ESALIENS

ESALIENS AKCJI

ryzyko inwestycyjne

1	2	3	4	5	**6**	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. 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 dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestora, który dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej od indeksu WIG w okresach 3-letnich, akceptuje wysokie ryzyko inwestycyjne, unika strategii market-timingowej. Subfundusz jest przeznaczony, między innymi, do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (Celowe Plany Oszczędnościowe, Indywidualne Konta Emerytalne, Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego, Pracownicze Programy Emerytalne). Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez Inwestora w okresie nie krótszym niż 3 lata.

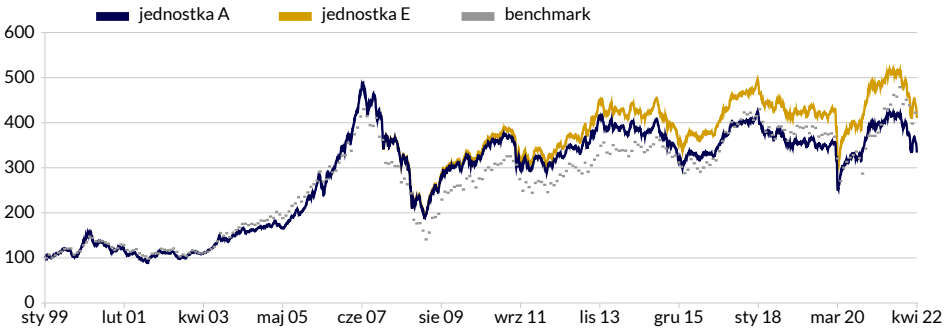
cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

ESALIENS Akcji jest tradycyjnym subfunduszem akcyjnym o aktywnej strategii zarządzania. Subfundusz dąży do istotnego pobicia indeksu WIG w średnim, tj. co najmniej 3-letnim horyzoncie. Cel inwestycyjny subfunduszu jest realizowany poprzez selektywny dobór spółek w oparciu o rzetelne analizy fundamentalne. Od 60% do 100% aktywów jest inwestowane w akcje spółek notowanych na rynkach regulowanych. Modelowo subfundusz będzie posiadał całość portfela w akcjach. Przedmiotem inwestycji są akcje dużych, średnich i małych przedsiębiorstw, które posiadają dobrą sytuację finansową, a także spółki niedowartościowane, których wartość rynkowa odbiega od wartości oszacowanej przez Towarzystwo lub od wartości oszacowanej przez źródła zewnętrzne. Cechy poszukiwanych spółek to m.in. solidna kondycja finansowa, niskie zadłużenie, wysokie marże operacyjne, przewagi konkurencyjne na tle branży, w której spółka działa, oraz kompetentny zarząd. Subfundusz inwestuje głównie w przedsiębiorstwa polskie. Skład portfela istotnie różni się od składu indeksu WIG, dlatego też wyniki subfunduszu w dużym stopniu mogą odbiegać od rezultatów osiąganych przez indeks. Wartość aktywów subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela. Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

informacje o subfunduszu

Typ		subfundusz akcji
Aktywa subfunduszu		696,1 mln PLN
	Jednostka A	Jednostka E
Data pierwszej wyceny	4 sty 1999	16 sty 2008
Minimalna wpłata	100 PLN	10 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna	4,00%	0,00%
Opłata za zarządzanie (w skali roku)	1,96%	1,80%
Wartość jednostki uczestnictwa	330,71 PLN	406,62 PLN

wykres zmiany wartości jednostki uczestnictwa (PLN)



