ESALIENS SENIOR FIO

ryzyko inwestycyjne

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

profil inwestora

Fundusz jest przeznaczony dla inwestora, który oczekuje wyższej stopy zwrotu od stopy zwrotu, którą oferują banki na depozytach i lokatach bankowych, fundusze dłużne, gotówkowe lub pieniężne oraz który akceptuje umiarkowane ryzyko inwestycyjne. Fundusz 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 2 lata.

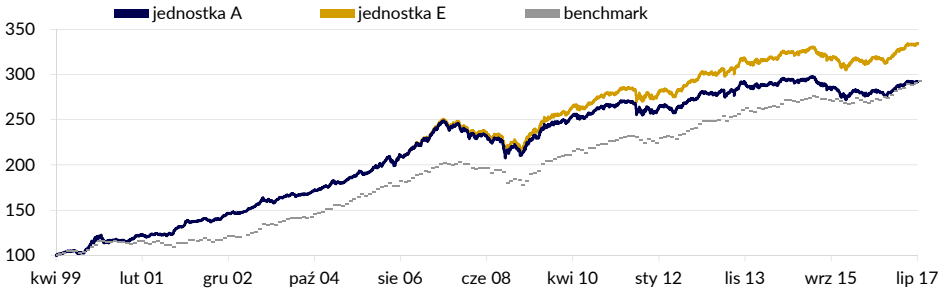
cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

ESALIENS Senior FIO jest funduszem stabilnego wzrostu, który lokuje nie mniej niż 60% aktywów w dłużne papiery wartościowe. Modelowa alokacja aktywów funduszu to 75% udziału obligacji skarbowych i 25% udziału akcji spółek notowanych na rynkach regulowanych. Część dłużną funduszu stanowią w większości średnioterminowe obligacje skarbowe. Część akcyjna portfela jest budowana na podstawie analizy fundamentalnej i koncentruje się na przedsiębiorstwach o dużej lub średniej kapitalizacji oraz ugruntowanej pozycji rynkowej, solidnej kondycji finansowej i wysokim prawdopodobieństwie stabilnego rozwoju w przyszłości. Fundusz inwestuje głównie w przedsiębiorstwa polskie. Fundusz dąży do osiągania stóp zwrotu wyższych od możliwych do uzyskania poprzez fundusze gotówkowe, rynku pieniężnego czy fundusze dłużne, ale przy ryzyku zmienności zdecydowanie niższym od tego, który charakteryzuje fundusze zrównoważone i akcyjne.

informacje o subfunduszu

Typ	fundusz stabilnego wzrostu	
Aktywa funduszu		1 125,6 mln PLN
	Jednostka A	Jednostka E
Data pierwszej wyceny	12 kwi 1999	31 sie 2006
Minimalna wpłata	100 PLN	10 PLN
Maks. opłata manipulacyjna	4,00%	0,00%
Opłata za zarządzanie (w skali roku)	2,50%	1,20%
Wart. jedn. uczestnictwa	292,46 PLN	334,56 PLN
Efektywny czas trwania części dłużnej:		
portfela (w latach)		1,83
benchmarku (w latach)		1,93
Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dłużnej części portfela		95,20%

wykres zmiany wartości jednostki uczestnictwa (PLN)



Benchmark: 80% indeks Citigroup Poland Government Bond Index 1 to 3 Year Local Terms; 20% WIG

