

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

za I półrocze roku

cu

2022

obejmujący okres od

2022-01-01

do

2022-06-30

oraz poprzedni rok obrotowy

2021

obejmujący okres od

2021-01-01

do

2021-12-31

Podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 2 lub 3 Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY FIZ	ESALIENS TFI S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-034	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
WARECKA	11A	
(ulica)	(numer)	
(0-22) 337-66-00	PLFIZ000502	info@esaliens.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

PRICEWATERHOUSECOOPERS POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ AUDYT SP. K., z siedzibą
w WARSZAWIE, ul. POLNA 11

2022-08-30

(podmiot uprawniony do badania)

(data wydania opinii)

Raport zawiera:

☒ Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa

☒ Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe

☒ Wprowadzenie

☒ Zestawienie lokat

☒ Bilans

☒ Rachunek wyniku z operacji

☒ Zestawienie zmian w aktywach netto

☒ Rachunek przepływów pieniężnych

☒ Noty objaśniające

☒ Informacja dodatkowa

☒ Wybrane dane finansowe

☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)

☒ Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego

☒ Oświadczenie depozytariusza

☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

☒ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

☒ Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

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

Fundusze powiązane:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

ZALĄCZNIK IDOSPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (wprowadzenie do sprawozdania finansowego, list towarzystwa, informacja dodatkowa, oświadczenie depozytariusza, raport z badania itp.)

Plik	Opis
LM16 - ESA AS FIZ HY2022-sig.pdf	Sprawozdanie finansowe
LM16 Wybrane dane finansowe- ESA AS FIZ HY2022	Wybrane dane finansowe
Oświadczenie Zarządu_2022_Akcji Skoncentrowany	Oświadczenie Zarządu
List do uczestników Esaliens Akcji Skoncentrowany	List do uczestników
Sprawozdanie z działalności_Akcji Skoncentrowany	Sprawozdanie z działalności
LM16 - ESA AS FIZ HY2022_AR.pdf	Raport biegłego rewidenta

I. Przychody z lokat	161,00	35,00
II. Koszty funduszu netto	407,00	88,00
III. Przychody z lokat netto	-246,00	-53,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 530,00	545,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-7 457,00	-1 606,00
VI. Wynik z operacji	-5 173,00	-1 114,00
VII. Zobowiązania	87,00	19,00
VIII. Aktywa	12 805,00	2 758,00
IX. Aktywa netto	12 718,00	2 739,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	11 501,00	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 105,85	238,00
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-449,79	-97,00

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2022 rok			2021 rok		
	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
1. Akcje	13 978,00	12 584,00	98,28	12 117,00	18 180,00	79,36
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnym inwestowaniu mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	154,00	154,00	1,20	260,00	260,00	1,14
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TABELE ZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. SCOPE FLUIDICS S.A. (PLSCPFL00018)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	12041,00	POLSKA	591,00	1204,00	9,40
2. MOVIE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA (PLMVGMS00011)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	46000,00	POLSKA	2626,00	1228,00	9,59
3. OVID WORKS S.A. (PLOVIDW00014)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	106000,00	POLSKA	285,00	112,00	0,88
4. HIPROMINE S.A. (PLHPRMN00037)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	3000,00	POLSKA	600,00	537,00	4,19
5. CAPTOR THERAPEUTICS S.A. (PLCPTRT00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10796,00	POLSKA	1944,00	1285,00	10,04

6. CREEPY JAR S.A. (PLCRPJ00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	3400,00	POLSKA	2029,00	1625,00	12,69
7. MEDINICE S.A. (PLMDNCE00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	30000,00	POLSKA	225,00	324,00	2,53
8. CIECH S.A. (PLCIECH00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	12000,00	POLSKA	488,00	450,00	3,51
9. CI GAMES S.A. (PLCTINT00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	702437,00	POLSKA	1343,00	1360,00	10,62
10. KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	3000,00	POLSKA	917,00	718,00	5,61
11. INSTAL KRAKÓW S.A. (PLINSTK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	69282,00	POLSKA	1134,00	2196,00	17,15
12. AILLERON S.A. (PLWDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	100 000,00	POLSKA	1354,00	1100,00	8,59
13. PHARMENA S.A. (PLPHRMN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	31500,00	POLSKA	190,00	188,00	1,47
14. AUTO PARTNER S.A. (PLATPRT00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	18000,00	POLSKA	252,00	257,00	2,01

