

# ESALIENS SPÓŁEK INNOWACYJNYCH

do 31 marca 2022 r. subfundusz działał pod nazwą **Esaliens Amerykańskich Spółek Wzrostowych**

## ryzyko inwestycyjne



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji (KID). 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 (KID) oraz Prospektach Funduszy.

## profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora, który:

- dąży do osiągnięcia w okresach 3-letnich stopy zwrotu jak najbardziej zbliżonej do osiągniętej przez subfundusz Franklin Innovation Fund,
  - akceptuje wysokie ryzyko inwestycyjne,
  - oczekuje wzrostu wartości kapitału dzięki inwestycjom – poprzez subfundusz bazowy – przede wszystkim w spółki, które są liderami innowacji, czerpią korzyści z nowych technologii, nowych produktów, nowych pomysłów lub wykorzystują nowe warunki branżowe w dynamicznie zmieniającej się gospodarce światowej,
  - uniką strategii market-timingowej (przewidywania trendów giełdowych i budowania portfeli pod krótkoterminowy oczekiwany i przewidywany scenariusz zdarzeń).
- Jest to Inwestor oczekujący znacząco wyższej stopy zwrotu w średnim i długim terminie niż z lokat bankowych, funduszy gotówkowych, pieniężnych, dłużnych i mieszanych, gotowy ponieść znaczne straty w krótszej perspektywie w oczekiwaniu na zysk w dłuższym terminie. Subfundusz może być przeznaczony między innymi do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (CPO, IKE, IKZE, PPE).  
Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez Inwestora w okresie nie krótszym niż 3 lata.

## cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

**Struktura modelowa:** 100% – tytuły uczestnictwa subfunduszu **Franklin Innovation Fund**, wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds – spółki zarządzającej inwestycjami sklasyfikowanej jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) z siedzibą w Luksemburgu. Zagraniczny subfundusz bazowy Franklin Innovation Fund inwestuje przede wszystkim w papiery wartościowe spółek, które są liderami innowacji, korzystają z nowych technologii, mają doświadczone kierownictwo oraz wykorzystują nowe warunki branżowe w dynamicznie zmieniającej się gospodarce światowej.

**Celem inwestycyjnym** subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiągniętych przez **Franklin Innovation Fund**. Wartość aktywów netto subfunduszu ESALIENS Spółek Innowacyjnych może charakteryzować się dużą zmiennością. Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

Tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego nabywane przez Subfundusz w walucie nie są zabezpieczone przed ryzykiem walutowym w stosunku do PLN.

- Klasyfikacja SFDR** – subfundusz jest jasnozielonym produktem inwestycyjnym, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR, w zakresie aktywów subfunduszu bazowego.

## informacje o subfunduszu

Typ subfunduszu	akcji amerykańskich
Data pierwszej wyceny	9.10.2015 r.
Minimalna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata manipulacyjna	5,25 %
Opłata za zarządzanie (pobierana w skali roku)	1,96 %
Wartość jednostki uczestnictwa kategorii A	138,54 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	449,53 mln USD

## wyniki subfunduszu na 30.06.2024 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytd	
jednostka A	9,37%	6,66%	22,45%	24,79%	-3,88%	28,42%	b.d.	22,45%	
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 od początku działalności	
	1,21%	10,77%	-12,48%	19,94%	11,95%	3,67%	-30,51%	20,89%	37,85%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

## alokacja aktywów na 30.06.2024 r.

subfundusz bazowy	depozyty, gotówka, inne
97,76%	2,24%

## informacje o subfunduszu bazowym na 31.05.2024 r.

subfundusz bazowy – Franklin Innovation Fund

## alokacja sektorowa (%)

IT	58,84
Konsumpcja dóbr luksusowych	11,06
Farmaceutyczny	10,96
Telekomunikacja	8,54
Finansowy	5,89
Przemysł	3,01
Ropa i gaz	0,61
Konsumpcja podstawowa	0,00
Pozostałe	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,09

## wskaźniki ryzyka (annualizowane) – 3 lata

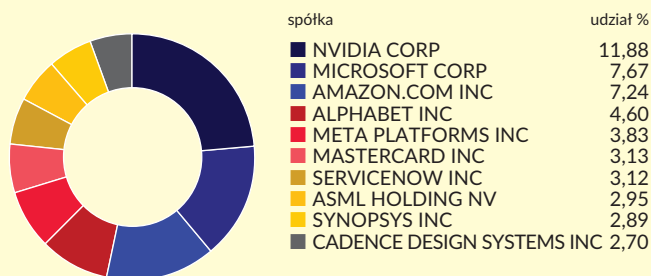
Odchylenie standardowe (%)	24,90%
----------------------------	--------

# ESALIENS SPÓŁEK INNOWACYJNYCH

do 31 marca 2022 r. subfundusz działań pod nazwą **Esaliens Amerykańskich Spółek Wzrostowych**

## informacje o subfunduszu bazowym na 31.05.2024 r. (cd.)

### 10 największych pozycji (%)



udział procentowy 10 największych pozycji	50,01
liczba spółek w portfelu subfunduszu bazowego	100

### ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek (%) (w mld USD)

poniżej 5	0,29
5 – 25	6,54
25 – 50	7,93
50 – 100	13,43
100 – 150	12,78
powyżej 150	59,03

Alokacja sektorowa, wskaźniki ryzyka, 10 największych pozycji oraz ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek – dane dotyczące subfunduszu bazowego na 31.05.2024 r.

Wartości procentowe odnoszą się do całości portfela subfunduszu bazowego na koniec miesiąca i mogą ulegać zmianie w każdej chwili.

## słownik

**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<sup>2</sup>** – mierzy w jakim zakresie „charakter” wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R<sup>2</sup> 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 osiągnięty 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 ponieszonego 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

**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 Spółek Innowacyjnych („subfundusz”), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO („fundusz”) zawarte są w prospekcie informacyjnym i w Kluczowych Informacjach (KID), które są dostępne na stronie internetowej [www.esaliens.pl](http://www.esaliens.pl), w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (Warszawa, ul. Warecka 11a). Prospekt informacyjny funduszu oraz Kluczowe Informacje (KID) 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 (KID) 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 lokuje aktywa subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe (z zastrzeżeniem tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych) lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa subfunduszu Franklin Innovation Fund, wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds. Subfundusz bazowy, stanowiący podstawowy przedmiot lokat, określony jest w prospekcie informacyjnym funduszu. 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 strategię inwestycyjne.

Źródło danych – obliczenia własne ESALIENS TFI SA, a w części dotyczącej subfunduszu bazowego – oficjalne materiały tego subfunduszu, stan na dzień sporządzenia niniejszego materiału. ESALIENS TFI SA, które zarządza funduszem ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO, działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r., wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego).