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-06-30
	I. Przychody z lokat	656	1 304	8 667
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	656	1 303	664	1 855
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	1	2	7	26
b) Odsetki - pożyczki	654	1 302	657	1 829
c) Odpis dyskonta	0	0	1	1
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	2 248	0
5. Pozostałe	0	0	5 754	0
II. Koszty funduszu	6 167	6 817	3 702	11 742
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 726	5 308	2 939	6 271
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	31	62	54	91
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	19	37	20	39
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0

7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	431	842	567	1 301
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	2 820	289	0	2 897
13. Pozostałe	140	279	123	1 143
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	6 167	6 817	3 702	11 742
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-5 512	-5 513	4 965	-9 887
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	22 981	-4 580	-62 619	-7 185
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-0	-0	-214	-214
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	22 981	-4 579	-62 405	-6 970
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	17 469	-10 093	-57 654	-17 071

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	5,12	-2,96	-16,91	-5,01
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	5,12	-2,96	-16,91	-5,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	za 2 kwartały 2010 roku		za 2 kwartały 2009 roku	
	od 2010-04-01 do 2010-06-30	od 2010-01-01 do 2010-06-30	od 2009-01-01 do 2009-12-31	od 2009-01-01 do 2009-06-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	17 469	-10 093	-38 029	-17 071
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	378 400	405 962	443 991	443 991
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	17 469	-10 093	-38 029	-17 071
a) przychody z lokat netto	-5 512	-5 513	-8 846	-9 887
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-0	-0	-214	-214
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	22 981	-4 579	-28 969	-6 970
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	17 469	-10 093	-38 029	-17 071
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:	0	0	0	0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	17 469	-10 093	-38 029	-17 071
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	395 869	395 869	405 962	426 919
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	378 592	392 049	445 037	464 301
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0	0	0	0
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	0	0	0	0
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	3 408 627	3 408 627	3 408 627	3 408 627
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 408 627	3 408 627	3 408 627	3 408 627
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	3 408 627	3 408 627	3 408 627	3 408 627
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 408 627	3 408 627	3 408 627	3 408 627
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	5,12	-2,96	-11,16	-5,01
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	111,01	119,10	130,26	130,26
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	116,14	116,14	119,10	125,25
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	4,62	-2,49	-8,57	-3,85
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	116,14	111,01	117,94	125,25
- data wyceny	2010-06-30	2010-03-31	2009-12-31	2009-06-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	116,14	116,14	142,16	142,16
- data wyceny	2010-06-30	2010-06-30	2009-03-31	2009-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	116,14	116,14	119,10	125,25
- data wyceny	2010-06-30	2010-06-30	2009-12-31	2009-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,14	116,14	119,10	125,25
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,63	1,74	3,79	2,53
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,72	1,35	2,71	1,35
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,02	0,03	0,02
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,01	0,02	0,01
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2010-04-01 do 2010-06-30	za 2 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-06-30	od 2009-04-01 do 2009-06-30	za 2 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-06-30
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 078	2 001	1 591
I. Wpływy	17 641	33 256	93 978	380 880
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	3 914	0	0
1.1. Dywidendy	0	3 914	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	17 640	29 340	92 269	379 145
2.1. Waluta	2 504	4 374	5 851	10 751
2.2. Akcje i prawa z nimi związane	5 900	7 050	0	0
2.3. Obligacje	0	0	2 759	2 759
2.4. Depozyty	9 237	17 917	83 659	365 634
3. Pozostałe	1	2	1 709	1 735
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	1	2	7	26
II. Wydatki	15 563	31 255	92 387	383 829
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	12 896	24 916	88 881	375 846
2.1. Waluta	2 504	4 375	4 081	6 081
2.2. Akcje i prawa z nimi związane	0	1 200	0	0
2.3. Obligacje	0	0	2 758	2 758
2.4. Depozyty	10 392	19 341	82 042	367 007
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzyszywa	2 581	5 399	3 333	6 666
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	31	63	40	71
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	73	1	77
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	5	0	11
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	54	799	133	1 159
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 077	-1 998	-1 592	2 949
I. Wpływy	382	1 363	4 954	36 917
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
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	2 200	34 162
5. Odsetki	382	1 363	2 754	2 754
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	2 460	3 361	6 547	33 967
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	2 073	2 845	5 935	32 570
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wymiłowanych 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	387	515	612	1 397
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)	1	3	-1	0
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3	1	3	2
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	4	4	2	2

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
SN nota 1 polityka rachunkowości.pdf	

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	39
5. Z tytułu odsetek	1 314
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0

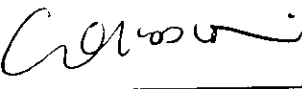

7. Z tytułu udzielonych pożyczek	35 000
8. Pozostałe	0

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	39 581
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	2 958
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FSN_raport_II_kwartal_2010_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-08-04	ARTUR CZERWOŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2010-08-04	MARCIN BEDNAREK	VICEPREZES ZARZĄDU	

**Załącznik do sprawozdania finansowego
BPH FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO SEKTORA NIERUCHOMOŚCI
zarządzanego przez
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA**

Nota objaśniająca 1- Polityka rachunkowości

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694) z późn. zm. („Ustawa”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) - „Rozporządzenie”.

Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Na dzień bilansowy Fundusz przyjmuje metody wyceny stosowane w dniu wyceny i na tej podstawie sporządza sprawozdanie finansowe.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu oraz metody wyceny aktywów i składników lokat oraz ustalenie zobowiązań i wyniku finansowego

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat ustala się oddzielnie.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w systemie księgowym Orlando-Efos na kontach księgi głównej oraz powiązanych z nimi księgach pomocniczych według ustalonego planu kont. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów księgowych.

Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w Statucie (tj. godz. 23.00) oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.

Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Fundusz w dniu T i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie. Towarzystwo dodatkowo w godzinach porannych w dniu T+1 przedstawia Depozytariuszowi do weryfikacji zestawienie uzgodnionych zawartych transakcji z dnia T.

Składniki aktywów Funduszu wyceniane są oraz zobowiązania Funduszu ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutem Funduszu.

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, przyjmując politykę rachunkowości, Fundusz może stosować krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości. W przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego Fundusz może stosować Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Fundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości aktywów Funduszu, pomniejszonych o zobowiązania Funduszu w dniu wyceny.

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną, a także w celu umożliwienia Towarzystwu w sposób należyty wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentem dokonywania wyceny jest godzina 23.00 czasu polskiego w dniu wyceny.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa przyjęcie w Statucie Funduszu godziny 23.00 jako godziny, z której będą pobierane kursy do wyceny aktywów netto Funduszu nie wpłynie na prawidłowe, zgodne z Ustawą o funduszach inwestycyjnych oraz Rozporządzeniem ustalenie wartości aktywów, wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne a także na przeprowadzenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych po cenach zgodnych z przepisami wyżej wymienionej Ustawy; ponadto nie wpłynie na właściwe podejmowanie decyzji inwestycyjnych, w tym przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wypłaconego jest dzień przekazania środków z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych na konto umorzeniowe Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA. Na potrzeby określenia WAN/CI w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian kapitału wypłaconego, związanych z wypłatami, ujmowanymi zgodnie ze zdaniem poprzednim.

Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.

Koszty ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Fundusz zobowiązany jest do tworzenia odpowiedniego preliminarza kosztów, zawierającego pozycje kosztów w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

Koszty wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie naliczane są w dniu wyceny od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny i rozliczane są przez Fundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni.

Fundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszami; opłaty i prowizje maklerskie; prowizje i opłaty bankowe; koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz; podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa; prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych; koszty KDPW i GPW; koszty likwidacji Funduszu. Ponadto Fundusz pokrywa z własnych środków wynagrodzenie Depozytariusza i Sponsora Emisji do wysokości 0,3% WAN w skali roku, wynagrodzenie animatora dbającego o płynność certyfikatów na rynku giełdowym, wydatki i koszty związane z badaniem i wyceną aktywów spełniających kryteria Portfela Inwestycji Docelowych oraz usługami doradczymi i pośrednictwa związanymi z nabywaniem i zbywaniem aktywów Portfela Inwestycji Docelowych do wysokości 1% WAN w skali roku, koszty związane z wykonywaniem okresowych wycen aktywów funduszu, w szczególności wycen spółek. Koszty związane z działalnością Funduszu nie wymienione powyżej pokrywane są przez Towarzystwo.

Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.

W każdym dniu wyceny wartość należnej dywidendy, wypłacanej w walucie innej niż złoty polski, przeszacowywana jest według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Podatek od należnej dywidendy spółki wchodzącej w skład portfela inwestycyjnego ujmowany jest jako koszt.

Aktualizacja rynków głównych jest przeprowadzana pierwszego dnia miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim, przy czym wybierany jest ten rynek, na którym wolumen obrotu był największy. Bloomberg Generic (BG) i Bloomberg Fair Value (BFV) nie są rynkami aktywnymi. Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Dla instrumentów nabytych w trakcie danego miesiąca procedura wyznaczania rynku i kursu pierwszy raz jest realizowana na dzień rejestracji instrumentu w wycenie.

Dodatkowo stosowany jest następujący algorytm:

1. Wyznacza się rynki aktywne, na których notowany jest dany instrument, w tym:

a) dla krajowych instrumentów udziałowych dla funduszu, który ma w statucie zapisane odniesienie do indeksu WIG- ze względu na prowadzoną przez fundusz politykę inwestycyjną - rynek główny ustalony jest na podstawie tych rynków aktywnych, które są brane pod uwagę przy ustalaniu indeksu WIG;

b) dla pozostałych krajowych instrumentów udziałowych wybór dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z rynku CETO, GPW w Warszawie oraz inne rynki aktywne dla danego papieru, w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;

c) dla krajowych instrumentów dłużnych wybór rynku głównego opiera się na rynkach aktywnych obejmujących CETO i GPW w Warszawie, w przypadku braku wolumenu obrotu na każdym z tych rynków, na którym dany instrument jest notowany, jako rynek główny wyznaczany jest, a w przypadku braku BG - BFV;

d) dla zagranicznych instrumentów udziałowych wybór rynku głównego dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;

e) dla zagranicznych instrumentów dłużnych rynek główny ustala się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg; w przypadku braku wolumenu obrotu na każdym z tych rynków na którym dany instrument jest notowany, jako rynek główny wyznaczany jest BG, a w przypadku braku BG - BFV.

2. Jeżeli instrument był notowany przynajmniej przez jeden dzień na jakimkolwiek rynku aktywnym w rozumieniu punktu 1 w miesiącu poprzedzającym uruchomienie procedury aktualizacji rynków głównych, pod uwagę brany jest wolumen obrotów z miesiąca poprzedzającego datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków wyceny dla poszczególnych rynków.

Jeżeli instrument w miesiącu poprzedzającym datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych nie był notowany na żadnym z rynków aktywnych w rozumieniu punktu 1, a jednocześnie na dzień uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych jest notowany na rynku/ach aktywnych, - pod uwagę brany jest wolumen obrotów z dnia uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych. W takim przypadku procedura wyboru rynku głównego jest przeprowadzana codziennie do czasu zakończenia danego miesiąca kalendarzowego. Począwszy od kolejnego miesiąca wybór rynku przeprowadzany jest w oparciu o pkt. 1 i 2.

W sytuacji, kiedy przy okazji badania rynków głównych na początku miesiąca na kilku rynkach zagranicznych jednocześnie występuje taki sam wolumen obrotów dla danego papieru wartościowego, za podstawę przyjmowany jest rynek, który był wybrany jako główny w miesiącu poprzednim. Akceptowalne są odchylenia na kursach składników lokat posiadanych przez Fundusz i Depozytariusza w danym dniu wyceny.

