

skorygowanywersja 4.0
data publikacji: 2023.07.19

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

za I półrocze roku (P) / za rok obrotowy (R)

P	P	2023	obejmujący okres od 2023-01-01	do 2023-06-30
oraz poprzedni rok obrotowy	2022	obejmujący okres od	2022-01-01	do 2022-12-31

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 Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	
(skrótowa nazwa funduszu)		(nazwa towarzystwa)	
00-034	WARECKA	WARSZAWA	11A
(kod pocztowy)	(ulica)	(miejsowość)	(numer)
(0-22) 337-66-00		PLRZ000502	info@esaliens.pl
(telefon)		(identyfikator krajowy)	(e-mail)

Mazars Audył Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(nazwa podmiotu uprawnionego do badania)

2023-08-28

(data wydania opinii)

186

(numer firmy audytorskiej na liście PANA)

13502

(numer biegłego w rejestrze KRBR)

BZ

(wynik badania/przeglądu)

Wynik badania/przeglądu:
 BZ - bez zastrzeżeń
 OD - odmowa wydania opinii
 NG - negatywna
 ZZ - z zastrzeżeniami
 /komentarzami/objaśnieniami

Raport zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
 Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe

- | | | |
|---|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek wyniku z operacji | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w aktywach netto | <input checked="" type="checkbox"/> Informacja dodatkowa |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych | <input checked="" type="checkbox"/> 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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	PLN

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

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

Plik	Opis

ZAŁĄCZNIK DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (wprowadzenie do sprawozdania finansowego, list towarzystwa, informacja dodatkowa, oświadczenie depozytariusza, raport z badania itp.)

Plik	Opis
LM16_LM16_Półroczne_2023_06_30.pdf	Sprawozdanie finansowe
list-polroczny-esaliens-akcji-skoncentr-fiz_28.08.2023	List towarzystwa
Oświadczenie depozytariusza 20230828_1248-sig.pdf	Oświadczenie depozytariusza
Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ_raport z przeglądu	Raport z przeglądu
Sprawozdanie z działalności_ESA AS FIZ_HY2023	Sprawozdanie z działalności
Oświadczenie Zarządu_2023_Akcji Skoncentrowany	Oświadczenie zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE	1 półrocze 2023 roku	2022 rok
I. Przychody z lokat	21,00	359,00
II. Koszty funduszu netto	389,00	768,00
III. Przychody z lokat netto	-368,00	-409,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 298,00	3 759,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 307,00	-6 237,00
VI. Wynik z operacji	2 237,00	-2 887,00
VII. Zobowiązania	81,00	77,00
VIII. Aktywa	16 581,00	14 835,00
IX. Aktywa netto	16 500,00	14 758,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	10 954,00	11 308,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 506,32	1 305,13
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	204,22	-255,31

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2023 rok			2022 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	15107,00	16241,00	97,95	12910,00	12736,00	85,85
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 w 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 spólnego inwestowania 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	270,00	270,00	1,63	865,00	865,00	5,83
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

TABEL 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. HIPROMINE S.A. (PLHPRMN00037)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	1051,00	POLSKA	207,00	247,00	1,49
2. WOODPECKER CO S.A. (PLWDPCK00017)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	57997,00	POLSKA	1836,00	1734,00	10,46
3. PCF GROUP S.A. (PLPCFGR00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7597,00	POLSKA	328,00	376,00	2,27
4. CAPTOR THERAPEUTICS S.A. (PLCPTRT00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10796,00	POLSKA	1943,00	1641,00	9,90
5. CCC S.A. (PLCCC000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11017,00	POLSKA	398,00	464,00	2,80
6. INSTAL KRAKÓW S.A. (PLINSTK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	69282,00	POLSKA	1134,00	2702,00	16,30
7. AILLERON S.A. (PLWDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	68370,00	POLSKA	883,00	1354,00	8,16
8. 11 BIT STUDIOS S.A. (PL11BTS00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4262,00	POLSKA	2727,00	3026,00	18,25
9. PHARMENA S.A. (PLPHRMN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	31500,00	POLSKA	190,00	240,00	1,44
10. ML SYSTEM S.A. (PLMLSTM00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	41550,00	POLSKA	2895,00	3137,00	18,92
11. MEDINICE S.A. (PLMDNCE00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	23686,00	POLSKA	178,00	400,00	2,41
12. MOVIE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA (PLMVGMS00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	45987,00	POLSKA	2388,00	920,00	5,55

