ESALIENS

ESALIENS STABILNY

ryzyko inwestycyjne

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora, który poszukuje subfunduszu dążącego do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej od przypisanego mu benchmarku w okresach 2-letnich poprzez inwestycje przede wszystkim w obligacje Skarbu Państwa, papiery komercyjne oraz - w mniejszym stopniu - w akcje. Inwestor powinien akceptować umiarkowane ryzyko inwestycyjne związane z limitowaną ekspozycją na rynki akcji. Ekspozycja części aktywów subfunduszu na rynku akcji pozwala inwestorowi na uczestniczenie we wzrostach tego rynku. Jednocześnie fakt, że ekspozycja ta jest relatywnie niska, powinien ograniczać negatywny wpływ głębszej korekty rynkowej na wartość inwestycji. Subfundusz może być przeznaczony, między innymi, do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (CPO, IKE, IKZE). Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez inwestora w okresie nie krótszym niż 2 lata.

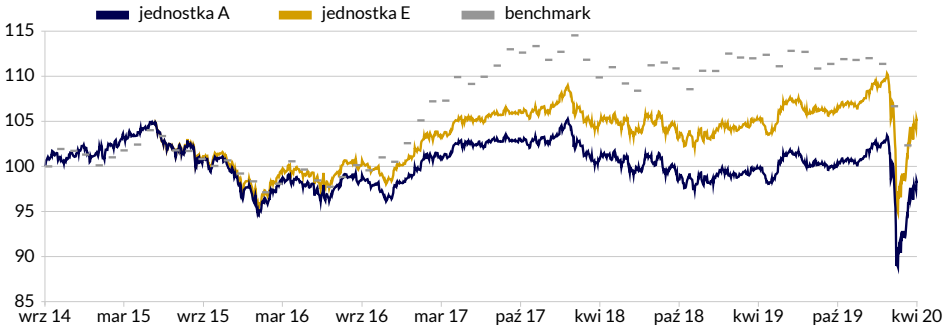
cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Subfundusz inwestuje od 25% do 45% aktywów w akcje spółek oraz pozostałe udziałowe papiery wartościowe. Modelowa alokacja aktywów subfunduszu to 65% - dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego i 35% - akcje. Część akcyjna portfela, wyselekcjonowana na podstawie analizy fundamentalnej, koncentruje się na spółkach o różnej wielkości, niskiej relatywnej wycenie, solidnej kondycji finansowej i wysokim prawdopodobieństwie osiągania stabilnych wyników finansowych w przyszłości. Subfundusz może inwestować w spółki zagraniczne, w tym w przedsiębiorstwa z regionu Europy Centralnej i Wschodniej, jednak główna część inwestycji to przedsiębiorstwa polskie.

informacje o subfunduszu

Typ	subfundusz stabilnego wzrostu	
Aktywa subfunduszu		109,1 mln PLN
	Jednostka A	Jednostka E
Data pierwszej wyceny	1 wrz 2014	14 maj 2015
Minimalna wpłata	100 PLN	10 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna	4,00%	0,00%
Opłata za zarządzanie (w skali roku)	2,60%	1,20%
Wartość jednostki uczestnictwa	98,20 PLN	105,06 PLN
Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dłużnej części portfela		94,63%
Efektywny czas trwania części dłużnej:		
portfela (w latach)		1,27
benchmarku (w latach)		1,88

wykres zmiany wartości jednostki uczestnictwa (PLN)



Benchmark: 65% Citigroup Poland Government Bond Index 1 to 3 Year Local Terms; 35% WIG

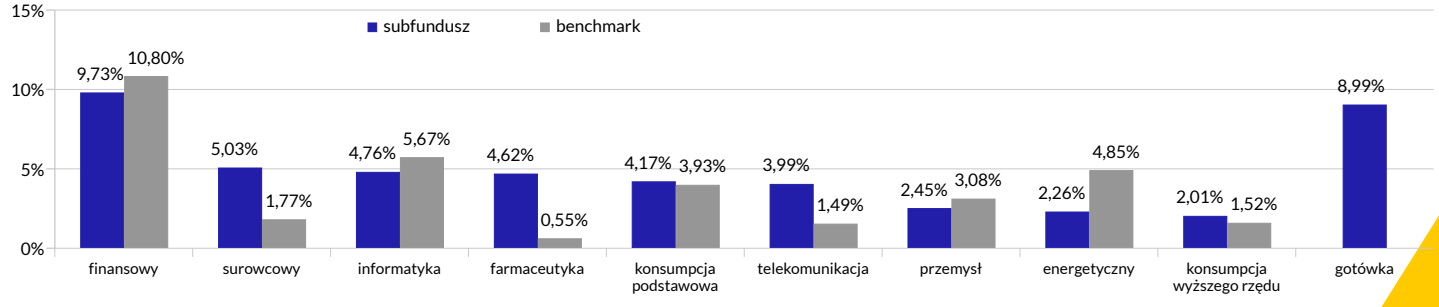
wskaźniki ryzyka

	1 rok	3 lata
Alpha	0,5%	-0,0%
Beta	1,23	0,94
R^2	87,8%	77,2%
Tracking Error	1,2%	0,8%
Odchylenie standardowe	2,8%	1,8%
Współczynnik Sharpe'a	-0,06	-0,12
Information Ratio	0,35	-0,01

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	YTD
jednostka A	5,77%	-3,88%	-2,21%	-1,19%	-4,05%	-5,69%	-	-2,88%
jednostka E	5,90%	-3,50%	-1,47%	0,23%	0,17%	-	-	-2,33%
benchmark	3,41%	-4,98%	-5,43%	-5,84%	-3,72%	1,73%	-	-5,52%

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	max
jednostka A	-	-	-3,59%	0,51%	5,21%	-4,86%	2,80%	-1,79%
jednostka E	-	-	-	1,80%	6,68%	-3,40%	4,12%	0,30%
benchmark	-	-	-1,77%	4,30%	9,88%	-1,89%	1,29%	5,82%

alokacja aktywów



udział akcji ogółem	udział papierów dłużnych	gotówka i ekwiwalenty
39,03%	51,98%	8,99%

ESALIENS

ESALIENS STABILNY

alokacja geograficzna

kraj	30 kwi 2020	31 mar 2020
Polska	92,67%	92,63%
USA	3,30%	2,14%
Niemcy	1,60%	2,66%
Turcja	1,13%	1,15%
Portugalia	0,64%	0,75%
Francja	0,40%	0,45%
Austria	0,25%	0,23%

10 największych pozycji w akcyjnej części portfela na dzień: 30.06.2019



spółka	udział
PKO BP	2,45%
PZU	2,39%
ING BSK	2,13%
ORANGE Polska S.A.	1,97%
SANTANDER	1,88%
PKN ORLEN	1,68%
PLAY	1,64%
Newmont Mining Corp.	1,31%
MBANK	1,29%
CYFRPLSAT	0,91%

koncentracja portfela*:

udział 10 największych pozycji w części akcyjnej portfela	44,92%

procentowy udział spółek w podziale na wielkość kapitalizacji*:

duże spółki (powyżej 1 mld zł)	79,98%
średnie spółki (500 mln – 1 mld zł)	3,38%
małe spółki (poniżej 500 mln zł)	16,64%

liczba spółek w akcyjnej części portfela*:

subfunduszu	61
benchmarku	323

*stan na 30.04.2020

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 Subfunduszu Stabilny („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 (ul. Bielańska 12, 00-085 Warszawa). 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, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny.

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 dn. 18.06.1998 r. wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.