

27.08.2019 r.

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu półroczne sprawozdanie finansowe funduszu ESALIENS Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, zarządzanego przez ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., które zawiera pełną sprawozdawczość dotyczącą działalności funduszu.

Wartość certyfikatu inwestycyjnego na koniec czerwca 2019 r. wyniosła 1 102,92 złotych wobec 982,09 złotych na koniec grudnia 2018 roku, co oznacza wzrost wartości certyfikatu o 12,30%. Indeks szerokiego rynku WIG w analogicznym okresie wzrósł o 4,33%. Wartość aktywów netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 23,5 mln zł.

Pierwsza połowa 2019 upłynęła w umiarkowanie pozytywnych nastrojach na rynkach akcji, zarówno w Polsce, jak i na świecie. Na rodzimym rynku obserwowaliśmy odwrócenie trendu z ostatnich 3 lat, w trakcie których znacznie lepiej zachowywały się największe spółki. Początek 2019 należał do spółek o mniejszej kapitalizacji. Utrzymująca się relatywnie dobra koniunktura gospodarcza w Polsce sprzyjała dobremu wynikowi, szczególnie w segmencie małych spółek. Ponadto zbliżające się wielkimi krokami Pracownicze Plany Kapitałowe powinny być źródłem wyczekiwanej gotówki i mogą pozytywnie wpłynąć na wzrost popytu na polskie akcje.

Inwestycje, które miały pozytywny wpływ na wynik ESALIENS Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w pierwszym półroczu 2019 roku to akcje spółek: Biuro Inwestycji Kapitałowych S.A., Comarch S.A., Datawalk S.A., Elektrotim S.A., Instal Kraków S.A., Scope Fluidics S.A., The Stars Group Inc., Wirecard AG oraz Twitter Inc.

Negatywny wpływ na wynik funduszu w tym okresie miały akcje: Ailleron S.A., Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS, Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. i Prochem S.A.

Filozofia inwestycyjna zarządzania funduszem jest od lat taka sama. Fundusz inwestuje w wartość, dokonując zakupów, które mają należyte podstawy ekonomiczne. Zespół inwestycyjny wybiera przedsiębiorstwa, które mają silną pozycję rynkową, wynikającą z posiadanych przewag konkurencyjnych. Dzięki temu zwiększa swoje szanse, iż w przyszłości spółki te będą wciąż zyskowne.

W przypadku dodatkowych pytań, do Państwa dyspozycji pozostaje strona internetowa www.esaliens.pl/inwestycje/fundusze-akcyjne/esaliens-skoncentrowany-fiz. Znajdą Państwo na niej wszelkie bieżące informacje oraz dokumenty dotyczące ESALIENS Akcji Skoncentrowany FIZ, takie jak: statut funduszu, aktualną kartę produktową wraz z wynikami inwestycyjnymi, ogłoszenia wymagane prawem, wyceny certyfikatów inwestycyjnych oraz informacje związane z nowymi emisjami i wykupieniami certyfikatów.

Dziękując Państwu za zaufanie do ESALIENS, życzę satysfakcji z poczynionych inwestycji.

Z poważaniem,

Tomasz Jędrzejczak

Prezes Zarządu ESALIENS TFI SA