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listy	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------	--------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
1. O terminie wykupu do 1 roku:								0,00	0,00
a) Obligacje								0,00	0,00
b) Bony skarbowe								0,00	0,00
c) Bony pieniężne								0,00	0,00
d) Inne								0,00	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								0,00	0,00
a) Obligacje								0,00	0,00
b) Bony skarbowe								0,00	0,00
c) Bony pieniężne								0,00	0,00
d) Inne								0,00	0,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0,00	0,00	0,00	0,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0,00	0,00	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--	---	---

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLA	Wystawca	Data płatności	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						154,00		154,00	1,20
1. LOKATA 1-DNIOWA 01-07-2022	MBANK S.A.	POLSKA	PLN	3,0300 (Stale)	154,00	154,00	154,00	154,00	1,20
II. W walutach państw nienależących do OECD						0,00		0,00	0,00

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość 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		0,00		0,00	0,00
1.		0,00	0,00	0,00	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0,00		0,00	0,00
1.		0,00	0,00	0,00	0,00

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.
I. Prawa własności nieruchomości:									0,00	0,00
1. Budynki									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
2. Lokale									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
3. Grunty									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
4. Inne									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
II. Prawa współwłasności nieruchomości:									0,00	0,00
1. Budynki									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
2. Lokale									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
3. Grunty									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
4. Inne									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
III. Użytkowanie wieczyste:									0,00	0,00
1. Budynki									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
2. Lokale									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
3. Grunty									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00
4. Inne									0,00	0,00
a)	0								0,00	0,00

[illegible]

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------------------------	---------	---------------	---------------------------	----------------------	--------	--	---	---

BILANS	2022 rok	2021 rok
I. Aktywa	12805,00	22907,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00
2. Należności	52,00	4467,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku:	12047,00	17613,00
5. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	691,00	827,00
6. Pozostałe aktywa	15,00	0,00
II. Zobowiązania	87,00	3545,00
III. Aktywa netto (I-II)	12718,00	19362,00
IV. Kapitał funduszu	7854,00	9325,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	142898,00	142898,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-135044,00	-133573,00
V. Dochody zatrzymane	6259,00	3 974,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-16501,00	-16 256,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	22760,00	20 230,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1395,00	6 063,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	12718,00	19362,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	11501,00	12607,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1105,85	1535,80

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	11501,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1105,85

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
A	1348,00	1105,85
B	929,00	1105,85
C	2491,00	1105,85
D	5166,00	1105,85
E	1567,00	1105,85

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-12-31
I. Przychody z lokat	161,00	333,00	0
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	161,00	333,00	0
2. Przychody odsetkowe	0,00	0,00	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0
5. Pozostałe	0,00	0,00	0
II. Koszty funduszu	459,00	1195,00	621
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	362,00	966,00	484
- stała część wynagrodzenia	362,00	966,00	484,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0
3. Opłaty dla depozytariusza	29,00	53,00	26
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5,00	16,00	10
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	20,00	47,00	23
6. Usługi w zakresie rachunkowości	39,00	69,00	38
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
8. Usługi prawne	0,00	1,00	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	37,00	37
13. Pozostałe	4,00	6,00	2

III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	52,00	82,00	45
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	407,00	1113,00	576
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-246,00	-780,00	-576
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-4927,00	4158,00	4240
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	2530,00	2 760,00	685
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-7457,00	1 398,00	3555
- z tytułu różnic kursowych	0,00	541,00	541
VII. Wynik z operacji	-5173,00	3378,00	3664
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00

Składniki przychodów i kosztów, niewyszczególnione w rachunku wyniku z operacji, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio przychodów oraz kosztów	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim	w pierwszym półroczu okresu poprzedniego
--	--------------------	----------------------	--

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-449,79	267,95	249,56
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-449,79	267,95	249,56

