Dokument zawierający kluczowe informacje

Esaliens Małych Spółek Amerykańskich kat. C

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	Subfundusz ESALIENS Małych Spółek Amerykańskich utworzony w ramach Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO (nr RFI 1216)
Identyfikator krajowy (KNF)	PLSFIO00185
Klasa jednostki	C
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 11 września 2023 r.

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz wyodrębniony w ramach Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów w tyt. uczest. FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund („subfundusz zagraniczny") wyodrębnionego z Franklin Templeton Global Funds plc.

Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w powyższych tytułach. Do 20% aktywów może być lokowane w dłużne pap. wartościowe i instr. rynku pieniężnego wskazane w statucie.

Subfundusz zagr. dąży do zapewnienia długoterminowego wzrostu wart. kapitału poprzez inwestowanie min. 70% aktywów netto w zdywersyfikowany portfel akcji ameryk. spółek o określonej kapitalizacji, notowanych na rynkach regulowanych w USA. Zarządzający subfunduszem zagr. inwestuje w spółki, które w jego ocenie są wycenione poniżej swojej wartości. Takie sytuacje mogą w szczególności obejmować zmianę sytuacji spółki, przerwy w osiąganiu zysków rozwijającej się spółki, spółki o nierozpoznanej wart. aktywów lub niedoszacowane spółki wzrostowe.

Subfundusz nie posiada benchmarku, w odniesieniu do którego dokonywane miałyby być inwestycje. Dochody Subfunduszu są ponownie inwestowane.

Subfundusz może lokować aktywa w instr. pochodne opiewające na kursy walut, z czym związane jest ryzyko dźwigni finans., które sprawia że posiadacz kontraktu może ponieść stratę wyższą niż pierwotny koszt otwarcia pozycji.

W związku z inwestycją w Subfundusz związane jest w szczególności:
- ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że niekorzystne sytuacje na rynkach finansowych mogą powodować wahania cen, co może mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu,
- ryzyko walutowe - ryzyko spadku wartości aktywów denominowanych w walutach obcych związane z wahaniami kursów walut. Tytuły uczestnictwa subfunduszu zagr. nabywane przez Subfundusz w PLN powinny być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym w stosunku do waluty bazowej subfunduszu zagr.,
- ryzyko płynności polegające na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach subfunduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie.

Szczegółowy opis wszystkich czynników ryzyka zawarty jest w prospekcie informacyjnym.

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

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz jest przeznaczony dla inwestora, który poszukuje produktów inwest. o wysokim potencjale zysków typowych dla segmentu małych i mikro przedsiębiorstw, dąży do osiągnięcia w okresach 3-letnich stopy zwrotu jak najbardziej zbliżonej do osiąganej przez subf. zagraniczny, akceptuje wysokie ryzyko inwest. oraz poszukuje produktu o aktywnym, selektywnym stylu zarządzania, inwestującym w znacząco niedowartościowane spółki z segmentu małych i mikro spółek amerykańskich, z silnym bilansem oraz ponadprzeciętnymi przepływami pieniężnymi. Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana w okresie nie krótszym niż 3 lata. Odpowiedniość produktu dla inwestora ustala się na podstawie przeprowadzonej ankiety.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu: Subfundusz umożliwia wypłatę środków na podstawie prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia jedn. uczestnictwa. Zlecenia takie są realizowane w każdy dzień, w którym jednocześnie odbywa się regularna sesja na GPW w Warszawie S.A. oraz na Giełdzie New York Stock Exchange w Nowym Jorku.

Okres funkcjonowania i możliwość rozwiązania Subfunduszu: Subfundusz nie posiada określonego terminu likwidacji. Może zostać jednak rozwiązany w przypadkach przewidzianych w statucie - w szczególności ESALIENS TFI może postanowić o jego likwidacji, jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadnie lub będzie utrzymywać się poniżej 20 mln PLN.

Depozytariusz: mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa, 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 3 lata. 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 Małych Spółek Amerykańskich kat. C 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 2017-03-31 i 2020-03-31.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2015-11-30 i 2018-11-30.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-03-31 i 2023-03-31.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2018-08-31 a 2023-08-31.
W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 3 lata
Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 3 latach
Minimum	W tym Subfunduszu 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	4 210 PLN -91,6%	7 120 PLN -47,8%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	33 000 PLN -34,0%	31 080 PLN -14,7%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	45 820 PLN -8,4%	53 340 PLN 2,2%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	96 130 PLN 92,3%	81 710 PLN 17,8%

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.

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

W przypadku Esaliens Małych Spółek Amerykańskich kat. C, środki wypłacane z tytułu wyjścia z inwestycji wypłaca ten subfundusz, 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. Subfundusz i emitowane przez niego jednostki uczestnictwa 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 Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz 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 3 latach
Całkowite koszty	6 556 PLN	17 203 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	13,1%	10,0%

* 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 12,2% przed uwzględnieniem kosztów i 2,2% 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 (5,25% zainwestowanej kwoty/2 625PLN). 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 Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 5,25% 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.	2 625 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	3,69% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 845 PLN
Koszty transakcji	1,57% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	786 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	2,60% wartości inwestycji rocznie. Opłata kalkulowana jest jako 25% od wzrostu wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu ponad punkt odniesienia tj. wyrażoną procentowo stopę zwrotu na poziomie 8% w skali roku. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. W przypadku tego produktu nie ma premii motywacyjnych.	1 300 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 3 lata

Ze względu na ryzyko rynkowe, fundusz adresowany jest do osób, które zakładają długi horyzont inwestycyjny. Wobec tego, w przypadku Esaliens Małych Spółek Amerykańskich kat. C, minimalny rekomendowany okres utrzymywania inwestycji wynosi 3 lata.

Subfundusz jest prodktem o charakterze otwartym. Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w prospekcie informacyjnym Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO.

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 oraz prospekt informacyjny. 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 5 latach kalendarzowych oraz obliczenia poprzednich scenariuszy.