

ESALIENS MEDYCYNY I NOWYCH TECHNOLOGII

od 19 października 2021 r. subfundusz działań pod nazwą **Esaliens Strateg**

ryzyko inwestycyjne



profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora, który:

- oczekuje osiągnięcia stopy zwrotu z inwestycji w akcje spółek, których działalność związana jest z ochroną zdrowia lub nowymi technologiami,
- akceptuje wysokie ryzyko inwestycyjne,
- poszukuje funduszu o aktywnym, selektywnym stylu zarządzania (starannego wyboru wartościowych przedsiębiorstw),
- unika strategii market-timingowej (przewidywania trendów giełdowych i budowania portfeli pod krótkoterminowy oczekiwany i przewidywany scenariusz zdarzeń),
- poszukuje szerokiej dywersyfikacji portfela spółek, minimalizującej ryzyko pojedynczej firmy.

Jest to Inwestor oczekujący znacząco wyższej stopy zwrotu w długich terminach niż z lokat bankowych, funduszy gotówkowych, rynku pieniężnego, dłużnych i mieszanych, gotowy ponieść znaczne straty w krótszej perspektywie w oczekiwaniu na długoterminowy zysk. Subfundusz jest przeznaczony między innymi do systematycznego inwestowania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (np. CPO, IKE, IKZE, PPE). Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez Inwestora w okresie nie krótszym niż 3 lata.

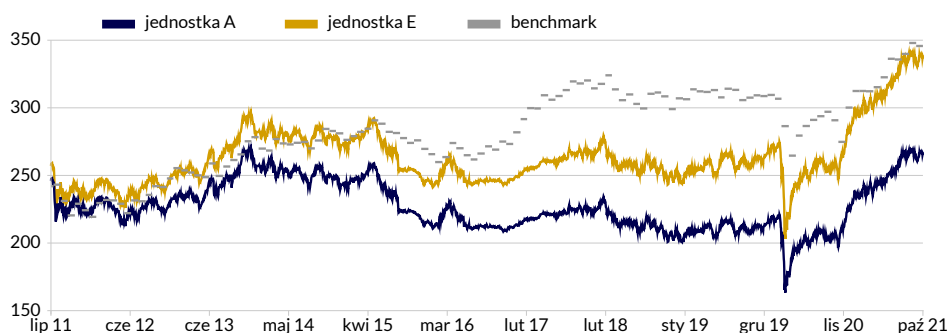
cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Subfundusz inwestuje lokuje od 60% do 100% aktywów w udziałowe papiery wartościowe, w tym kwity depozytowe, spółek notowanych na rynku regulowanym. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Fundusz dokonuje inwestycji przede wszystkim w akcje spółek, których działalność związana jest z ochroną zdrowia lub nowymi technologiami, a także w inne rodzaje lokat wymienione w Statucie. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w inne lokaty, w szczególności dłużne papiery wartościowe lub instrumenty Rynku Pieniężnego w celu zapewnienia płynności Subfunduszu i minimalizacji ryzyka utraty wartości Jednostek Uczestnictwa w okresach dekonjunktury na rynku akcji. Wartość aktywów subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela.

informacje o subfunduszu

Typ	subfundusz akcyjny	
Aktywa subfunduszu	140,9 mln PLN	
	Jednostka A	Jednostka E
Data pierwszej wyceny	4 sty 1999	16 sty 2008
Minimalna wpłata	100 PLN	10 PLN
Maks. opł. manipulacyjna	4,00%	0,00%
Opłata za zarządzanie (w skali roku)	2,46%	1,50%
Wart. jedn. uczest.	265,38 PLN	336,83 PLN
Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dłużnej części portfela	100,00%	
Efektywny czas trwania części dłużnej:		
portfela (w latach)	3,07	
benchmarku (w latach)	2,00	

wykres zmiany wartości jednostki uczestnictwa (PLN)



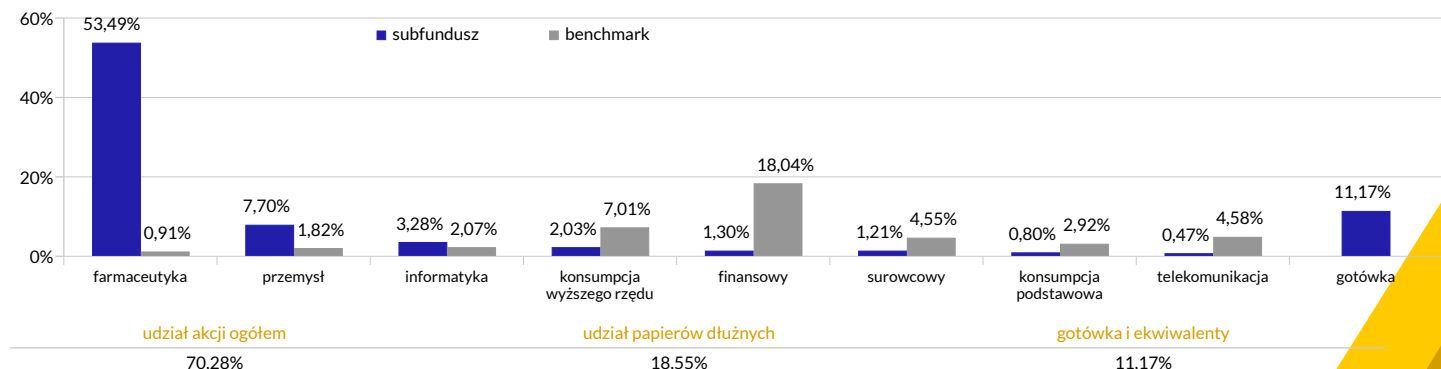
Benchmark: 50% WIG; 50% indeks Citigroup Poland Government Bond Index 1 to 3 Year Local Terms

