

## ESALIENS KONSERWATYWNY PLUS

## 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:

- akceptuje jedynie niskie ryzyko,
  - chce zachować realną wartość inwestycji,
  - zdecydowanie nie chce mieć ekspozycji na rynek akcji,
  - oraz oczekuje stóp zwrotu wyższych od uzyskiwanych na lokacie bankowej przy większej płynności, jednak z uwzględnieniem odpowiedniego ryzyka inwestycyjnego.
- Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez Inwestora w okresie nie krótszym niż 6 miesięcy.

## cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

**Celem subfunduszu** jest ochrona realnej wartości aktywów i osiąganie przychodów z lokat netto subfunduszu. Subfundusz inwestuje od 50% do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu **Esaliens Konserwatywny** („subfundusz bazowy”) wyodrębnionego w ramach Esaliens Parasol FIO. Do 50% aktywów subfunduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego spełniające warunki określone w statucie subfunduszu. Do 20% aktywów subfunduszu może być lokowane w depozyty. Do 20% aktywów subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania.

Modelowo subfundusz będzie posiadał całość portfela w jednostkach uczestnictwa subfunduszu **Esaliens Konserwatywny**.

Subfundusz bazowy lokuje do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Subfundusz bazowy nie lokuje aktywów w akcje bądź inne instrumenty o charakterze udziałowym, może lokować aktywa w obligacje zamienne na akcje. Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

## informacje o subfunduszu

Typ subfunduszu	dłużny uniwersalny
Data pierwszej wyceny	8.04.2022 r.
Minimalna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata manipulacyjna	brak
Opłata za zarządzanie (pobierana w skali roku)	0,8 %/brak*
Wartość jednostki uczestnictwa kategorii A	118,10 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN
Waluta subfunduszu bazowego	PLN
Aktywa subfunduszu bazowego	375,72 mln zł

\* brak opłaty od aktywów ulokowanych w j.u. Esaliens Konserwatywny.

## wyniki subfunduszu na 30.11.2024 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytd
jednostka A	0,26%	0,76%	2,13%	5,84%	b.d.	b.d.	b.d.	4,99%
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	10,09%
	od początku działalności							
	18,10%							

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

## alokacja aktywów na 30.11.2024 r.

subfundusz bazowy	depozyty, gotówka, inne
96,01%	3,99%

## informacje o subfunduszu bazowym na 30.11.2024 r.

subfundusz bazowy – **Esaliens Konserwatywny**

Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dłużnej części portfela	90,83%
Efektywny czas trwania części dłużnej: portfela (w latach)	0,62

## alokacja aktywów

skarbowe o zmiennym kuponie	43,75%
obligacje nieskarbowe komercyjne (finanse)	25,30%
obligacje nieskarbowe gwarantowane przez Skarb Państwa	14,90%
obligacje nieskarbowe komercyjne (przemysł)	8,70%
listy zastawne	6,11%
obligacje nieskarbowe komercyjne (deweloperzy)	1,12%
gotówka	0,13%

udział papierów skarbowych i gwarantowanych przez Skarb Państwa	58,65%
udział papierów nieskarbowych	41,22%
gotówka i ekwiwalenty	0,13%

## wskaźniki ryzyka (annualizowane)

	1 rok	3 lata
Alpha	-	-
Beta	-	-
R <sup>2</sup>	-	-
Tracking Error	-	-
Odchylenie standardowe	0,3%	0,8%
Współczynnik Sharpe'a	0,35	0,04
Information Ratio	-	-

## struktura walutowa na dzień 30.11.2024 r.

PLN	92,55%
EUR	7,45%

# ESALIENS KONSERWATYWNY PLUS



W przypadku rozpoczęcia likwidacji subfunduszu Esaliens Konserwatywny lub Esaliens Parasol FIO, Fundusz, działając zgodnie z postanowieniami statutu, może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie tytułów uczestnictwa innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania.

## słownik

**Jednostki uczestnictwa kategorii A** – oferowane są wszystkim Uczestnikom funduszu. Opłata manipulacyjna pobierana jest przy zbyciu jednostek.

**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.

**Efektywny czas trwania portfela:** Efektywny czas trwania wskazuje wrażliwość cen obligacji w portfelu na zmianę stóp procentowych. Im dłuższy czas trwania, tym większa wrażliwość portfela na zmiany stóp procentowych.

## 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 Konserwatywnego Plus („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 jednostek uczestnictwa subfunduszu bazowego) lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w jednostki uczestnictwa subfunduszu Esaliens Konserwatywny, wyodrębnionego w ramach Esaliens Parasol FIO. Subfundusz bazowy, stanowiący podstawowy przedmiot lokat, określony jest w prospekcie informacyjnym funduszu.

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 i dane własne ESALIENS TFI SA, 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).