



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

Fundusz Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w dniu 2 lipca 2009 r. w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 483.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”).

W skład Funduszu wchodzi następujące subfundusze:

- Subfundusz AGIO Multistrategia,
- Subfundusz AGIO Kapitał,
- Subfundusz AGIO Agresywny.

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusze wydzielone w ramach Funduszu mają jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Fundusz i Subfundusze AGIO Multistrategia i AGIO Kapitał rozpoczęły działalność w dniu 2 lipca 2009 roku. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 9 lipca 2009 roku. Natomiast Subfundusz AGIO Agresywny rozpoczął działalność w dniu 27 grudnia 2011 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Długiej 16 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821), zwane dalej „Towarzystwem”.

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Meritum Biegli Rewidenci z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2.

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

Specjalizacja Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tysiącach złotych)

1. Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2012 r.			31.12.2011 r.		
	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
Akcie	18 830	21 861	9,77	7 474	7 916	3,61
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	171 485	175 681	78,55	139 592	142 346	64,84
Instrumenty pochodne	0	-20	-0,01	0	-37	-0,02
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	8 691	8 740	3,91	16 650	16 961	7,73
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	199 006	206 262	92,22	163 716	167 186	76,16

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

duh

POŁĄCZONY BILANS

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

sporządzony na dzień 31.12.2012 r.

(w tysiącach złotych)

Pozycje połączonego bilansu (w tys. PLN)	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
I. Aktywa	223 651	219 521
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 649	49 950
2. Należności	681	2 339
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	45 035	17 934
- dłużne papiery wartościowe	23 174	10 018
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	161 284	149 289
- dłużne papiery wartościowe	152 507	132 328
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	2	9
II. Zobowiązania	2 565	1 548
- zobowiązania własne subfunduszy	2 565	1 015
- zobowiązania proporcjonalne subfunduszy	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	221 086	217 973
IV. Kapitał Funduszu	219 524	228 239
1. Kapitał wpłacony	459 716	336 062
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-240 192	-107 823
V. Dochody zatrzymane	-1 188	-11 085
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	10 292	-712
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-11 480	-10 373
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 750	819
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	221 086	217 973

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.


cicha17

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tysiącach złotych)

Pozycje połączonego rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2012 - 31.12.2012 r.	01.01.2011 - 31.12.2011 r.
I. Przychody z lokat	18 668	6 733
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	476	927
2. Przychody odsetkowe	17 758	5 743
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	66	0
5. Pozostałe	368	63
II. Koszty Funduszu	7 687	4 537
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	5 851	3 906
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	201	242
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	346	201
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0
8. Usługi prawne	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	53	40
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1 228	142
13. Pozostałe	7	6
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	23	30
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	7 664	4 507
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	11 004	2 226
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	824	-8 018
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 107	-7 623
- z tytułu różnic kursowych:	300	-232
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 931	-395
- z tytułu różnic kursowych:	13	-41
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	11 828	-5 792

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tysiącach złotych)

Pozycje połączonego zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2012 - 31.12.2012 r.	01.01.2011 - 31.12.2011 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	217 973	99 128
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	11 828	-5 792
a) przychody z lokat netto	11 004	2 226
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 107	-7 623
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 931	-395
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	11 828	-5 792
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-8 715	124 637
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	123 654	195 365
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-132 369	-70 728
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	3 113	118 845
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	221 086	217 973
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	247 852	140 343

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.



AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Urszula Szewczyk

Kierownik Wydziału Sprawozdawczego Departament Administracji i Wyceny Aktywów ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących fundusz:

Adam Dakowicz

Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaron

Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj

Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki

Prezes Zarządu

ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Katarzyna Kurzawska

Wiceprezes Zarządu

ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 28 lutego 2013 roku