

Warszawa, dnia 03 kwietnia 2013 r.

**List Towarzystwa do Uczestników Idea Premium  
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

Szanowni Państwo,

Przekazujemy na Państwa ręce sprawozdanie finansowe Idea Premium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Zachęcamy do szczegółowego zapoznania się z przedstawionymi w nim informacjami oraz osiągniętymi wynikami.

**Wpływ czynników makroekonomicznych na wyniki**

Rynek polskich obligacji skarbowych zanotował w 2012 roku szereg bezprecedensowych rekordów cenowych. Rentowność obligacji 2-letnich spadła z 4,8 proc. na początku roku do 3,1 proc. pod koniec grudnia. Obniżyły się także rentowności papierów długoterminowych, które spadły z 5,9 proc. do 3,7 proc. Wśród istotnych czynników, które zadecydowały o hossie na rynku obligacji należy wskazać oczekiwania na spadek inflacji i stóp procentowych, a także rosnący popyt inwestorów zagranicznych związany z lepszym postrzeganiem ryzyka kredytowego Polski.

Pod presją z kolei znalazł się segment obligacji korporacyjnych, pogorszenie koniunktury i problemy finansowo-płynnościowe wybranych branż – w tym w szczególności branży budowlanej – doprowadziły do spadku wycen obligacji lub wręcz niewypłacalności części emitentów.

Wśród czynników mających przeważający wpływ na wyceny, należy także wskazać niekorzystną i niską płynność na rynku, w szczególności w segmencie obligacji korporacyjnych. Wymuszała ona niejednokrotnie wyprzedaż papierów wartościowych wiążącą się ze znaczącym negatywnym wpływem na ceny transakcyjne.

### Struktura aktywów i wynik funduszu

Na koniec badanego okresu sprawozdawczego Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzało 2 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (Idea Premium SFIO oraz Idea Parasol FIO z wydzielonymi Subfunduszami) i 17 funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

W 2012 roku łączna wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 2,01 mld złotych, tym samym był to spadek wartości aktywów o 1,42 mld złotych w porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2011 roku.

Aktywa netto funduszu Idea Premium SFIO na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły 395,531 mln złotych. Stopa zwrotu Idea Premium SFIO na koniec badanego okresu sprawozdawczego wyniosła -21,36 %. Na koniec 2012 roku struktura aktywów funduszu wyglądała następująco: dłużne papiery wartościowe (68,56 %), instrumenty

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59, 00-120 Warszawa

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego - KRS 0000009046,

kapitał zakładowy wynosi 3 166 200 złotych i wpłacony jest w całości, NIP 634-23-63-973

Infolinia: 0801 200 801 [www.ideaifi.pl](http://www.ideaifi.pl)

spółka  
notowana na

**GPW**

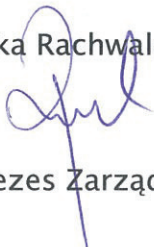
pochodne (-0,09%), wierzytelności (8,43%), depozyty (20,14%).

W okresie od 16 lipca do 16 września 2012 roku zawieszono było odkupywanie jednostek uczestnictwa funduszu. Natomiast w okresie od 17 września 2012 roku do 16 marca 2013 roku odkupienia jednostek uczestnictwa realizowane były w ratach przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji (20% I rata; 80% II rata). W dniu 18 marca 2013 roku dokonano wypłaty II raty zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa funduszu w kwocie 226 mln zł.

Mamy nadzieję, że szeroki wachlarz produktów inwestycyjnych oferowanych przez Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umożliwi Państwu kształtowanie struktury swoich oszczędności zgodnie z poziomem osobistej akceptacji ryzyka oraz oczekiwaniami odnośnie stopy zwrotu z inwestycji.

Z poważaniem,

Agnieszka Rachwałska – Marko



Prezes Zarządu

Tomasz Bogutyn



Wiceprezes Zarządu

Andrzej Szornak



Wiceprezes Zarządu