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	19362,00	20946,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-5173,00	3378,00
a) przychody z lokat netto	-246,00	-780,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2530,00	2 760,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-7457,00	1 398,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-5173,00	3378,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-1471,00	-4962,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1471,00	-4962,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-6644,00	-1584,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	12718,00	19362,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	14 710,00	20 951,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-1106,00	-3316,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1106,00	3316,00
c) saldo zmian	-1106,00	-3316,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	11501,00	12607,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	115999,00	115999,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	104498,00	103392,00
c) saldo zmian	11501,00	12607,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	11501,00	12607,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1535,80	1315,47
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1105,85	1535,80
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-28,00	16,75
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1105,85	1311,13
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2022-06-30	2021-01-27
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1417,03	1631,18
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2022-01-26	2021-10-27
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1105,85	1535,80
- data wyceny	2022-06-30	2021-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1105,85	1535,80
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	6,29	5,70
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,96	4,61

procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
2. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,40	0,25
3. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,07	0,08
4. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,53	0,33
procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2022-01-01	od 2021-01-01	od 2021-01-01
	do 2022-06-30	do 2021-12-31	do 2021-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 471,00	4 943,00	1 740
I. Wpływy	15 984,00	11 431,00	5 239
1. Z tytułu posiadanych lokat	267,00	333,00	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	15 635,00	11 015,00	5 157
3. Pozostałe	82,00	83,00	82
II. Wydatki	14 513,00	6 488,00	3 499
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	36,00	2 746
2. Z tytułu nabycia składników lokat	14 013,00	5 283,00	150
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	389,00	962,00	477
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	37,00	53,00	34
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	6,00	17,00	11
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	30,00	47,00	30
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	36,00	69,00	26
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0
10. Z tytułu usług prawnych	0,00	0,00	1
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0
12. Pozostałe	2,00	21,00	24
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 471,00	-4 962,00	-1 759
I. Wpływy	0,00	0,00	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0
5. Odsetki	0,00	0,00	0
6. Pozostałe	0,00	0,00	0
II. Wydatki	1 471,00	4 962,00	1 759
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 471,00	4 962,00	1 759
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0
7. Odsetki	0,00	0,00	0
8. Pozostałe	0,00	0,00	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0,00	2,00	2
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	0,00	-17,00	-17
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0,00	17,00	17
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	0,00	0,00	0

Składniki wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2022-01-01	2021-01-01	od 2021-01-01
	2022-06-30	2021-12-31	do 2021-12-31

6

NOTY

NOTA-ZNALEŹNOŚCI FUNDUSZU	2022 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	0,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00

Komisja Nadzoru Finansowego

8. Pozostałe	52,00
a) - z tytułu należności od Towarzystwa - koszty limitowane	52,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2022 rok
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	0,00
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0,00
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0,00
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0,00
12. Z tytułu rezerw	87,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

NOTA-4ŚRODKIPIENIEŻNEIIEKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			0,00

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ		
Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:		0,00

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	0,00

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
-----------------------------	---------------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------	--	--	--

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	Wartość na dzień bilansowy w tys.
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00
II. Transakcje repo / sell-buy back	0,00
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0,00
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0,00

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
--	--

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta			

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ BILANSOWY, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
2) Należności	PLN	52,00	52,00
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	PLN	12047,00	12047,00
II. Zobowiązania	PLN	87,00	87,00
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	691,00	691,00
6) Pozostałe aktywa	PLN	15,00	15,00

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Waluta	kurs w stosunku do zł
EUR	4,6806
TRY	0,2689
USD	4,4825

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2530,00	-7427,00
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0,00	-30,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

I. Wyplacone przychody z lokat:	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00
2. Przychody odsetkowe	0,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00
5. Pozostałe:	0,00
II. Wyplacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0,00

WYPLACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
-------------------------------------	---	---	---	---------------------------------	---------------------------------------

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0,00
transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0,00
transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0,00

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00
2. Opłaty dla depozytariusza	24,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	28,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0,00
7. Usługi prawne	0,00
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0,00
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
10. Pozostałe:	0,00

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	362,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTIEM LOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbyciem składnikiem lokat)	

OSOBY

WYKAZ WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
ADRIAN ADAMOWICZ	PREZES ZARZĄDU
PIOTR RZEŹNICZAK	CZŁONEK ZARZĄDU
NORBERT TALARCZYK	CZŁONEK ZARZĄDU
MAREK POPIELAS	CZŁONEK ZARZĄDU

WYKAZ OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
MARCIN OSTROWSKI	DYREKTOR DEPARTAMENTU ADMINISTRACJI I WYCENY AKTYWÓW
KATARZYNA KOSIOR	DYREKTOR DEPARTAMENTU SPRAWOZDAWCZOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

29.08.2022 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 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., które zawiera pełną sprawozdawczość dotyczącą działalności funduszu.

