

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2020 roku obejmujący okres od 2020-07-01 do 2020-09-30

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2020-11-04

ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY FIZ	ESALIENS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-085	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
BIELAŃSKA	12	(numer)
(ulica)		
(0-22) 337-66-00	(0-22) 337-66-99	info@esaliens.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-14-166	141950146	www.esaliens.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☐
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

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

Dane identyfikujące Fundusz:

1) Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zwany dalej "Funduszem". Fundusz może zamiast oznaczenia Fundusz Inwestycyjny Zamknięty używać w nazwie skrótu "FIZ".

Do dnia 13 czerwca 2017 roku Fundusz działał pod nazwą Legg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod nr RFI 490, w dniu 22 lipca 2009 roku. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U.Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej "Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych" oraz w Statucie Funduszu. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

2) Fundusz jest zarządzany przez ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna mające siedzibę w Warszawie, ul. Bielańska 12. Towarzystwo zostało w dniu 12 marca 2001 roku wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 2717.

3) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku. Dniem bilansowym jest 30 września 2020 roku

Plik	Opis

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELEZUPELNIĄCE

Komisja Nadzoru Finansowego

kwartał	
roku	
Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
19 941	94,65
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
866	4,11
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00

4 CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 000	POLSKA	2 128	1 652	8,91
5. COMARCH S.A. (PLCOMAR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 730	POLSKA	607	1 868	10,08
6. INSTAL KRAKÓW S.A. (PLINSTK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	109 282	POLSKA	1 799	2 076	11,20
7. AILLERON S.A. (PLWNCMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	299 640	POLSKA	4 881	1 864	10,06
8. ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (TRAASELS91H2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	BORSA İSTANBUL	174 942	TURCJA	1 480	1 684	9,09
9. DATAWALK S.A. (PLPILAB00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	17 903	POLSKA	914	3 429	18,50
10. PHARMENA S.A. (PLPHRMN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	31 500	POLSKA	190	317	1,71
11. POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH S.A. (PLPBKM000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	16 000	POLSKA	1 090	1 296	6,99
12. BIURO INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH S.A. (PLBIKPT00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	62 000	POLSKA	1 116	868	4,68

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	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						935		935	5,05
1. LOKATA O/N 01-10-2020	MBANK S.A.	PL	PLN	0,0000 (Stale)	935,00	935	935,00	935	5,05

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

BILANS	3 kwartał 2020 roku	2 kwartał 2020 roku	2019 rok	3 kwartał 2019 roku
I. Aktywa	18 533	20 704	21 663	21 069
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	7	10	875
2. Należności	63	89	72	243
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	17 518	19 038	21 220	19 629
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	935	1 555	361	312
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	8	15	0	10
II. Zobowiązania	117	111	113	111
III. Aktywa netto (I-II)	18 416	20 593	21 550	20 958
IV. Kapitał funduszu	14 287	15 888	18 727	18 727
1. Kapitał wpłacony	142 898	142 898	142 898	142 898
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-128 611	-127 010	-124 171	-124 171
V. Dochody zatrzymane	1 879	2 341	2 935	3 202
1. Z akumulowanych, nierozdysponowanych przychodów z lokat netto	-15 227	-15 198	-14 660	-14 393
2. Z akumulowanego, nierozdysponowanego zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	17 106	17 539	17 595	17 595

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 250	2 364	-112	-971
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	18 416	20 593	21 550	20 958
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	15 923	17 272	19 476	19 476
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	15 923			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 156,54			

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Stan na kwartał 3Q 2020:

Seria A - 1810, Seria B - 1034, Seria C - 3354, Seria D- 7880, Seria E- 1845

Stan na kwartał 2Q 2020:

Seria A - 1868, Seria B - 1035, Seria C - 4093, Seria D- 8346, Seria E- 1930

Stan na kwartał 31.12.2019 oraz na 30.09.2019:

Seria A - 2293, Seria B - 1248, Seria C - 4676, Seria D- 9200, Seria E- 2059

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Stan na kwartał 3Q 2020:

Dla: Seria A, Seria B, Seria C, Seria D i Seria E- 1156,54

Stan na kwartał 2Q 2020:

Dla: Seria A, Seria B, Seria C, Seria D i Seria E- 1192,26

Stan na 31.12.2019:

Dla: Seria A, Seria B, Seria C, Seria D i Seria E- 1106,50

Stan na kwartał 30.09.2019:

Dla: Seria A, Seria B, Seria C, Seria D i Seria E- 1076,10

	od 2020-07-01 do 2020-09-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
		3 2020	2019-07-01	3 2019	2019-01-01 2019-09-30
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI					
I. Przychody z lokat	237	238	792	815	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	237	237	789	796	
2. Przychody odsetkowe	0	1	3	7	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	12	
5. Pozostałe	0	0	0	0	
II. Koszty funduszu	285	869	312	918	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	230	701	258	769	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0	
3. Opłaty dla depozytariusza	13	41	13	40	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	24	6	19	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	16	38	15	37	
6. Usługi w zakresie rachunkowości	16	53	14	48	
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	0	0	0	0	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1	9	4	0	
13. Pozostałe	2	3	2	5	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	19	63	14	53	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	266	805	298	865	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-29	-567	494	-50	

VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-547	1 873	-1 107	2 039
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-433	-489	82	-2 154
- z tytułu różnic kursowych		217	14	180
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-114	2 362	-1 189	4 193
- z tytułu różnic kursowych	-154	-549	342	34
VII. Wynik z operacji	-576	1 306	-613	1 989

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-36,17	74,92	-31,47	102,13
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-36,17	74,92	-31,47	102,13

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2020-07-01	3	2019-01-01	3
		2020		2019
	do 2020-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-12-31	2019-01-01 2019-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-2 177	-3 134	-846	-1 438
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	20 593	21 550	22 396	22 396
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-576	1 306	2 581	1 989
a) przychody z lokat netto	-29	-567	-317	-50
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-433	-489	-2 154	-2 154
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-114	2 362	5 052	4 193
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-576	1 306	2 581	1 989
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:	-1 601	-4 440	-3 427	-3 427
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 601	-4 440	-3 427	-3 427
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-2 177	-3 134	-846	-1 438
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	18 416	18 416	21 550	20 958
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	19 385	20 357	22 108	22 444
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych:	1 349	3 553	3 327	3 327
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	1 349	3 553	3 327	3 327
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 349	3 553	3 327	3 327
c) saldo zmian	-1 349	-3 553	-3 327	-3 327
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	15 923	15 923	19 476	96 749
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	115 999	115 999	115 999	115 999
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	100 076	100 076	96 523	19 250
c) saldo zmian	15 923	15 923	19 476	96 749
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	15 923	15 923	19 476	19 476
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny:	-3,00	4,52	12,66	9,57
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 192,26	1 106,50	982,15	982,15
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 156,54	1 156,54	1 106,50	1 076,16
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-3,00	4,52	12,66	9,57
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 156,54	978,04	999,12	999,12
- data wyceny	2020-09-30	2020-03-25	2019-02-27	2019-02-27
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 206,88	1 288,22	1 109,15	1 102,92
- data wyceny	2020-07-29	2020-02-26	2019-11-27	2019-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 156,54	1 156,54	1 097,22	1 076,16
- data wyceny	2020-09-30	2020-09-30	2019-12-27	2019-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 156,54	1 156,54	1 106,50	1 076,10
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,83	5,69	5,46	5,47
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,71	4,59	4,57	4,58
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,27	0,27	0,24	0,24
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14	0,16	0,13	0,11
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,33	0,35	0,28	0,29
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Pkt II i pkt II.1. prezentuje wartości ujemne dla każdego okresu.