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

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

Liczba	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
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	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00

a)	0								0,00
2. Lokale									0,00
a)	0								0,00
3. Grunty									0,00
a)	0								0,00
4. Inne									0,00
a)	0								0,00
III. Użytkowanie wieczyste:									0,00
1. Budynki									0,00
a)	0								0,00
2. Lokale									0,00
a)	0								0,00
3. Grunty									0,00
a)	0								0,00
4. Inne									0,00
a)	0								0,00

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	2023 rok	2022 rok
I. Aktywa	16581,00	14835,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00
2. Należności	55,00	1234,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Świadczeni lokat notowane na aktywnym rynku	16241,00	12459,00
5. Świadczeni lokat nienotowane na aktywnym rynku	270,00	1142,00
6. Pozostałe aktywa	15,00	0,00
II. Zobowiązania	81,00	77,00
III. Aktywa netto (I-II)	16500,00	14758,00
IV. Kapitał funduszu	7113,00	7608,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	142898,00	142898,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-135785,00	-135290,00
V. Dochody zatrzymane	8254,00	7324,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-17033,00	-16665,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	25287,00	23989,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1133,00	-174,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	16500,00	14758,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	10954,00	11308,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1506,32	1305,13

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	10954,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1506,32

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
A	1178,00	1506,32
B	879,00	1506,32
C	2351,00	1506,32
D	5049,00	1506,32

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
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

E	1497,00	1506,32
---	---------	---------

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2023-01-01	od 2022-01-01	od 2022-01-01
	do 2023-06-30	do 2022-12-31	do 2022-06-30
I. Przychody z lokat	21,00	359,00	161
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	340,00	161
2. Przychody odsetkowe	20,00	19,00	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0
5. Pozostałe	1,00	0,00	0
II. Koszty funduszu	445,00	866,00	459
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	344,00	674,00	362
- stała część wynagrodzenia	344,00	674,00	362,00
- 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	59,00	29
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5,00	9,00	5
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	19,00	43,00	20
6. Usługi w zakresie rachunkowości	44,00	72,00	39
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0
8. Usługi prawne	0,00	0,00	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	0
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0
13. Pozostałe	4,00	9,00	4
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	56,00	98,00	52
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	389,00	768,00	407
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-368,00	-409,00	-246
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2605,00	-2478,00	-4927
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1298,00	3759,00	2530
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1307,00	-6237,00	-7457
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0
VII. Wynik z operacji	2237,00	-2887,00	-5173
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	204,22	255,31	-449,79
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	204,22	255,31	-449,79

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2023-01-01	od 2022-01-01
	do 2023-06-30	do 2022-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	14758,00	19362,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2237,00	-2887,00
a) przychody z lokat netto	-368,00	-409,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1298,00	3759,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1307,00	-6237,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2237,00	-2887,00
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:	-495,00	-1717,00
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)	-495,00	-1717,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1742,00	-4604,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	16500,00	14758,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	15582,00	14355,00

