Dokument zawierający kluczowe informacje

Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa	ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Identyfikator krajowy (KNF)	PLFIZ000502
Seria certyfikatów	A (reprezentatywna), reprezentująca wszystkie kolejne wyemitowane przez Fundusze serie
Podmiot zarządzający/Twórca produktu	ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Dane kontaktowe	www.ESALIENS.pl Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu 22 337 66 00

Za nadzorowanie ESALIENS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 16 czerwca 2025 r.

OSTRZEŻENIE: Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Cele: ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty to fundusz dążący do uzyskiwania zdecydowanie lepszych rezultatów od tych, które możliwe są do osiągnięcia z szerokiego rynku giełdowego 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. Udział akcji w portfelu Funduszu będzie zawierał się w przedziale od 0% do 100% i będzie wynikał z oceny bieżących możliwości inwestycyjnych. Fundusz będzie realizował politykę inwestycyjną opartą na bieżącej ocenie atrakcyjności poszczególnych lokat i kategorii lokat, dążąc do osiągnięcia stóp zwrotu adekwatnych do poziomu podejmowanego ryzyka. Fundusz nie posiada benchmarku, w odniesieniu do którego dokonywane miałyby być inwestycje. Dochody z inwestycji Funduszu są ponownie inwestowane.

Fundusz może lokować aktywa w instrumenty pochodne opiewające na indeksy giełdowe, akcje, waluty oraz stopy procentowe. Związane jest z tym w szczególności ryzyko dźwigni finansowej, które sprawia że posiadacz kontraktu może ponieść stratę wyższą niż pierwotny koszt otwarcia pozycji.

W związku z inwestycją w Fundusz związane jest w szczególności:
• ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniom a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Fundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu,
• ryzyko kredytowe związane z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych lub z możliwością niewywiązywania się ze swoich zobowiązań przez kontrahentów, z którymi Fundusz będzie zawierał umowy pożyczki papierów wartościowych.

Stopa zwrotu funduszu będzie zależała od stopy zwrotu aktywów, w które fundusz zainwestował, pomniejszonej o poniesione koszty i pobrane opłaty. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów oczekujących wysokiej stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału przy jednoczesnej akceptacji wysokiego poziomu ryzyka. Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez inwestora w okresie nie krótszym niż 5 lat.

Możliwość dokonywania wypłat z Funduszu: Fundusz nie umożliwia wypłaty środków w sposób ciągły. Wypłata środków możliwa jest raz na 6 miesięcy, na podstawie prawidłowo złożonego żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych, przy czym pierwszy wykup certyfikatów inwestycyjnych danej serii jest możliwy nie wcześniej, niż po upływie 24 miesięcy oraz nie później 36 miesięcy od dnia dopuszczenia certyfikatów do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW. W przypadkach określonych w statucie żądanie wykupu certyfikatów może podlegać redukcji.

Okres funkcjonowania i możliwość rozwiązania Funduszu: Fundusz nie posiada określonego terminu zapadalności. Może zostać jednak rozwiązany w przypadkach przewidzianych w statucie - w szczególności ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA może postanowić o rozwiązaniu funduszu, jeżeli Wartość Aktywów Netto spadnie poniżej 20 mln PLN.

Depozytariusz: Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacje dodatkowe: Reprezentatywna seria certyfikatów - A. Informacje o innych seriach certyfikatów można uzyskać z warunków emisji danej serii. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny certyfikatów inwestycyjnych, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.ESALIENS.pl.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Niższe ryzyko — **Wyższe ryzyko**

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia ryzyka operacyjnego rozumianego jako ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne.
Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.
Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat.
Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017-06-28 i 2022-06-29.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-06-29 i 2021-06-30 oraz 2016-11-30 i 2021-11-24.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-03-25 i 2025-03-26.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-05-28 a 2025-05-28.
W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat
Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	W tym Funduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	27 170 PLN -45,7%	20 320 PLN -16,5%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	34 850 PLN -30,3%	36 990 PLN -5,8%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 380 PLN 0,8%	57 660 PLN 2,9%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	74 820 PLN 49,6%	74 020 PLN 8,2%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.
Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed końcem zalecanego okresu utrzymywania.

