

# 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,
  - unika 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 osiąganych 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 zabezpieczane 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     | 119,41 zł           |
| Benchmark                                      | brak                |
| Jednostka uczestnictwa                         | PLN                 |
| Waluta subfunduszu bazowego                    | USD                 |
| Aktywa subfunduszu bazowego                    | 421,18 mln USD      |

## wyniki subfunduszu na 31.01.2024 r.

|             | 1m    | 3m     | 6m      | 12m    | 36m     | 60m    | 120m    | ytd                           |        |
|-------------|-------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|-------------------------------|--------|
| jednostka A | 5,54% | 16,38% | 6,73%   | 18,08% | -10,31% | 11,19% | b.d.    | 5,54%                         |        |
|             | 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%                        | 18.82% |

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.

## alokacja aktywów na 31.01.2024 r.

|                   |                         |
|-------------------|-------------------------|
| subfundusz bazowy | depozyty, gotówka, inne |
| 95,50%            | 4,50%                   |

## informacje o subfunduszu bazowym na 31.12.2023 r.

subfundusz bazowy – Franklin Innovation Fund

## alokacja sektorowa (%)

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| IT                                 | 58,38 |
| Konsumpcja dóbr luksusowych        | 12,09 |
| Farmaceutyczny                     | 11,59 |
| Finansowy                          | 6,26  |
| Telekomunikacja                    | 5,79  |
| Przemysł                           | 3,28  |
| Ropa i gaz                         | 1,14  |
| Konsumpcja podstawowa              | 0,00  |
| Pozostałe                          | 0,00  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1,48  |

## wskaźniki ryzyka (annualizowane) – 3 lata

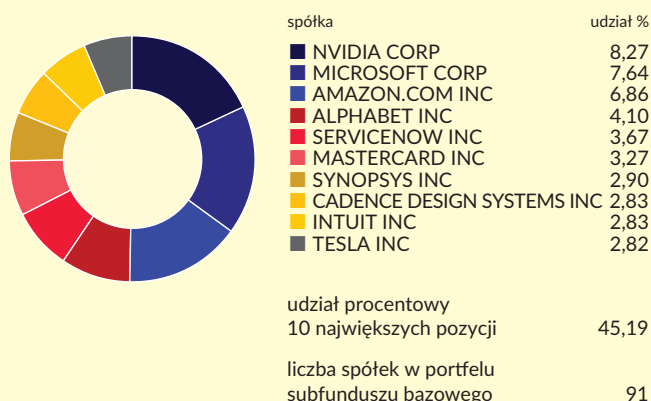
|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Odchylenie standardowe (%) | 24,60% |
|----------------------------|--------|

# ESALIENS SPÓŁEK INNOWACYJNYCH

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

## informacje o subfunduszu bazowym na 31.12.2023 r. (cd.)

### 10 największych pozycji (%)



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

|             |       |
|-------------|-------|
| poniżej 5   | 0,33  |
| 5 – 25      | 6,48  |
| 25 – 50     | 11,48 |
| 50 – 100    | 18,81 |
| 100 – 150   | 9,14  |
| powyżej 150 | 53,76 |

Alokacja sektorowa, wskaźniki ryzyka, 10 największych pozycji oraz ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek – dane dotyczące subfunduszu bazowego na 31.12.2023 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 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

**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 inwestycyjną.

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).