ESALIENS AKCJI AZJATYCKICH

ryzyko inwestycyjne

1	2	3	4	**5**	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora, który:
- dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej od indeksów azjatyckich rynków akcji w okresach 3-letnich,
- poszukuje funduszu o aktywnym, selektywnym stylu zarządzania (starannego wyboru wartościowych przedsiębiorstw), skoncentrowanym na spółkach regionu azjatyckiego o ponadprzeciętnej perspektywie wzrostu i rozsądnej wycenie,
- akceptuje wysokie ryzyko inwestycyjne.

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 3 lata.

cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Struktura modelowa: 100% – tytuły uczestnictwa subfunduszu **Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund**, wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds plc (funduszu inwestycyjnego, zarejestrowanego w Irlandii). Subfundusz bazowy inwestuje głównie w akcje spółek notowanych lub prowadzących znaczną część działalności w następujących państwach: Chiny, Hong Kong, Indonezja, Malezja, Filipiny, Singapur, Korea Południowa, Tajwan, Indie, Tajlandia (z wyłączeniem Japonii). Subfundusz bazowy może inwestować też w spółki zarejestrowane w Australii, Nowej Zelandii, Pakistanie i na Sri Lance, w jednym lub więcej państw, na całym kontynencie lub w jego poszczególnych regionach, generalnie stosując zasadę dywersyfikacji pomiędzy poszczególnymi gałęziami przemysłu. Subfundusz bazowy może też inwestować w dłużne papiery wartościowe wyemitowane lub gwarantowane przez wymienione państwa i dłużne papiery korporacyjne spółek notowanych na rynkach regulowanych, które posiadają rating inwestycyjny.

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiąganych przez **Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund**. Wartość aktywów netto subfunduszu ESALIENS Akcji Azjatyckich może charakteryzować się dużą zmiennością.

informacje o subfunduszu

Typ subfunduszu	akcji – rejonu Azji i Pacyfiku
Data pierwszej wyceny	9.10.2015 r.
Minimalna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata manipulacyjna	5,25 %
Opłata za zarządzanie (pobierana w skali roku)	2,50 %
Wartość jednostki uczestnictwa kategorii A	120,68 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN (hedged)*
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	78,54 mln USD

* Zgodnie z prospektem subfunduszu bazowego, jednostka ta powinna być zabezpieczona przed ryzykiem walutowym w stosunku do USD.

wyniki subfunduszu na 30.06.2019 r.

	1m	2m	3m	6m	ytd	1rok	2lata	3lata
jednostka A %	4,44%	0,01%	-0,96%	5,79%	5,79%	-0,52%	1,87%	14,67%

2018	2017	2016	od początku działalności
-9,03%	19,99%	6,95%	19,64%

alokacja aktywów na 30.06.2019 r.

subfundusz bazowy	depozyty, gotówka, inne
96,10%	3,90%

informacje o subfunduszu bazowym na 31.05.2019 r.

subfundusz bazowy – **Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund**

alokacja geograficzna (%)

Chiny	23,47
Hongkong	13,52
Tajwan	12,06
Korea Południowa	10,29
Indie	8,10
Australia	7,83
Tajlandia	7,77
Singapur	4,09
Malezja	3,99
Pozostałe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8,88

alokacja sektorowa (%)

IT	14,87
Przemysł	13,77
Finansowy	11,89
Telekomunikacja	11,05
Konsumpcja podstawowa	9,91
Nieruchomości	9,48
Użyteczności publicznej	9,39
Ropa i gaz	6,37
Surowce	6,22
Pozostałe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7,05

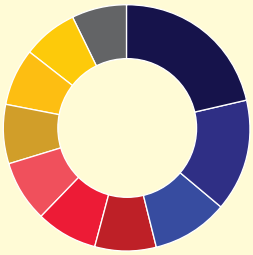
wskaźniki ryzyka (annualizowane) – 3 lata

Alpha	-0,58
Beta	0,81
R^2	0,87
Tracking error (%)	4,69
Odchylenie standardowe (%)	11,20
Współczynnik Sharpe'a (%)	0,60
Information ratio	-0,48

ESALIENS AKCJI AZJATYCKICH

informacje o subfunduszu bazowym na 31.05.2019 r. (cd.)

10 największych pozycji (%)



spółka	udział
Samsung Electronics Co Ltd	4,09
Taiwan Semiconductor Manufac	2,80
Infosys Ltd.	1,87
Link REIT	1,53
Tata Consultancy Services Ltd.	1,52
China Construction Bank H	1,52
Ind & Comm Bk Of China	1,48
Aurizon Holdings Ltd.	1,41
Uni-President Enter	1,40
Swire Properties Ltd. NpV	1,32

udział procentowy 10 największych pozycji	18,95
liczba spółek w portfelu subfunduszu bazowego	110

ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek (%) (w mln)

ponad 50 000 USD	15,17
25 000 – 50 000 USD	12,44
10 000 – 25 000 USD	18,63
5 000 – 10 000 USD	16,78
1 000 – 5 000 USD	32,21
mniej niż 1 000 USD	4,78

Alokacja geograficzna, sektorowa, wskaźniki ryzyka, 10 największych pozycji oraz ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 31.05.2019 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^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

Informacje na temat ESALIENS Subfunduszu Akcji Azjatyckich („subfundusz"), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO („fundusz"), zawarte są w prospekcie informacyjnym, w kluczowych informacjach dla inwestorów oraz w informacji dla klienta w postaci jednolitego dokumentu, które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (Warszawa, ul. Bielańska 12). Prospekt informacyjny funduszu, kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacja dla klienta w postaci jednolitego dokumentu 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 i informacją dla klienta w postaci jednolitego dokumentu.

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 Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds plc. 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 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, a w części dotyczącej subfunduszu bazowego – oficjalne materiały tego subfunduszu, stan na dzień sporządzenia niniejszego materiału. Źródłem informacji o profilu zysku/ryzyka są Kluczowe Informacje dla Inwestorów ESALIENS Subfunduszu Akcji Azjatyckich. 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.