

ESALIENS SPÓŁEK INNOWACYJNYCH

do 31 marca 2022 r. subfundusz działał pod nazwa **Esaliens Amerykańskich Spótek Wzrostowych**

ryzyko inwestycyjne

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. 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 uwzględniła wskaźnik, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów 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 subfundusze 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.

Przedmiotem lokat subfunduszu są aktywa nominowane w walutach obcych. Zarządzający będzie dążył do ograniczania powstałego ryzyka walutowego.

 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	112,66 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN (hedged)
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	371 mln USD

 wyniki subfunduszu na 31.08.2022 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytd
jednostka A	-4,04%	7,46%	-6,73%	-20,59%	7,89%	4,88%	b.d.	-16,35%
		2016	2017	2018	2019	2020	2021	od początku działalności
		1.21%	10.77%	-12.48%	19.94%	11.95%	3.67%	14.10%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

 alokacja aktywów na 31.08.2022 r.

subfundusz bazowy	depozyty, gotówka, inne
87.87%	12.13%

 informacje o subfunduszu bazowym na 31.07.2022 r.

subfundusz bazowy – Franklin Innovation Fund

 alokacja sektorowa (%)

IT	50,64
Farmaceutyczny	19,99
Konsumpcja dóbr luksusowych	11,91
Telekomunikacja	5,63
Finansowy	2,53
Przemysł	1,85
Użyteczności publicznej	1,48
Surowce	1,38
Nieruchomości	1,02
Pozostałe	0,56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,01

 wskaźniki ryzyka
(annualizowane) – 1 rok

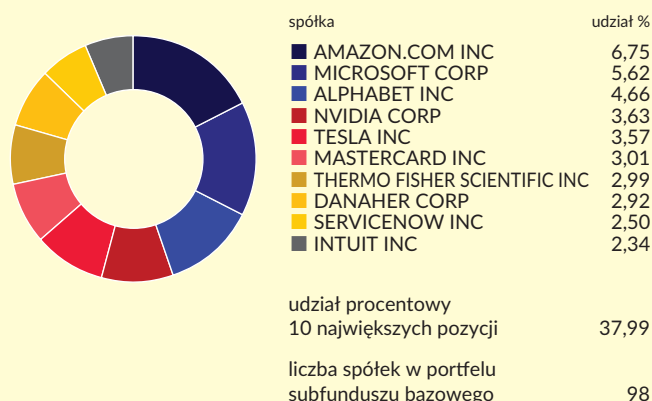
Beta	1,11
Tracking error (%)	8,76%
Odchylenie standardowe (%)	28,16%
Współczynnik Sharpe'a (%)	-1,06
Information ratio	-2,01

ESALIENS SPÓŁEK INNOWACYJNYCH

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

informacje o subfunduszu bazowym na 31.07.2022 r. (cd.)

10 największych pozycji (%)



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

poniżej 5	0,66
5 – 15	7,47
15 – 25	10,76
25 – 50	13,54
50 – 100	17,86
100 – 150	2,55
powyżej 150	47,17

Alokacja sektorowa, wskaźniki ryzyka, 10 największych pozycji oraz ekspozycja – kapitalizacja rynkowa spółek – dane dotyczące subfunduszu bazowego na 31.07.2022 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.

R² – mierzy w jakim zakresie „charakter” wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R² 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, w kluczowych informacjach dla inwestorów oraz w informacji dla klienta, które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (Warszawa, ul. Warecka 11a). Prospekt informacyjny funduszu, kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacja dla klienta 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.**

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. Źródłem informacji o profilu zysku/ryzyka są Kluczowe Informacje dla Inwestorów ESALIENS Subfunduszu Spółek Innowacyjnych. 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).