wskazniki ryzyka

	1 rok	3 lata
Alpha	0,6%	0,3%
Beta	0,93	1,12
R ²	71,6%	83,5%
Tracking Error	1,7%	1,6%
Odchylenie standardowe	3,0%	3,9%
Współczynnik Sharpe'a	0,00	0,00
Information Ratio	0,28	0,18

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	YTD
jednostka A	0,38%	0,21%	8,82%	34,58%	30,10%	24,76%	14,44%	15,58%
jednostka E	0,47%	0,49%	9,44%	36,13%	36,34%	36,15%	38,24%	16,62%
benchmark	1,23%	2,98%	8,50%	27,35%	17,03%	27,24%	52,79%	12,02%
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	max
jednostka A	-4,86%	-11,68%	-2,13%	6,59%	-10,25%	6,34%	6,80%	7,62%
jednostka E	-2,91%	-9,87%	-0,12%	8,77%	-8,41%	8,47%	8,39%	36,59%
benchmark	2,40%	-3,83%	6,08%	12,71%	-3,58%	1,04%	0,94%	44,59%

alokacja aktywów



ESALIENS MEDYCYNY I NOWYCH TECHNOLOGII

od 19 października 2021 r. subfundusz działań pod nazwą **Esaliens Strateg**

alokacja geograficzna

kraj	31 paź 2021	30 wrz 2021
Polska	35,21%	62,79%
USA	30,11%	7,72%
Szwecja	11,86%	5,12%
Norwegia	4,45%	1,50%
Dania	3,04%	-
Francja	2,57%	-
Turcja	2,03%	4,81%
Belgia	1,33%	-
Wielka Brytania	1,32%	2,18%
Holandia	1,27%	0,61%
Niemcy	0,54%	2,29%

struktura walutowa na dzień: 31.10.2021

PLN	33,05%	DKK	3,04%
USD	32,77%	TRY	2,03%
SEK	12,07%	GBP	1,32%
EUR	10,61%	RON	0,62%
NOK	4,49%		

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.

R² - mierzy w jakim zakresie „charakter” wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R² na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi.

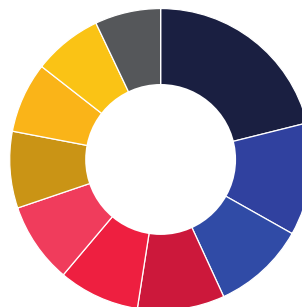
Tracking error - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12 i 36 miesięcy.

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.

10 największych pozycji w akcyjnej części portfela na dzień: 30.06.2021



spółka	udział
KGHM	7,13%
Moderna Inc.	4,07%
COMARCH	3,37%
Zalando SE	3,15%
LPP	2,93%
PKN ORLEN	2,92%
KRKA	2,77%
ORANGE Polska S.A.	2,55%
MIPS AB	2,50%
Newmont Mining Corp.	2,38%

koncentracja portfela*:

udział 10 największych pozycji w części akcyjnej portfela 21,71%

liczba spółek w akcyjnej części portfela*:

subfunduszu 59
benchmarku 349

*stan na 31.10.2021

procentowy udział spółek w podziale na wielkość kapitalizacji*:

duże spółki (powyżej 1 mld zł) 85,69%
średnie spółki (500 mln – 1 mld zł) 8,82%
małe spółki (poniżej 500 mln zł) 5,49%

ważne informacje - przeczytaj uważnie

Informacje na temat ESALIENS Subfunduszu Medycyny i Nowych Technologii („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 papierze wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny oraz w papierze wartościowe emitowane przez państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego. Fundusz może ponadto lokować więcej niż 35% wartości aktywów subfunduszu w papierze wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Europejski Bank Centralny i Unię Europejską. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się znaczną zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny, 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 strategię inwestycyjną. Źródło danych: obliczenia własne ESALIENS TFI SA, oprócz części „wskaźniki ryzyka”, którą przygotowuje firma 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.