Wartość certyfikatu inwestycyjnego na koniec czerwca 2022 r. wyniosła 1 105,85 złotych wobec 1 535,80 złotych na koniec grudnia 2021 roku, co oznacza spadek wartości certyfikatu o -28%. Indeks szerokiego rynku WIG w analogicznym okresie spadł o -22,69%. Wartość aktywów netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 12,72 mln zł.

Pierwsza połowa 2022 roku upłynęła pod znakiem serii negatywnych informacji. Najpierw, w lutym rozpoczęły się działania militarne na terenie Ukrainy, co spowodowało panikę, następnie, po chwilowym uspokojeniu sytuacji, nastąpiła kolejna fala spadków spowodowana inflacją na całym świecie powyżej celów banków centralnych. Splot tych czynników spowodował, że poziom zaangażowania funduszy światowych w akcje jest na najniższym poziomie od 2008 roku i obecnie duże portfele gotówki czekają na rozwój wypadków.

W pierwszym półroczu na warszawskim parkiecie prym wiodły spółki o mniejszej kapitalizacji, indeks sWIG80 spadł 13,8%, podczas gdy indeks WIG20TR (z uwzględnieniem wypłacanych przez spółki dywidend) spadł w tym samym czasie o 24,9%.

Zgodnie z założeniami Funduszu, jego część akcyjna jest silnie skoncentrowana. Fundusz całą uwagę koncentruje na fundamentalnym analizowaniu spółek ze szczególnym uwzględnieniem ich przewag konkurencyjnych. W minionym półroczu pozytywny wpływ na wynik ESALIENS Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego miały akcje spółek: AutoPartner SA, Huuuge INC, Grupa Pracuj S.A., 11 Bit studios S.A., XTB S.A. oraz CI Games S.A. Negatywny wpływ na wynik funduszu w tym okresie miały akcje: Scope Fluidics S.A., Instal Kraków S.A., Data Walk SA, Movie Games S.A., CCC S.A., Captor Therapeutics S.A.

Fundusz konsekwentnie inwestuje w wartość, dokonując zakupów, które mają należyte podstawy ekonomiczne. Zespół inwestycyjny wybiera do portfela 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,

Adrian Adamowicz

Prezes Zarządu ESALIENS TFI SA



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego Esaliens Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wareckiej 11A, obejmującego wprowadzenie do półrocznego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto i rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. oraz noty objaśniające i informację dodatkową.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie półrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych”), a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”), odpowiedzialny jest Zarząd Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz wyniku z operacji



i przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości, przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Anna Bączyk

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11810

Warszawa, 30 sierpnia 2022 r.

Sprawozdanie z działalności
ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022.

1. *Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Funduszu, jakie nastąpiły w I półroczu roku obrotowego 2022, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego*

ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („ESALIENS Akcji Skoncentrowany FIZ”, „Fundusz”) został zarejestrowany 22 lipca 2009 roku. Do dnia 13 czerwca 2017 roku Fundusz działał pod nazwą Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ.

W dniu 23 lutego 2022 roku został przeprowadzony wykup 1.106 certyfikatów inwestycyjnych serii A-E o łącznej wartości 1.470.858,34 zł.

Na dzień 31 sierpnia 2021 roku został wyznaczony dzień wykupu certyfikatów inwestycyjnych serii A-E.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku 98,28% wartości aktywów Funduszu było zaangażowanych w akcje: trzynastu spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz alternatywnym systemie obrotu New Connect oraz jednej akcji nienotowanej na rynku aktywnym. Pozostałe lokaty Funduszu to depozyty.

W pierwszym półroczu 2022 roku wynagrodzenie pobierane przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych („Towarzystwo”) za zarządzanie Funduszem wynosiło 4,5% rocznie i obliczane jest zgodnie ze Statutem Funduszu.

2. *Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Funduszu w okresie I półrocza roku obrotowego 2022, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Funduszu*

W pierwszym półroczu 2022 roku Fundusz inwestował w akcje spółek notowanych na rynku publicznym oraz nieaktywnym w Polsce. Na wartość aktywów netto Funduszu największy wpływ miała sytuacja na polskim rynku akcji, na którym zainwestowana była największa część aktywów.

W minionym półroczu pozytywny wpływ na wynik ESALIENS Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego miały akcje spółek: Auto Partner S.A., Huuuge INC, Grupa Pracuj S.A., 11 Bit Studios S.A., XTB S.A. oraz CI Games S.A.