Benchmark: 100% WIG

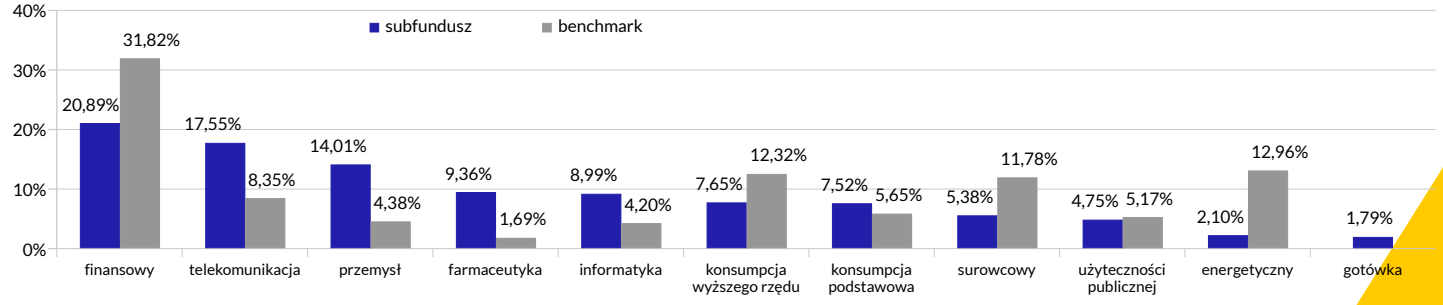
wskaźniki ryzyka

	1 rok	3 lata
Alpha	-1,3%	-0,2%
Beta	0,59	0,71
R^2	71,0%	81,3%
Tracking Error	3,8%	3,1%
Odchylenie standardowe	4,5%	5,4%
Współczynnik Sharpe'a	-0,33	-0,03
Information Ratio	-0,31	-0,07

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	YTD
jednostka A	-10,32%	-10,86%	-20,45%	-17,22%	-9,32%	-15,74%	5,68%	-16,81%
jednostka E	-10,30%	-10,79%	-20,26%	-16,71%	-6,43%	-10,01%	23,04%	-16,72%
benchmark	-11,01%	-14,33%	-21,51%	-5,02%	-3,97%	-6,31%	43,41%	-16,65%
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	max
jednostka A	-14,29%	6,80%	18,64%	-15,37%	1,28%	7,25%	6,05%	230,71%
jednostka E	-12,79%	8,66%	20,69%	-13,90%	2,99%	8,52%	6,85%	17,31%
benchmark	-9,62%	11,38%	23,17%	-9,50%	0,25%	-1,40%	21,52%	275,84%

alokacja aktywów



udział akcji ogółem	udział papierów dłużnych	gotówka i ekwiwalenty
98,21%	0,00%	1,79%

ESALIENS

ESALIENS AKCJI

alokacja geograficzna

kraj	30 kwi 2022	31 mar 2022
Polska	81,39%	81,83%
Szwecja	6,27%	5,99%
Norwegia	5,95%	5,67%
Niemcy	4,45%	4,71%
Portugalia	1,07%	1,02%
Dania	0,50%	0,47%
USA	0,38%	0,31%

10 największych pozycji w akcyjnej części portfela na dzień: 31.12.2021



spółka	udział
KGHM	5,63%
CDPROJEKT	3,34%
CEZ	3,06%
ING BSK	2,72%
SANTANDER	2,69%
Moderna Inc.	2,38%
INSTALKRK	2,24%
ALIOR	2,16%
COMARCH	2,13%
INTERCARS	2,11%

koncentracja portfela*:

udział 10 największych pozycji w części akcyjnej portfela	39,76%

liczba spółek w akcyjnej części portfela*:

subfunduszu	83
benchmarku	343

*stan na 30.04.2022

procentowy udział spółek w podziale na wielkość kapitalizacji*:

duże spółki (powyżej 1 mld zł)	70,74%
średnie spółki (500 mln – 1 mld zł)	9,81%
małe spółki (poniżej 500 mln zł)	19,46%

struktura walutowa na dzień: 30.04.2022

PLN	80,06%	EUR	6,12%
NOK	6,67%	DKK	0,50%
SEK	6,27%	USD	0,38%

słownik

Jednostki uczestnictwa kategorii A - oferowane są wszystkim Uczestnikom funduszu. Opłata manipulacyjna pobierana jest przy zbyciu jednostek.

Jednostki uczestnictwa kategorii E - są oferowane wyłącznie Uczestnikom w ramach planów i programów inwestycyjnych i emerytalnych, przy czym w odniesieniu do tych jednostek fundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej z tytułu ich zbycia i odkupienia.

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 - przeczytaj uważnie

Jest to informacja reklamowa. Niniejszy materiał nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa.

Informacje na temat ESALIENS Subfunduszu Akcji („subfundusz"), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol FIO („fundusz") zawarte są w prospekcie informacyjnym oraz w kluczowych informacjach dla inwestorów, które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w poszczególnych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu. Prospekt informacyjny funduszu i kluczowe informacje dla inwestorów 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 dla inwestorów 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 może lokować więcej niż 35% wartości aktywów subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny oraz w papiery wartościowe emitowane przez państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego. 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: ESALIENS TFI SA oraz Analizy Online SA. Źródłem informacji o profilu ryzyka są Kluczowe Informacje dla Inwestorów dla subfunduszu.

ESALIENS TFI SA działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r. wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego).