

# ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY FIZ

## profil inwestora

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów oczekujących wysokiej stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału przy jednoczesnej akceptacji wysokiego poziomu ryzyka. Adresowany jest do osób, które zakładają długi horyzont inwestycyjny, co najmniej kilkuletni.

## cel i polityka inwestycyjna funduszu

ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty to fundusz typu opportunity (poszukujący okazji inwestycyjnych), dążący do uzyskiwania zdecydowanie lepszych rezultatów od tych, które możliwe są do osiągnięcia z szerokiego rynku giełdowego, mierzonego indeksem WIG w cyklach 5-letnich. Fundusz realizuje politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Ilościowy skład portfela oraz procentowy udział w nim każdej spółki zdeterminowane są wyłącznie czynnikami fundamentalnymi i oczekiwaną stopą zwrotu, ważoną ryzykiem. Kapitalizacja giełdowa i udział procentowy spółki w indeksie nie mają znaczenia przy wyborze spółek, tak jak ma to miejsce w przypadku typowych funduszy akcyjnych.

## realizacja celu inwestycyjnego

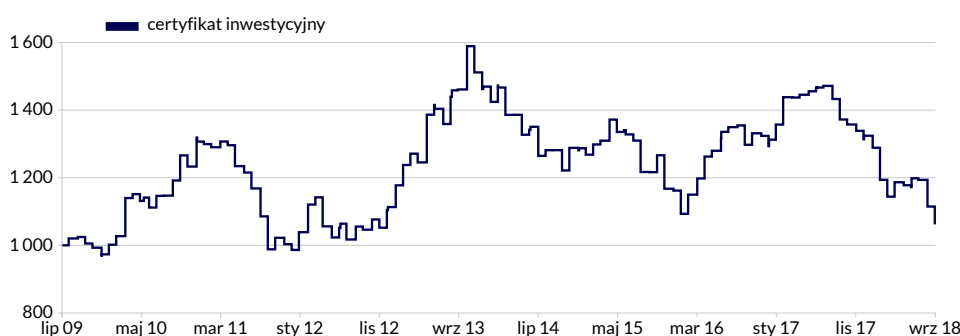
- analiza fundamentalna (styl bottom-up),
- niska dywersyfikacja,
- limit zaangażowania w pojedynczą spółkę - nawet do 20% wartości aktywów funduszu,
- brak pozycji neutralnych,
- struktura portfela zupełnie odmienna od struktury indeksu WIG,
- ocena wyników inwestycyjnych w okresach co najmniej 5-letnich.

## informacje o funduszu

Typ	fundusz akcji
Aktywa funduszu	24,1 mln PLN
Forma	publiczny certyfikat inwestycyjny*
Data pierwszej wyceny	3 sie 2009
Obecnie pobierana opłata za zarządzanie (w skali roku)	4,50%
Kod ISIN	
Certyfikat A	PLLEGMS00019
Certyfikat B	PLLEGMS00043
Certyfikat C	PLLEGMS00159
Certyfikat D	PLLEGMS00365
Certyfikat E	PLLEGMS00472
Częstotliwość wyceny	miesięczna
Wartość certyfikatu inwestycyjnego	1 062,12 PLN

\*Certyfikat inwestycyjny oferowany w drodze oferty publicznej, dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym.

