

List Prezesa Zarządu Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu raport okresowy Altus TFI S.A. za I półrocze 2015 r. Kluczowym czynnikiem wpływającym na sytuację towarzystw funduszy inwestycyjnych i wypracowywane wyniki finansowe mają wartość i struktura zarządzanych przez nie aktywów. Dlatego z przyjemnością mogę stwierdzić, iż pod tym względem było to najlepsze półrocze w ponad 6-letniej historii Altus TFI S.A. W okresie od początku roku do końca czerwca 2015 r. wartość aktywów netto wzrosła o 33,89% (tj. 2 243,54 mln zł), do 8 863,57 mln zł. Z tej kwoty 6,52 mld zł stanowiły aktywa 64 funduszy inwestycyjnych, a 2,34 mld zł aktywa portfeli zarządzanych w ramach usługi asset management. Tak duży wzrost to efekt działań konsolidacyjnych Altus TFI S.A. oraz systematycznego organicznego rozwoju biznesu. Pod koniec stycznia br. spółka podpisała wstępną umowę przejęcia (poprzez połączenie) SKOK TFI S.A. Transakcja została sfinalizowana w I półroczu 2015 r., przez co Altus TFI S.A. zrealizował podstawowy cel ubiegłorocznej oferty publicznej akcji, jakim było przejęcie TFI. Równolegle spółka aktywnie przejmowała fundusze i portfele od konkurencyjnych TFI. Na koniec czerwca 2015 r. wartość aktywów netto przejętych w tym roku funduszy (w tym SKOK TFI) wynosiła 1,27 mld zł, a pozostałe 0,97 mld zł wzrostu wartości aktywów to efekt napływów nowych środków do funduszy i wypracowanych stóp zwrotu przez zarządzających.

Kondycja rynku TFI jest ściśle skorelowana z sytuacją na rynkach finansowych. Determinuje ona podobnie jak stopy zwrotu wypracowywane przez zarządzających skłonność klientów do powierzania firmom takim jak Altus TFI S.A. środków do zarządzania. W I półroczu podstawowy indeks GPW w Warszawie - WIG wzrósł o 3,7%, co korzystnie wpływało na rynek funduszy inwestycyjnych. Rynki finansowe nadal jednak cechowały się dużą zmiennością, która dodatkowo zwiększała sytuacja polityczna w Polsce. Sytuacja na giełdach zagranicznych była determinowana przez perturbacje w negocjacjach Grecji z jej wierzycielami w sprawie trzeciego pakietu pomocowego oraz coraz wyraźniejsze sygnały spowolnienia rozwoju gospodarczego w Chinach. Ta ciągle trudna i zmienna sytuacja na rynkach nie miała negatywnego wpływu na biznes Altus TFI S.A. Dodatnie saldo napływów środków do funduszy uzyskane przez Altus TFI S.A. to wynik naszych wyników inwestycyjnych, poszerzania oferty produktowej oraz sieci dystrybucji. W I półroczu 2015 r. spółka wprowadziła na rynek kilka niededykowanych funduszy zamkniętych, np. Altus FIZ Aktywny Akcji czy Altus FIZ Akcji Globalnych. Wznowiono sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych subfunduszy Altus Absolutnej Stopy Zwrotu FIZ (Altus ASZ FIZ Rynku Polskiego i Altus ASZ FIZ Rynków Zagranicznych), flagowego produktu Altus TFI S.A. oraz Altus FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych.

Sukcesy emisji funduszy akcyjnych nie byłyby możliwe bez zarządzających. W I półroczu 2015 r. na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki: Altus FIZ Aktywny Akcji oraz wprowadzony w ub.r. do oferty Altus FIZ Akcji+. Wyróżniające wyniki wypracowały też Altus FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych oraz subfundusze Altus Absolutnej Stopy Zwrotu FIZ: Altus ASZ FIZ Rynku Polskiego i Altus ASZ FIZ Rynków Zagranicznych oraz FIZ Obligacji 1.



**Altus**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Altus TFI S.A.  
ul. Pankiewicza 3  
00-696 Warszawa  
tel. +48 22 380 32 85  
fax. +48 22 380 32 86  
e-mail: biuro@altustfi.pl

W I półroczu 2015 r. przychody netto ze sprzedaży wypracowane przez Altus TFI S.A. osiągnęły poziom 90,94 mln zł (wobec 39,68 mln zł w tym samym okresie 2014 r.). Zysk netto wyniósł 22,81 mln zł (wobec 15,82 mln zł wypracowanego w pierwszej połowie 2014 r.).

Rekordowe wyniki osiągnięte w I półroczu 2015 r. determinują nas do dalszej wyęźnionej pracy. Tym bardziej, że zdajemy sobie sprawę, że napływ nowych środków do funduszy i portfeli zarządzanych w ramach usługi asset management będzie zależał od sytuacji na rynkach finansowych. Lipiec i sierpień pokazują, że II półroczu należy oczekiwać utrzymania się podwyższonej zmienności, przede wszystkim ze względu na sytuację w Chinach, a także zbliżające się wybory parlamentarne w Polsce.

W Altus TFI S.A. nadal będziemy konsekwentnie poszerzać ofertę produktową i pracować na poszerzeniu sieci dystrybucji o kolejne wiodące instytucje finansowe. Liczę, że pozwoli to nam utrzymać wysokie tempo rozwoju, dzięki czemu akcjonariusze będą mogli liczyć na dobre wyniki finansowe spółki.

Z poważaniem

Piotr Osiecki, Prezes Zarządu Altus TFI S.A.