Negatywny wpływ na wynik funduszu w tym okresie miały akcje: Scope Fluidics S.A., Instal Kraków S.A., Datawalk S.A., Movie Games Spółka Akcyjna, CCC S.A., oraz Captor Therapeutics S.A..

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. Fundusz osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości 5.173 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 r. wartość aktywów netto funduszu wynosiła 12.718 tys. zł, a wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny 1.105,85 zł. W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny funduszu spadła o 28,00%.

3. *Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe*

Sytuacja finansowa Funduszu jest uzależniona w głównej mierze od cen akcji spółek publicznych, w które Fundusz inwestuje.

Pierwsza połowa 2022 upłynęła pod serią negatywnych informacji, najpierw w lutym rozpoczął się konflikt militarny na terenie Ukrainy, co spowodowało panikę, następnie po chwilowym uspokojeniu sytuacji nastąpiła kolejna fala spadków spowodowana inflacją na całym świecie powyżej celów banków centralnych. Splot tych czynników spowodował, że poziom zaangażowania funduszy światowych w akcje jest na najniższym poziomie od 2008 roku i z dużym portfelem gotówki czekają na rozwój wypadków.

W pierwszym półroczu na warszawskim parkiecie po raz kolejny prym wiodły spółki o mniejszej kapitalizacji, indeks sWIG80 spadł 13,8%, podczas gdy indeks WIG20TR (z uwzględnieniem wypłacanych przez spółki dywidend) spadł w tym samym czasie o 24,9%.

Zgodnie z założeniami Funduszu, jego część akcyjna jest silnie skoncentrowana. Fundusz całą uwagę koncentruje na fundamentalnym analizowaniu spółek ze szczególnym uwzględnieniem ich przewag konkurencyjnych.

4. *Zasady sporządzania półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu.*

Półroczne sprawozdanie Funduszu zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (zwana dalej Ustawą o rachunkowości) i wydanym na jej podstawie Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Szczegółowy opis zasad sporządzania półrocznego sprawozdania finansowego został zawarty w Nocie nr 1 do półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu.

5. *Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Funduszu, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami*

długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Fundusz został utworzony i jest zarządzany przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (zwane dalej Towarzystwem) z siedzibą w Warszawie, 00-034 Warszawa, ul. Warecka 11a. Fundusz działa w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. W myśl przepisów ustawy nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa nim zarządzającego ani od osoby posiadającej bezpośrednio lub pośrednio większość głosów w radzie inwestorów.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Fundusz nie jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. *Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związane z działalnością Funduszu.*

Fundusz prowadzi aktywną politykę inwestycyjną cechującą się znacznym ryzykiem systematycznym typowym dla instrumentów udziałowych, a w szczególności wysokim ryzykiem relatywnym w stosunku do stopy odniesienia jaką jest WIG. Realizacja celu inwestycyjnego Funduszu jest związana w głównej mierze z odpowiednim doбором spółek do portfela. Nietrafione decyzje inwestycyjne mogą mieć negatywny wpływ na wartość aktywów netto Funduszu.

Ryzyko inwestycyjne portfela lokat Funduszu.

Ryzyko makroekonomiczne

Atrakcyjność inwestycyjna instrumentów będących przedmiotem lokat Funduszu jest zależna od wielu czynników makroekonomicznych obejmujących zarówno gospodarkę polską jak i globalną (m.in. tempo wzrostu gospodarczego, stopa inflacji, deficyt budżetowy, poziom bezrobocia, polityka pieniężna). Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą mieć negatywny wpływ na wartość aktywów netto Funduszu. Szeroki zakres instrumentów oraz rynków, na których Fundusz może inwestować swoje aktywa, jak również możliwość otwierania krótkich pozycji mogą powodować, że zależności pomiędzy otoczeniem makroekonomicznym a wartością lokat Funduszu osiągną wysoki poziom złożoności. Powoduje to, że nie jest możliwe syntetyczne i proste przedstawienie zależności wartości lokat Funduszu od poszczególnych parametrów ekonomicznych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko to wiąże się z możliwością spadku wartości aktywów netto na certyfikat w wyniku niekorzystnych zmian cen rynkowych instrumentów będących przedmiotem lokat Funduszu. Istotne czynniki ryzyka związane z poszczególnymi rynkami, na których Fundusz będzie lokował swoje aktywa, zostały wymienione poniżej:

