

Warszawa, 15 kwietnia 2019 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiamy Państwu roczne sprawozdanie finansowe funduszu Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ, zarządzanego przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., zawierające pełną sprawozdawczość z działalności funduszu.

Wycena certyfikatu inwestycyjnego w 2018 roku spadła o 25,85%, wobec spadku indeksu szerokiego rynku WIG o 9,5%. Na koniec grudnia 2018 r. wartość certyfikatu wyniosła 982,09 zł.

W minionym roku pozytywnie do wyniku funduszu kontrybuowały inwestycje w akcje spółek: Instal Kraków S.A., Twitter Inc., Aselsan Elektronik Sanayi oraz Scope Fluidics S.A. Z drugiej strony negatywny wpływ na wynik miały następujące pozycje: Rovio Entertainment Oyj, Ailleron S.A., Elektrotim S.A., Comarch S.A., The Stars Group, Prochem S.A. oraz Biuro Inwestycji Kapitałowych S.A.

Rok 2018 był dla naszego funduszu skrajnie trudny. Z jednej strony polskie fundusze inwestycyjne dotknęła fala bezprecedensowych umorzeń spotęgowanych bankructwem firmy Getback. Wymusiło to na zarządzających wyprzedaż nie płynnych akcji małych i średnich spółek, co spowodowało ich wyceny na poziomie ostatnio widziane w czasach upadłości banku inwestycyjnego Lehman Brothers. Z drugiej strony mieliśmy w zeszłym roku dwie inwestycje, które znacząco straciły na wartości. Były to akcje spółek Rovio i Ailleron.

W rok 2019 wchodzimy w całkowicie odmiennych nastrojach. Umorzenia z polskich funduszy praktycznie ustąpiły, a ryzyko dalszego gwałtownego odpływu środków z rynku akcyjnego można ocenić jako minimalne. Wydaje się, że inwestorzy mający dużą awersję do akcji i produktów agresywnych w przeważającej większości wyzbyli się posiadanych walorów. Wyceny spółek na rynku znajdują się istotnie poniżej swoich wartości, a planowane wprowadzenie Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) powinno dostarczyć sporo nowej gotówki na inwestycje.

Dziękujemy Państwu za zaufanie do naszej marki i powierzenie swoich środków w zarządzanie funduszowi Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ. W przypadku pytań uprzejmie prosimy o kontakt z bankiem, w którym złożyli Państwo zapis na certyfikaty inwestycyjne, bądź o korzystanie ze skrzynki info@esaliens.pl. Aktualne wyceny wartości certyfikatów inwestycyjnych znajdują Państwo na stronie www.esaliens.pl.

Życzę Państwu owocnych inwestycji.

Z poważaniem,

*podpisano kwalifikowanym podpisem
elektronicznym*

Tomasz Jędrzejczak

Prezes Zarządu Esaliens TFI SA