Fundusz stosuje Dobre Praktyki Informacyjne

ESALIENS

ESALIENS MAŁYCH SPÓŁEK AMERYKAŃSKICH

ryzyko inwestycyjne

1	2	3	4	**5**	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji (KID). Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej i w przyszłości może ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem w subfundusz, których nie uwzględnia wskaźnik, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach (KID) oraz Prospektach Funduszy.

profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów poszukujących alternatywy dla samodzielnego inwestowania w tytuły uczestnictwa lub akcje poza granicami Polski, akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne, które potencjalnie może prowadzić do zysków w dłuższym terminie.
Subfundusz może być przeznaczony między innymi do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (CPO, IKE, IKZE, PPE).
Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana w okresie nie krótszym niż 5 lat.

cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Subfundusz lokuje co najmniej 80% aktywów w tytuły uczestnictwa **FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund** („subfundusz zagraniczny") wyodrębnionego w ramach **Franklin Templeton Global Funds plc**. Do 20% aktywów może być lokowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wskazane w statucie, do 20% w depozyty i do 20% w inne tytuły uczestnictwa oraz jednostki funduszy na warunkach określonych w statucie.
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund dąży do zapewnienia długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie min. 70% aktywów netto w zdywersyfikowany portfel akcji amerykańskich spółek o określonej kapitalizacji, notowanych na rynkach regulowanych w USA. Zarządzający subfunduszem zagranicznym inwestuje w spółki, które w jego ocenie są wycenione poniżej swojej wartości. Takie sytuacje mogą w szczególności obejmować zmianę sytuacji spółki, przerwy w osiąganiu zysków rozwijającej się spółki, spółki o nierozpoznanej wartości aktywów lub niedoszacowane spółki wzrostowe.
Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa subfunduszu **FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund**.
Subfundusz jest aktywnie zarządzany.
Subfundusz inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego denominowane w PLN – **FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund** – PR PLN ACC H (ISIN: IE00BD49WY19).

informacje o subfunduszu

Typ subfunduszu	akcji – USA
Data pierwszej wyceny	9.10.2015 r.
Minimalna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata manipulacyjna	5,25 %
Opłata za zarządzanie (pobierana w skali roku)	1,23 %
Wartość jednostki uczestnictwa kategorii A	235,63 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN
Waluta subfunduszu zagranicznego	PLN
Aktywa subfunduszu zagranicznego	1,08 mld USD

wyniki subfunduszu na 31.10.2026 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytd	od początku działalności
jednostka A	–0,60%	–4,03%	–3,60%	14,94%	58,94%	32,93%	133,25%	14,60%	135,18%

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
20,49%	7,12%	–20,19%	22,98%	21,04%	21,58%	–16,62%	16,02%	7,26%	10,30%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

alokacja aktywów na 31.10.2026 r.

subfundusz zagraniczny	96,43%
depozyty, gotówka, inne	3,57%

informacje o subfunduszu bazowym na 31.10.2026 r.

subfundusz bazowy – **FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund**

alokacja sektorowa (%)

Przemysł	28,16
IT	16,86
Farmaceutyczny	13,35
Finansowy	11,14
Ropa i gaz	9,60
Konsumpcja dóbr luksusowych	9,37
Surowce	5,88
Telekomunikacja	3,73
Konsumpcja podstawowa	0,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,47

ESALIENS

ESALIENS MAŁYCH SPÓŁEK AMERYKAŃSKICH

informacje o subfunduszu bazowym na 31.10.2026 r. (cd.)

10 największych pozycji (%)



sektor	[%]
AMN HEALTHCARE SE USD0,01	1,08
MARINEMAX INC USD 0,001	0,99
LIONSGATE STUDIOS USD NPV	0,96
Brooks Automation	0,92
Select Water Solutions Inc	0,91
NOW Inc	0,90
Robert Half Int'l Inc.	0,89
Herc Holdings Inc.	0,87
NETSKOPE INC-C USD 0,0001	0,87
Mistras Group Inc.	0,86

Udział procentowy 10 największych pozycji	9,25
Liczba spółek w portfelu subfunduszu bazowego	206

ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek (%) (w mln USD)

mniej niż 750	21,25%
750 – 1 000	9,42%
1 000 – 2 500	22,68%
2 500 – 5 000	28,05%
5 000 – 10 000	14,85%
ponad 10 000	3,75%

Alokacja sektorowa, 10 największych pozycji oraz ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek – dane dotyczą subfunduszu bazowego na **31.10.2026 r.** Wartości procentowe odnoszą się do całości portfela subfunduszu bazowego na koniec miesiąca i mogą ulegać zmianie w każdej chwili.