- ***Ryzyko rynku akcji***

Ryzyko to występuje w odniesieniu do lokat Funduszu mających za przedmiot akcje oraz instrumenty pochodne oparte na akcjach bądź giełdowych indeksach akcji. Fundusz inwestuje minimalnie 60% wartości aktywów netto w akcje. Koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniom zarówno z powodów fundamentalnych (ryzyko makroekonomiczne – powyżej), jak i z przyczyn o charakterze technicznym (aktywność spekulacyjna). Niekorzystne zmiany koniunktury mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu z lokaty na rynku akcji, a tym samym na wartość aktywów netto na certyfikat. Ponieważ Fundusz może lokować swoje aktywa na zagranicznych rynkach akcji, ryzyko rynku akcji obejmuje również ryzyko związane ze zmianami koniunktury giełdowej na tych rynkach. Ponadto, podobne zachowanie się rynków akcji w poszczególnych krajach sprawia, że dywersyfikacja pomiędzy rynkami akcji różnych krajów nie pozwala na wyeliminowanie globalnego ryzyka rynku akcji. Polityka inwestycyjna Funduszu dopuszcza otwieranie krótkich pozycji na rynku akcji (krótka pozycja pozwala zarabiać na spadkach, ale przynosi straty w przypadku wzrostu cen). Otwarcie krótkich pozycji może powodować, że zależność pomiędzy zmianami koniunktury giełdowej a wartością lokat Funduszu przyjmie charakter odwrotny – tzn. istnieje możliwość spadku wartości aktywów netto na skutek wzrostów cen na rynku akcji.

W kontekście opisanej w Statucie polityce inwestycyjnej Funduszu, zgodnie z którą zaangażowanie w akcje nie będzie mniejsze niż 60% wartości aktywów Funduszu, istnieje ryzyko spadku cen akcji oraz zwiększenie zmienności instrumentów mogących stanowić lokaty Funduszu. W konsekwencji, może to doprowadzić do znaczącego spadku wartości aktywów Funduszu.

- ***Ryzyko stóp procentowych***

Jednym z najważniejszych aspektów ryzyka stóp procentowych jest odwrotna zależność pomiędzy wartością instrumentów dłużnych (np. dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego) a poziomem stóp procentowych. Oznacza to, że wzrost stóp procentowych przełoży się na spadek wartości lub cen takich instrumentów, co może mieć niekorzystny wpływ na wartość lokat Funduszu.

Przedmiotem lokat Funduszu mogą być również instrumenty pochodne oparte na dłużnych papierach wartościowych lub instrumentach rynku pieniężnego. Ich konstrukcja może powodować odmienny (w tym także odwrotny) od opisanego powyżej wpływ zmian stóp procentowych na wartość lokat Funduszu. Ryzyko stóp procentowych nie ogranicza się w przypadku Funduszu wyłącznie do krajowych stóp procentowych. Ponieważ Fundusz może lokować swoje aktywa w instrumenty dłużne denominowane w walutach obcych, ryzyko to obejmuje również zagraniczne stopy procentowe.

Jeżeli Fundusz zaciągnie zobowiązania, które będą oprocentowane według stopy zmiennej, to wzrost stóp procentowych może mieć niekorzystny wpływ na wysokość odsetek płaconych od zobowiązań Funduszu.

- ***Ryzyko walutowe***

Polityka inwestycyjna Funduszu dopuszcza lokowanie aktywów Funduszu w waluty obce, w instrumenty denominowane w walutach obcych oraz otwieranie pozycji w instrumentach pochodnych, dla których instrumentem bazowym jest waluta obca. Inwestycje takie wiążą się z ryzykiem poniesienia przez Fundusz strat na skutek niekorzystnych zmian kursów walut obcych.