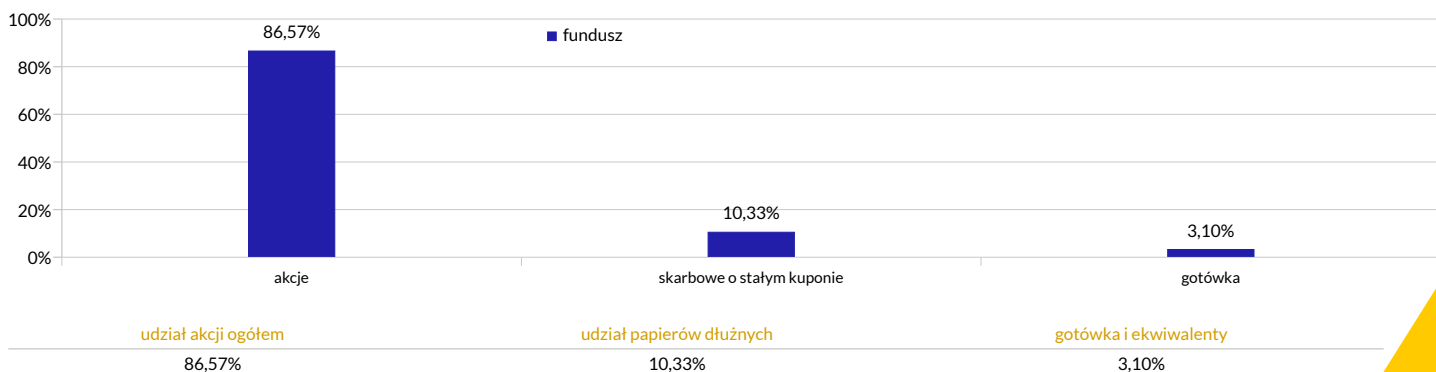
## wykres zmiany wartości certyfikatu inwestycyjnego (PLN)



Benchmark: brak.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	YTD
certyfikat A	-4,73%	-11,38%	-7,17%	-22,61%	-12,70%	-27,31%	-	-19,80%
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	max
certyfikat A	-24,52%	12,86%	32,01%	-12,82%	-9,30%	12,95%	0,90%	6,19%

## alokacja aktywów



## ESALIENS AKCJI SKONCENTROWANY FIZ

 alokacja geograficzna

kraj	30 wrz 2018	31 sie 2018
Polska	78,82%	80,60%
USA	15,04%	14,99%
Turcja	6,14%	4,42%

 dane dotyczące portfela

## procentowy udział spółek w podziale na wielkość kapitalizacji\*:

duże spółki (powyżej 1 mld zł)	36,67%
średnie spółki (500 mln – 1 mld zł)	0,00%
małe spółki (poniżej 500 mln zł)	63,33%

\*stan na 30.09.2018

## koncentracja portfela na dzień 30.06.2018

udział 5 największych pozycji w części akcyjnej portfela	52,88%
--	--------

 informacje dodatkowe

Minimalna inwestycja: 10\* certyfikatów  
Opłata manipulacyjna za 1 certyfikat: maks. 2,5%  
Opłata z tytułu odkupienia: brak

## Płynność:

obróć na rynku regulowanym (w dniach sesji GPW dla certyfikatów wprowadzonych do obrotu na GPW)  
wykup przez fundusz:  
pierwszy nie wcześniej niż po upływie 24 miesięcy i nie później niż 36 miesięcy od dnia dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW  
każdy następny nie rzadziej niż raz na 6 miesięcy

## Dodatkowe wpłaty:

tylko w ściśle określonych terminach kolejnych subskrypcji  
Subskrypcja tylko przez rachunek papierów wartościowych, prowadzony przez członków konsorcjum dystrybucyjnego.

za wyjątkiem sytuacji określonych w prospekcie emisyjnym funduszu.

 ważne informacje - przeczytaj uważnie

Przedstawiony materiał ma charakter wyłącznie 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.

Opis warunków subskrypcji i czynników ryzyka oraz szczegółowe informacje dotyczące funduszu ESALIENS Akcji Skoncentrowany FIZ znajdują się w statucie funduszu i prospekcie emisyjnym certyfikatów inwestycyjnych funduszu, dostępnym w siedzibie Towarzystwa (ul. Bielańska 12, Warszawa), na stronie [www.dmbh.pl](http://www.dmbh.pl) (w okresie trwania oferty certyfikatów danej serii) i [www.skoncentrowany.pl](http://www.skoncentrowany.pl). Wartość aktywów netto funduszu cechuje duża zmienność z uwagi na skład portfela inwestycyjnego. Dotychczasowe wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki funduszu nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z oferowaniem certyfikatów inwestycyjnych. Indywidualna stopa zwrotu zależy od ceny nabycia i dnia wykupienia certyfikatów inwestycyjnych, a także od wielkości pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku.

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Posiadacze certyfikatów muszą liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Przed dokonaniem inwestycji należy uważnie zapoznać się z treścią prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne, osiągnięte przez osoby fizyczne, podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Źródło danych: obliczenia własne ESALIENS TFI SA.

ESALIENS TFI SA działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r. wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.