Co się stanie, jeśli ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA nie ma możliwości wypłaty?

W przypadku ESALIENS Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, środki wypłacane z tytułu wyjścia z inwestycji wypłaca ten fundusz, a nie ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, które ten fundusz utworzyło i nim zarządza. W związku z tym nie występują sytuacje, w których ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA nie może wypłacić środków Uczestnikom. Fundusz i emitowane przez niego certyfikaty inwestycyjne nie podlegają pod jakikolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.
W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji wysokości **50 000 PLN** i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Tabela 1: Koszty w czasie

Założyliśmy, że:
- w pierwszym roku stopa zwrotu Funduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Fundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	3 940 PLN	19 192 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	7,9%	6,1%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,0% przed uwzględnieniem kosztów i 2,9% po uwzględnieniu kosztów.
Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz. Osoba ta poinformuje Cię o rzeczywistej wysokości tej opłaty. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (2,50% zainwestowanej kwoty/1 250PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Tabela 2: Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty. Nie pobieramy innych opłat za wejście.	1 250 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Funduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	5,38% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Funduszu.	2 690 PLN
Koszty transakcji	0,00% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Funduszu.	0 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki oraz premii motywacyjnych.	0 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Ze względu na ryzyko rynkowe, fundusz adresowany jest do osób, które zakładają długi horyzont inwestycyjny. Wobec tego, w przypadku ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, minimalny rekomendowany okres utrzymywania inwestycji wynosi 5 lat.

Fundusz jest produktem o charakterze zamkniętym, tzn. nie umożliwia wypłaty środków w sposób ciągły. Certyfikaty emitowane przez fundusz są certyfikatami inwestycyjnymi dopuszczonymi do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w art. 14 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wypłaty zainwestowanych środków możliwe są również raz na 6 miesięcy, na podstawie prawidłowo złożonego zlecenia wykupu certyfikatów inwestycyjnych, przy czym pierwszy wykup certyfikatów inwestycyjnych danej serii jest możliwy nie wcześniej, niż po upływie 24 miesięcy oraz nie później 36 miesięcy od dnia dopuszczenia certyfikatów do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW.

W przypadkach określonych w statucie, w których płynność funduszu jest ograniczona, zlecenie wykupu certyfikatów może podlegać redukcji, tzn. nie być zrealizowane w całości. Spieniężenie inwestycji przed upłynięciem minimalnego rekomendowanego okresu utrzymywania może mieć negatywny wpływ na oczekiwany zwrot z inwestycji. Statut funduszu nie przewiduje opłat i kar, które są nakładane w związku z wyjściem z inwestycji przed terminem innym niż zalecany okres utrzymywania inwestycji.

Jak mogę złożyć skargę ?

Skargi mogą być składane:

a) w formie pisemnej - osobiście lub za pośrednictwem posłańca, w siedzibie ESALIENS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA albo przesyłką pocztową na adres ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, ul. Warecka 11a, 00 - 034 Warszawa

b) ustnie - osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie ESALIENS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA (ul. Warecka 11a, 00 - 034 Warszawa), bądź telefonicznie pod numerem telefonu 22 337 66 00 (koszt według taryfy operatora).

Procedura określająca sposób i termin załatwiania reklamacji składanych przez Klientów Towarzystwa oraz Uczestników jest dostępna pod adresem www.ESALIENS.pl.

Inne ważne informacje

Jesteśmy z mocy prawa zobowiązani do zapewnienia Ci dostępu do dokumentów zawierających szczegółowe informacje o funduszu, takich jak aktualny statut funduszu, roczne i półroczne sprawozdania finansowe. Te dokumenty oraz inne informacje o produkcie dostępne są online na naszej stronie www.ESALIENS.pl.

Na naszej stronie internetowej znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w ostatnich 10 latach kalendarzowych oraz obliczenia poprzednich scenariuszy