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2020-07-01	3	2019-07-01	3
		2 020		2 019
	do 2020-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 604	4 441	1 969	3 254
I. Wpływy	1 873	13 762	2 501	10 776
1. Z tytułu posiadanych lokat	855	0	1 518	1 528
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	1 018	13 693	983	9 192
3. Pozostałe	0	69	0	56
II. Wydatki	269	9 321	532	7 522
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	622	0	190
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach		7 837	225	6 391
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	233	710	266	778
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	14	48	13	40
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	24	6	19
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	30	0	11
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	13	37	18	60
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	1	13	4	33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 601	-4 440	-1 969	-3 419
I. Wpływy	0	0	0	9
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	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	9
II. Wydatki	1 601	4 440	1 969	3 428
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 601	4 440	1 969	3 428
2. Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłaty zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wymagalnych 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	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1	-2	0	-1
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	2	-1	0	-166
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	7	10	9	184
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	9	9	9	18

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
ESA Akcji Skoncentrowany FIZ 3Q2020 nota1.pdf	Nota 1

NOTA-ZNLEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał 2020 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	63
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	63
a) - należności od TFI	63

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2020 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	0
10 Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11 Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12 Z tytułu rezerw	109
13 Pozostałe zobowiązania	8

INFORMACJA DODATKOWA**INFORMACJA DODATKOWA**

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym takie zdarzenie nie wystąpiło.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

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

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły różnice pomiędzy prezentowanymi danymi porównywalnymi a poprzednimi 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej przewidzieć się przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ujawniły się żadne przesłanki świadczące o możliwości zaprzestania działalności Funduszu.

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

W pierwszych miesiącach 2020 r. rozprzestrzenił się na całym świecie pierwotnie zaobserwowany w Chinach wirus COVID-19 (koronawirus), a jego negatywny wpływ objął wiele krajów i nabrał dynamiki. Pandemia COVID-19 spowodowała światowe indeksy giełdowe (w tym polskie) do poziomów dawno nienotowanych. Praktycznie każdy segment rynku akcji ucierpiał, tracąc od kilkunastu do kilkudziesięciu procent w bardzo krótkim czasie.

Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że w chwili obecnej trudno jest oszacować, jaki wpływ ta pandemia będzie miała na poszczególne rynki i dalszą wycenę lokat Subfundusz ze względu na brak wystarczająco precyzyjnych i wiarygodnych danych. Po dużym spadku indeksów giełdowych w I kwartale 2020 r. i poprawie nastrojów oraz wzroście indeksów w II kwartale 2020 r. nastąpiło uspokojenie sytuacji na rynkach finansowych w III kwartale 2020.

Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja ta wciąż się zmienia, kierownictwo nie przewiduje nadzwyczajnych działań względem płynności. W stosowanej przez Fundusz polityce inwestycyjnej zawsze przywiązywana była duża uwaga do zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności. Towarzystwo posiada procedury i zasoby do płynnego zabezpieczenia ciągłości działania. Dodatkowo kierownictwo nie odnotowało do tej pory zauważalnego negatywnego wpływu obecnej sytuacji na działalność depozytariusza oraz na proces wyceny. Kierownictwo będzie nadal monitorować i podejmować wszelkie możliwe kroki, aby minimalizować potencjalny negatywny wpływ sytuacji na działalność operacyjną Funduszu.

Plik	Opis

PODPISY**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-11-04	JACEK TREUMANN	CZŁONEK ZARZĄDU	
2020-11-04	NORBERT CHWESIUK	PROKURENT	

Potwierdzenie wysłania raportu do Komisji Nadzoru Finansowego

RAPORT ODEBRANY: Raport FIZ-Q-E_30.04.18 przekazano do kancelarii Publiczna GPW.

Data odebrania: 2020-11-04 10:34

Konto: ESFEAKCKRA.

Funkcja skrótu dla paczki raportu (SHA) d3c9df5c3de948048d70804303b60d29d11be07a9364719a5f6ccea149;

SPECJALISTA

Jakub Krajski