Zwracamy uwagę na rozpoczęte w I kwartale 2022 roku działania militarne na terenie Ukrainy, które wpłynęły istotnie na sytuację gospodarczą na świecie a w szczególności na wycenę aktywów emitowanych przez spółki pochodzące z Rosji, Białorusi oraz Ukrainy, jak również obligacje skarbowe wyemitowane przez te państwa. Choć Fundusz nie posiada inwestycji w Rosji, Białorusi i Ukrainie, jak również w spółkach pochodzących z ww. krajów to obecnie obserwujemy dużą dynamikę zmian zarówno w działaniach militarnych, jak również w sankcjach nakładanych na Rosję i Białoruś, w związku z tym w chwili obecnej trudno jest oszacować, jaki dalszy wpływ obecna sytuacja będzie miała na poszczególne rynki i dalszą wycenę lokat Funduszu ze względu na brak wystarczająco precyzyjnych i wiarygodnych danych.

Ryzyko płynności lokat

Ograniczona płynność powoduje, iż mogą występować trudności z szybką sprzedażą lub nabyciem określonych kategorii lokat lub też transakcje takie mogą być zrealizowane jedynie po cenach znacząco odbiegających od cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na rentowność takich lokat, a tym samym na osiągnięte przez Fundusz stopy zwrotu.

Ryzyko kredytowe (niewypłacalności)

Inwestycje Funduszu w instrumenty dłużne obarczone są ryzykiem niewypłacalności emitentów tych instrumentów w zależności od ich wiarygodności kredytowej i związanym z tym ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników aktywów przez Fundusz. Zmiany pozycji finansowej emitenta lub perspektyw jego rozwoju mogą skutkować spadkiem ceny wyemitowanych przez ten podmiot instrumentów dłużnych, a tym samym pogorszeniem rentowności inwestycji w dany instrument, co może negatywnie wpływać na wartość aktywów netto na certyfikat.

Ryzyko kredytowe związane jest również z możliwością niewywiązywania się ze swoich zobowiązań przez kontrahentów, z którymi Fundusz będzie zawierał umowy mające za przedmiot pożyczki papierów wartościowych. Jakiegokolwiek opóźnienie lub nieprawidłowości w realizacji zobowiązań przez kontrahenta mogą oznaczać poniesienie strat przez Fundusz.

Ryzyko rozliczenia oraz ryzyko transferów pieniężnych (ryzyko operacyjne)

Błędne lub opóźnione rozliczenie zawartej przez Fundusz transakcji może przyczynić się do odstępstwa od realizowanej polityki inwestycyjnej, a w konsekwencji – do pogorszenia rentowności lokat Funduszu.

Ryzyko transferów pieniężnych jest niezależne od Funduszu i jest związane z funkcjonowaniem rozliczeń w sektorze finansowym. Ten czynnik ryzyka może wpływać na rentowność lokat Funduszu w sposób analogiczny do ryzyka rozliczenia transakcji. Ze względu na specyfikę instrumentów pochodnych (efekt dźwigni finansowej, możliwość zajmowania krótkiej pozycji, poziom skomplikowania wyceny tych instrumentów) ryzyka operacyjne przy dokonywaniu transakcji tymi instrumentami mają większe znaczenie niż w przypadku pozostałych instrumentów finansowych

Ryzyko niewypłacalności podmiotów, które emitują instrumenty finansowe będące przedmiotami lokat Funduszu

Ryzyko to dotyczy zarówno spółek niepublicznych, jak i publicznych o różnej formie prawnej. Ze względu na możliwość wystąpienia bankructwa w każdym przedsiębiorstwie istnieje ryzyko, iż wartość lokat przedsiębiorstwa będącego w upadłości może się znacząco obniżyć lub spaść do zera.

Ryzyko związane z wyjściem Funduszu z przeprowadzonych inwestycji

W przypadku spółek niepublicznych, wobec których Fundusz oczekuje upublicznienia oraz wprowadzenia do obrotu giełdowego, jako sposobu na wyjście z przeprowadzonych inwestycji, mogą wystąpić czynniki, które uniemożliwią fakt upublicznienia oraz wprowadzenia do obrotu giełdowego. Na skutek tego może wystąpić znaczące opóźnienie lub konieczność poszukiwania alternatywnej drogi wyjścia z inwestycji.

Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.

Ryzyko związane z przedterminowym rozwiązaniem Funduszu

Polityka inwestycyjna Funduszu oparta jest na założeniu, że czas jego trwania jest nieograniczony. Przedwczesna likwidacja Funduszu może mieć niekorzystny wpływ na cenę zbycia niektórych lokat, a tym samym na stopę zwrotu z inwestycji w Certyfikaty. Dotyczy to w szczególności inwestycji w akcje spółek nie będących spółkami publicznymi w rozumieniu art. 4 pkt 20 Ustawy o Ofercie Publicznej, bądź w spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz w inne niż zdematerializowane akcje. Przedwczesna likwidacja Funduszu może nastąpić w następujących przypadkach:

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo;
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu;
- Rada Inwestorów podjęła uchwałę o rozwiązaniu Funduszu;
- Towarzystwo podjęło decyzję o rozwiązaniu Funduszu w przypadku spadku wartości aktywów netto poniżej 20.000.000 złotych.