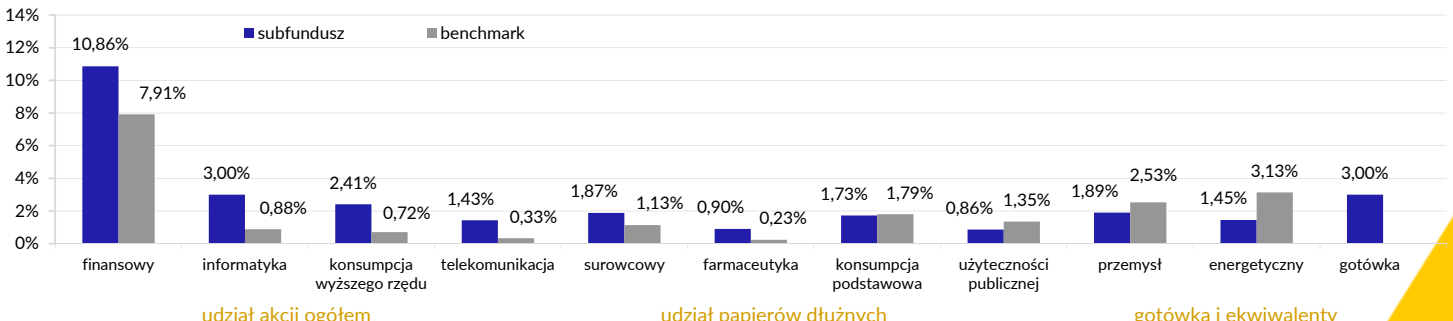
wskaźniki ryzyka

	1 rok	3 lata
Alpha	-0,3%	-0,3%
Beta	1,08	1,09
R^2	69,7%	86,1%
Tracking Error	0,6%	0,4%
Odchylenie standardowe	0,9%	0,9%
Współczynnik Sharpe'a	0,32	-0,09
Information Ratio	-0,44	-0,57

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	YTD
jednostka A	0,45%	0,39%	2,96%	4,90%	1,54%	10,16%	19,45%	4,44%
jednostka E	0,57%	0,74%	3,63%	6,30%	5,64%	17,67%	35,54%	5,25%
benchmark	0,73%	1,05%	3,93%	8,01%	10,81%	24,76%	45,19%	5,55%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	max
jednostka A	7,78%	-3,06%	8,84%	2,18%	1,99%	-4,82%	0,56%	192,46%
jednostka E	9,12%	-1,78%	10,28%	3,54%	3,34%	-3,56%	1,89%	62,10%
benchmark	8,11%	-0,82%	10,90%	4,24%	3,70%	-0,18%	3,03%	192,08%

alokacja aktywów



udział akcji ogółem	udział papierów dłużnych	gotówka i ekwiwalenty
26,40%	70,60%	3,00%

ESALIENS

ESALIENS SENIOR FIO

alokacja geograficzna

kraj	31 lip 2017	30 cze 2017
Polska	94,95%	94,91%
USA	1,48%	1,42%
Niemcy	1,29%	1,40%
Portugalia	1,01%	1,03%
Austria	0,57%	0,57%
Estonia	0,36%	0,33%
Czechy	0,34%	0,34%

10 największych pozycji w akcyjnej części portfela na dzień: 31.12.2016



spółka	udział
COMARCH	1,91%
PEKAO	1,83%
PZU	1,66%
ING BSK	1,35%
PKO BP	1,28%
KRUK	1,19%
PKN ORLEN	1,18%
Volkswagen AG	1,07%
Jeronimo Martins	0,95%
BZ WBK	0,91%

procentowy udział spółek w podziale na wielkość kapitalizacji*

duże spółki (powyżej 1 mld zł)	87,91%
średnie spółki (500 mln – 1 mld zł)	0,78%
małe spółki (poniżej 500 mln zł)	11,31%

koncentracja portfela*

udział 10 największych pozycji w części akcyjnej portfela	58,69%

liczba spółek w akcyjnej części portfela*:

subfunduszu	46
benchmarku	396

*stan na 31.07.2017

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

Informacje na temat ESALIENS Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („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 fundusz należy zapoznać się z kluczowymi informacjami dla inwestorów dotyczącymi wybranej kategorii jednostki uczestnictwa, jak również z prospektem informacyjnym funduszu.

Dotychczasowe wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki funduszu 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 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 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. Fundusz może ponadto lokować więcej niż 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Europejski Bank Centralny i Unię Europejską.

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 strategie inwestycyjne. 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.