II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-354,00	-1299,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	354,00	1299,00
c) saldo zmian	-354,00	-1299,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	10954,00	11308,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	115999,00	115999,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	105045,00	104691,00
c) saldo zmian	10954,00	11308,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	10954,00	11308,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1305,13	1535,80
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1506,32	1305,13
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	15,42	-15,02
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1327,49	1105,85
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2023-03-29	2022-06-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1506,32	1417,03
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2023-06-30	2022-01-26
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1506,32	1305,13
- data wyceny	2023-06-30	2022-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1506,32	1305,13
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,45	4,70
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,39	0,41
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,06	0,06
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,56	0,50
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2023-01-01	od 2022-01-01	od 2022-01-01
	do 2023-06-30	do 2022-12-31	do 2022-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	494,00	1 718,00	1 471,00
I. Wpływy	23 752,00	172 367,00	15 984,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 284,00	136 101,00	267,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	22 370,00	36 183,00	15 635,00
3. Pozostałe	98,00	83,00	82,00
II. Wydatki	23 258,00	170 649,00	14 513,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	137 017,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	22 803,00	32 732,00	14 013,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	341,00	710,00	389,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	30,00	57,00	37,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5,00	10,00	6,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	35,00	45,00	30,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	41,00	71,00	36,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	0,00	0,00	0,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	3,00	7,00	2,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-484,00	-1 718,00	-1 471,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00

II. Wydatki	494,00	1 718,00	1 471,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	494,00	1 718,00	1 471,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	0,00	0,00	0,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	0,00	0,00	0,00

Składniki wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2023-01-01	2022-01-01	od 2022-01-01
	2023-06-30	2022-12-31	do 2022-06-30

NOTY

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2023 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
8. Pozostałe	55,00
a) z tytułu należności od Towarzystwa - koszty limitowane	55,00
b) z tytułu zapisu na akcje	0,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2023 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	81,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

NOTA-ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY

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 UTRZYMYWANYCH 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

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

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	55,00	55,00
4) Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku	PLN	16241,00	16241,00
5) Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	270,00	270,00
6) Pozostałe aktywa	PLN	15,00	15,00
II. Zobowiązania	PLN	81,00	81,00

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

--

RYWÓW

Zabezpieczenia

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. Liście 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. Stalki 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
CZK	0,1875
EUR	4,4503
HUF	0,0120
TRY	0,1575
USD	4,1066

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. Składnik lokat notowane na aktywnym rynku	1298,00	1307,00
2. Składnik lokat nienotowane na aktywnym rynku	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
I. Wypłacone 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
a)	0,00
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0,00

WYPŁACONE 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-1 I KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY OKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00
2. Opłaty dla depozytariusza	0,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0,00
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:	56,00

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	344,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIE PUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytym składnikiem lokat)	

OSOBY

WYKAZ WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Piotr Rzeźniczak	PREZES ZARZĄDU
Marek Popielas	CZŁONEK ZARZĄDU

WYKAZ OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Marcin Osrowski	Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
Zabela Kallinowska	Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego sprawozdania finansowego
**Esaliens Akcji Skoncentrowany Funduszu
Inwestycyjnego Zamkniętego**
obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2023 roku
do dnia 30 czerwca 2023 roku

Mazars Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego Esaliens Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej "Fundusz") z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Warecka 11A, na które składają się: wprowadzenie do półrocznego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa (dalej „półroczne sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz jego wyniku z operacji i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W imieniu

Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186

Warszawa, ul. Piękna 18

Iwona Toczek

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Iwona Toczek; Mazars Audyt Sp.
z o.o.
Data: 2023.08.28 17:48:22 CEST

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 13502

Małgorzata Pek-Kocik

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Małgorzata Pek-Kocik
Data: 2023.08.28 12:50:38
BRT

Partner

mazars

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2023 roku

ESALIENS TFI S.A.
Warecka 11A
00-034 Warszawa

T +48 (22) 337 66 00
F +48 (22) 337 66 99
www.esaliens.pl

ESALIENS

28.08.2023 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 2023 r. do 30 czerwca 2023 r., które zawiera pełną sprawozdawczość dotyczącą działalności funduszu.

Wartość certyfikatu inwestycyjnego na koniec czerwca 2023 r. wyniosła 1 506,32 złotych wobec 1 305,13 złotych na koniec grudnia 2022 roku, co oznacza wzrost wartości certyfikatu o +15,42%. Indeks szerokiego rynku WIG w analogicznym okresie wzrósł o 17,10%. Wartość aktywów netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 16,5 mln zł.