Inne czynniki ryzyka związane z okolicznościami, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

Następujące zdarzenia związane z działalnością Funduszu mogą mieć również niekorzystny wpływ na wartość aktywów netto na certyfikat: przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zmiana depozytariusza, zmiana zasad polityki inwestycyjnej Funduszu oraz ryzyko związane z kolejnymi emisjami certyfikatów.

7. *Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.*

Z uwagi na cel działania Funduszu nie publikuje on prognoz wyników.

8. *Wskazanie Uczestników posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Radzie Inwestorów Funduszu na dzień przekazania sprawozdania półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty certyfikatów, ich procentowego udziału w kapitale, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na posiedzeniu Rady Inwestorów oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów certyfikatów Funduszu w okresie od przekazania poprzedniego sprawozdania półrocznego.*

Na dzień sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego w Funduszu nie rozpoczęła działalność Rada Inwestorów.

9. *Zestawienie stanu posiadania certyfikatów inwestycyjnych Funduszu lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz na dzień przekazania sprawozdania półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego sprawozdania półrocznego, odrębnie dla każdej z osób.*

Na dzień 30 czerwca 2022 roku:

Pan Piotr Rzeźniczak posiadał 10 certyfikatów Funduszu.

Zgodnie z oświadczeniem wyżej wymienionych osób.

10. *Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Funduszu lub jego jednostki zależnej.*

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. nie toczyły się żadne postępowania sądowe lub arbitrażowe, w której stronę byłby Fundusz.

11. *Informacje o zawarciu przez Fundusz lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku,*

gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Funduszu.

Fundusz działa w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. W myśl przepisów ustawy Fundusz nie jest podmiotem zależnym od towarzystwa nim - bezpośrednio lub pośrednio większość głosów w radzie inwestorów. W związku z tym takie transakcje w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

12. *Informacje o udzieleniu przez Fundusz lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.*

Fundusz w okresie sprawozdawczym nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzielał gwarancji.

13. *Inne informacje, które zdaniem Funduszu są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Fundusz.*

W Funduszu nie pojawiły się żadne istotne wydarzenia, które mogłyby mieć istotne znaczenie w ocenie jego sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego.

Do dnia sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowano zagrożeń w zdolności wywiązywania się Funduszu z zaciągniętych zobowiązań

14. *Wskazanie czynników, które w ocenie Funduszu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.*

Panująca sytuacja na giełdach papierów wartościowych ma istotny wpływ na ceny akcji znajdujących się w portfelu Funduszu. W związku z tym wartość aktywów netto na certyfikat może podlegać istotnym wahaniom.

29.08.2022	Adrian Adamowicz	Prezes Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> _____ (podpis)
29.08.2022	Piotr Rzeźniczak	Członek Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> _____ (podpis)

29.08.2022	Norbert Talarczyk	Członek Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> _____ (podpis)
29.08.2022	Marek Popielas	Członek Zarządu	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> _____ (podpis)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU **Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Działając na podstawie §68 ust. 1 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oświadczamy, że:

- 1) Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. półroczne sprawozdanie finansowe funduszu Esaliens Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedla sytuację majątkową i finansową Funduszu oraz jego wynik z operacji.
- 2) Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. sprawozdanie z działalności funduszu Esaliens Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Funduszu, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

30.08.2022 Adrian Adamowicz Prezes Zarządu _____

30.08.2022 Marek Popielas Członek Zarządu _____

30.08.2022 Piotr Rzeźniczak Członek Zarządu _____

30.08.2022 Norbert Talarczyk Członek Zarządu _____



Warszawa, dnia 29 sierpnia 2022 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z pełnioną funkcją depozytariusza na rzecz:

Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ (Fundusz)

działając na podstawie przepisu § 37 ust.1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), oświadcza, iż dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 za okres od 01 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

W imieniu mBank S.A.:

Sporządził (a): Marek Domański