Dopuszczalna jest następująca wartość bezwzględna różnicy cen:

- 0,25 % dla obligacji oraz bonów skarbowych,

- 1,00 % dla akcji.

Jeżeli różnice zawierają się w ustalonych przedziałach to do wyceny przyjmuje się kurs Towarzystwa.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości Funduszu.

Sprawozdanie finansowe Funduszu za bieżący okres sprawozdawczy zostało sporządzone zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Informacje zawarte w sprawozdaniach finansowych wykazuje się w tysiącach złotych, z wyjątkiem WAN/CI. Fundusz prezentuje wartości w zaokrągleniu do jedności.

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego, będącego składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Sektora Nieruchomości

za okres od 1 kwietnia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 kwietnia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Po dniu bilansowym, tj. 30 czerwca 2010 r. nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3) Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W okresie sprawozdawczym nie pojawiły się różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi kwartalnymi sprawozdaniami finansowymi.

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, przy czym w przypadku, gdy:

a) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny, prezentacja tabeli zawierającej co najmniej datę skorygowanej wyceny, datę ogłoszenia korekty wyceny, wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny sprzed ogłoszonej korekty oraz po korekcie oraz wyjaśnienie powstania przyczyn korekty

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

b) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny – prezentacja tabeli zawierającej co najmniej datę ogłoszenia rozpoczęcia zawieszenia, okres, w którym zawieszenie obowiązywało, a także wyjaśnienia podstaw prawnych i przyczyn zawieszenia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

c) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki nie rozliczenia się transakcji zawieranych przez fundusz – wskazanie takich transakcji oraz przyczyn, dla których nie zostały one rozliczone

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

5) Opis niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, wraz ze wskazaniem, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Brak niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

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

Budynek Viking House

W okresie sprawozdawczym, w budynku Viking House wynajęte było 100% powierzchni biurowej.

Budynek Marynarska 21

W okresie sprawozdawczym całość oferowanej w budynku powierzchni biurowej była wynajęta. Aktualnie prowadzone są działania marketingowe zmierzające do pozyskania nowych najemców dla powierzchni pozostałych trzech lokali użytkowych na parterze obiektu.

Obiekt Wynalazek 4

Fundusz uzyskał pozwolenie na budowę budynku biurowego o pow. użytkowej ok. 10 000 mkw. W chwili obecnej prowadzone są działania związane z pozyskaniem przyszłych najemców.

W planach znajduje się realizacja kolejnej fazy inwestycji obejmująca wybudowanie drugiego budynku biurowego o powierzchni użytkowej 10-12 tys. mkw wraz z wielopoziomowym parkingiem na około 300 miejsc.

CK 61

Obecnie w Centrum Krakowska 61 wynajęte jest 100% powierzchni biurowej i handlowej.

Renaissance Tower

Aktualnie budynek ten jest w całości wynajęty w oparciu o umowę najmu przedłużoną na kolejny okres.

Budynek Wynalazek

W okresie sprawozdawczym całość oferowanej powierzchni, tj. łącznie 5,3 tys. mkw była pusta z uwagi na opuszczenie lokalizacji przez dotychczasowego najemcę. Aktualnie Fundusz prowadzi działania marketingowe zmierzające do pozyskania nowych najemców.

Budynek Marynarska Tower

Budynek oferuje łącznie 6,1 tys. mkw powierzchni użytkowej i na koniec czerwca 2010 roku dysponował 1,500 mkw powierzchni biurowej do wynajęcia. Fundusz jest w trakcie prowadzenia działań marketingowych zmierzających do pozyskania najemców dla tej powierzchni.

Obiekt handlowy w Chorzowie

Cały budynek wynajęty jest 1 najemcy w oparciu o długoletnią umowę najmu.

Obiekt handlowy w Katowicach

Cały budynek wynajęty jest 1 najemcy w oparciu o długoletnią umowę najmu.

Obiekt handlowy w Bolesławcu

Cały budynek wynajęty jest 1 najemcy w oparciu o długoletnią umowę najmu.