W okresie sprawozdawczym na rynkach panowała duża zmienność. Pod koniec pierwszego kwartału 2023 roku kilka banków amerykańskich zbankrutowało, a szwajcarski Credit Suisse został przejęty przez swojego konkurenta. Z perspektywy całego półrocza jednak okres ten był bardzo pozytywny dla rynku akcji. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał 17,10%, a najlepszy indeks sWIG80, w którego skład wchodzi spółki o średniej wartości rynkowej, wzrósł o prawie 24%. Najlepszym indeksem sektorowym był sektor budowlany, który zyskał 28,80%. Najgorsze sektory to branża surowców (-13,80%) i chemiczna (-1,0%).

W ciągu półrocza aktywa funduszu ESALIENS Akcji Skoncentrowany FIZ wzrosły, a jego uczestnicy uzyskali dodatnią stopę zwrotu. 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 okresie sprawozdawczym pozytywny wpływ na wynik ESALIENS Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego miały akcje spółek: 11 Bit studios S.A., CCC S.A., Pepco Group NV, XTB S.A., ML System S.A. Negatywny wpływ na wynik funduszu w tym okresie miały akcje: Instal Kraków S.A., Movie Games 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,

Piotr Rzeźniczak

Prezes Zarządu ESALIENS TFI SA



Warszawa, dnia 28 sierpnia 2023 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 2023 za okres od 01 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

W imieniu mBank S.A.:



Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Janina
Marcinowska

Date / Data:
2023-08-28 13:54

Sporządził (a): Marek Domański

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.

28.08.2023 Piotr Rzeźniczak Prezes Zarządu _____

28.08.2023 Marek Popielas Członek Zarządu _____

Sprawozdanie z działalności
ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023.

1. *Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Funduszu, jakie nastąpiły w I półroczu roku obrotowego 2023, 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 22 lutego 2023 roku został przeprowadzony wykup 354 certyfikatów inwestycyjnych serii A-E o łącznej wartości 494.488,44 zł.

Na dzień 30 sierpnia 2023 roku został wyznaczony dzień wykupu certyfikatów inwestycyjnych serii A-E.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku 97,95% wartości aktywów Funduszu było zaangażowanych w akcje: dwunastu spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz alternatywnym systemie obrotu New Connect. Pozostałe lokaty Funduszu to depozyty.

W pierwszym półroczu 2023 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 2023, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Funduszu*

W pierwszym półroczu 2023 roku Fundusz inwestował w akcje spółek notowanych na rynku publicznym 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: 11 Bit Studios S.A., CCC S.A., Pepco Group NV, XTB S.A. oraz ML System S.A.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. Fundusz osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości 2.237 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość aktywów netto funduszu wynosiła 16.500 tys. zł, a wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny 1.506,32 zł. W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny funduszu wzrosła o 15,42%.

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.

W okresie sprawozdawczym na rynkach panowała duża zmienność. Pod koniec pierwszego kwartału 2023 roku kilka banków amerykańskich zbankrutowało, a szwajcarski Credit Suisse został przejęty przez swojego konkurenta. Z perspektywy całego półrocza jednak okres ten był bardzo pozytywny dla rynku akcji. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał 17,10%, a najlepszy indeks sWIG80, w którego skład wchodzi spółki o średniej wartości rynkowej, wzrósł o prawie 24%. Najlepszym indeksem sektorowym był sektor budowlany, który zyskał 28,80%. Najgorsze sektory to branża surowców (-13,80%) i chemiczna (-1,0%).

W ciągu półrocza aktywa funduszu ESALIENS Akcji Skoncentrowany FIZ wzrosły, a jego uczestnicy uzyskali dodatnią stopę zwrotu.

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 średnią 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 2023 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 2023 r. do 30 czerwca 2023 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 powiązаныmi, 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.

28.08.2023 Piotr Rzeźniczak Prezes Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

(podpis)

28.08.2023 Marek Popielas Członek Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

(podpis)