Fundusz, na warunkach określonych w jego statucie, może dokonać zmiany polityki inwestycyjnej Subfunduszu i wybrać inne tytuły uczestnictwa niż emitowane przez subfundusz zagraniczny.

słownik

Alpha – mierzy związek między aktualnymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte z racji samych ruchów rynkowych. Innymi słowy Alpha mierzy wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem przez specjalistów.
Beta – mierzy zależność pomiędzy zmiennością funduszu a benchmarkiem. Fundusz z betą 1.00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Fundusz z betą wyższą jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, podczas gdy fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark.
R^2 – mierzy w jakim zakresie „charakter" wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R^2 na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi.
Tracking error – oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12 i 36 miesięcy.
Odchylenie standardowe – odchylenie standardowe zysków funduszu pokazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały się w przeszłości. Odchylenie standardowe jest szeroko używane jako podstawowa miara ryzyka. Pokazuje, jak roczne zwroty funduszu mogą się różnić od średniego rocznego zwrotu w dłuższym okresie. Jest szczególnie przydatne przy porównywaniu dwóch funduszy, aby pokazać, który jest bardziej zmienny. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu.
Współczynnik Sharpe'a – mierzy zwrot funduszu w odniesieniu do ryzyka. Pokazuje współczynnik dodatkowego zwrotu funduszu (tj. zwrot ponad osiągany z aktywów wolnych od ryzyka, np. papierów skarbowych) do ryzyka funduszu (tj. odchylenia standardowego funduszu). Im wyższy ten współczynnik, tym lepsze wyniki funduszu w stosunku do ponoszonego przez fundusz ryzyka.
Information Ratio – mierzy efektywność zarządzania, której konstrukcja została oparta na relacji oczekiwanej dodatkowej stopy zwrotu do odchylenia standardowego dodatkowych stóp zwrotu. Dodatkowa stopa zwrotu to różnica pomiędzy stopą zwrotu funduszu i stopą zwrotu benchmarku opisującego zachowanie jednorodnej pod względem prowadzonej polityki inwestycyjnej grupy funduszy.

ważne informacje

Jest to informacja reklamowa. Niniejszy materiał nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa. FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund jest subfunduszem bazowym ESALIENS Małych Spółek Amerykańskich od dnia 03.08.2018 r. Do 02.08.2018 r. subfunduszem bazowym był FTGF Royce US Smaller Companies Fund.
Informacje na temat ESALIENS Małych Spółek Amerykańskich („subfundusz"), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO („fundusz") zawarte są w prospekcie informacyjnym i w Kluczowych Informacjach (KID), które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (Warszawa, ul. Warecka 11a). Prospekt informacyjny funduszu oraz Kluczowe Informacje (KID) zawierają informacje niezbędne do oceny inwestycji, wskazują **ryzyko uczestnictwa w funduszu**, koszty, opłaty i informacje o podatkach. **Przed zainwestowaniem w subfundusz należy zapoznać się z Kluczowymi Informacjami (KID) dotyczącymi wybranej kategorii jednostki uczestnictwa subfunduszu, jak również z prospektem informacyjnym funduszu.**
Dotychczasowe wyniki subfunduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki subfunduszu nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z nabywaniem jednostek uczestnictwa. Indywidualna stopa zwrotu zależy od dnia nabycia oraz odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wielkości pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego subfunduszu, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.
Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe (z zastrzeżeniem tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych) lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa subfunduszu FTGF Royce US Small Cap Opportunity, wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Global Funds plc. Subfundusz bazowy, stanowiący podstawowy przedmiot lokat, określony jest w prospekcie informacyjnym funduszu. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się znaczną zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.
Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter reklamowy, a wykresy, diagramy i zestawienia w nim zawarte należy traktować jako ilustrację, nie prognozę. Materiał ten nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego ani oferty publicznej w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, doradztwa inwestycyjnego, innego rodzaju doradztwa, ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek instrumentu finansowego, jak również innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategie inwestycyjne.
Źródło danych – obliczenia własne ESALIENS TFI SA, a w części dotyczącej subfunduszu bazowego – oficjalne materiały tego subfunduszu, stan na dzień sporządzenia niniejszego materiału. ESALIENS TFI SA, które zarządza funduszem ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO, działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r., wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego).