

ESALIENS MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

ryzyko inwestycyjne



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji (KID). Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikająca 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 poszukuje funduszu o aktywnym, selektywnym stylu zarządzania (starannego wyboru wartościowych przedsiębiorstw), unika strategii market-timingowej i dąży do osiągnięcia średniorocznej stopy zwrotu wyższej niż 8% w okresach 3-letnich przy akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego. Jest to inwestor zainteresowany inwestowaniem w spółki o kapitalizacji poniżej 2 mld euro, które powinny przynosić stopy zwrotu większe niż duże spółki, poszukujący szerokiej dywersyfikacji portfela, minimalizującej ryzyko pojedynczej firmy. 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 w okresie nie krótszym niż 3 lata.

cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Subfundusz inwestuje od 80% do 100% aktywów w papiery wartościowe spółek notowanych na rynkach zorganizowanych, przy czym większość aktywów powinna być zainwestowana w akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji nie przekraczającej 2 mld euro. Modelowo subfundusz posiada całość portfela w akcjach. Przedmiotem inwestycji są akcje spółek wyselekcjonowanych w oparciu o analizę fundamentalną. Subfundusz poszukuje spółek o kapitalizacji poniżej 2 mld euro, niskiej relatywnej wycenie, solidnej kondycji finansowej i wysokim prawdopodobieństwie osiągnięcia stabilnych wyników finansowych w przyszłości. Przedmiotem inwestycji będą również spółki niedowartościowane. Przy konstruowaniu portfela i wyborze spółek analiza makroekonomiczna poszczególnych krajów odgrywa mniejszą rolę niż analiza fundamentalna. Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

informacje o subfunduszu

Typ	subfundusz akcji
Aktywa subfunduszu	10,4 mln PLN
	Jednostka A
Data pierwszej wyceny	21 sty 2019
Minimalna wpłata	100 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	137,65 PLN

wykres zmiany wartości jednostki uczestnictwa (PLN)



wskaźniki ryzyka

	1 rok	3 lata
Odchylenie standardowe	4,5%	5,1%
Współczynnik Sharpe'a	0,12	0,00

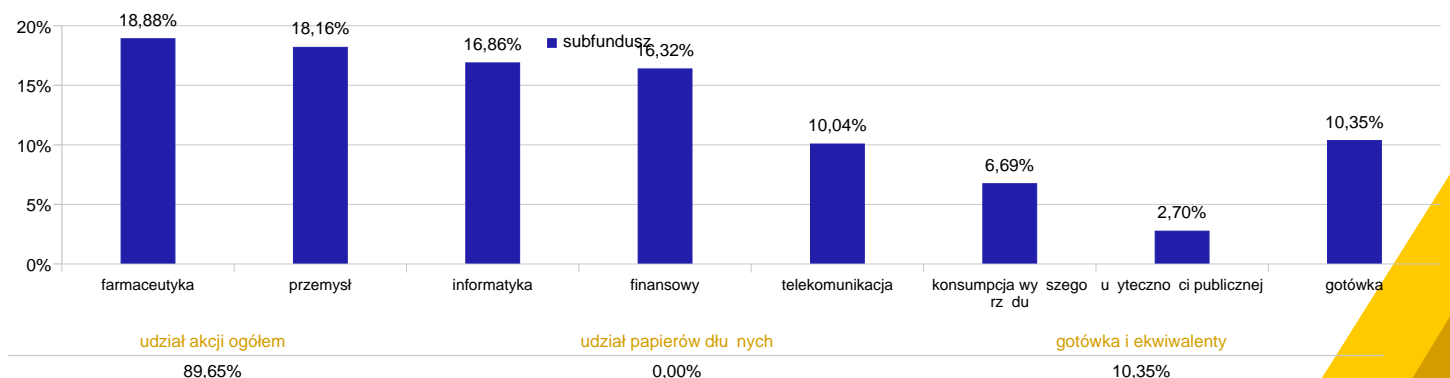
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	YTD	max
jednostka A	4,41%	10,63%	2,04%	11,28%	-2,01%	23,84%	-	11,35%	37,94%

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
jednostka A	-	-	-	-	-	44,79%	1,32%	-35,46%	10,62%	3,45%

Benchmark: brak.

alokacja aktywów

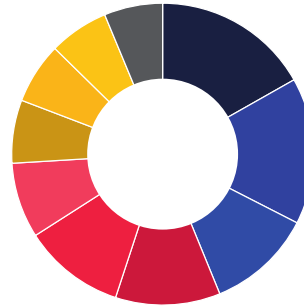


ESALIENS MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

opłaty

Maksymalna opłata manipulacyjna (jednostki A)	4,00%
Opłata stała za zarządzanie (jednostki A)	1,96%
Portfel wzorcowy (na potrzeby wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie)	90% MSCI Poland Small Cap Index + 10% WIRON Treść zastrzeżenia prawnego MSCI
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie	20% od wyniku funduszu powyżej zmiany z portfela wzorcowego w okresie rozliczeniowym wynoszącym jeden rok. Szczegóły dostępne w prospekcie informacyjnym .

10 największych pozycji na dzień: 31.12.2024



spółka	udział
Shoper S.A.	8,02%
CCC S.A.	7,50%
XTB S.A.	5,39%
Instal Kraków S.A.	5,36%
Vercom S.A.	5,20%
Voxel S.A.	3,86%
Auto Partner S.A.	3,23%
Neuca S.A.	3,12%
Comp S.A.	3,05%
Captor Therapeutics S.A.	2,99%

alokacja geograficzna

kraj	28 lut 2025	31 sty 2025
Polska	100,00%	100,00%

koncentracja portfela*:

udział 10 największych pozycji w części akcyjnej portfela 61,77%

liczba spółek w akcyjnej części portfela*:

subfunduszu 39

procentowy udział spółek w podziale na wielkość kapitalizacji*:

duże spółki (powyżej 1 mld EUR) 51,21%
 średnie spółki (500 mln – 1 mld EUR) -12,10%
 małe spółki (poniżej 500 mln EUR) 60,88%

*stan na 28.02.2025

struktura walutowa na dzień: 28.02.2025

PLN	100,00%
-----	---------

ESALIENS MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

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.

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 ponoszonego przez fundusz ryzyka.

ważne informacje - przeczytaj uważnie

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 Małych i Średnich Spółek („subfundusz”), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol FIO („fundusz”) zawarte są w prospekcie informacyjnym oraz w Kluczowych Informacjach (KID), które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa). Prospekt informacyjny funduszu i 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 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. 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, oprócz części „wskaźniki ryzyka”, którą przygotowuje firma Analizy Online SA.

ESALIENS TFI SA działa na podstawie decyzji z dn. 18.06.1998 r. wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego). Treść zastrzeżenia prawnego MSCI znajduje się na stronie internetowej www.esaliens.pl/msci