



17.01.2018



ESALIENS PIENIĘŻNY - OSTOJA DLA INWESTORÓW

Ośrodek analityczny Analizy Online ocenił subfundusz ESALIENS Pieniężny na 3 mocne gwiazdki. Ekspert podkreśla, że ESALIENS Pieniężny to klasyczne, konserwatywne rozwiązanie dla Klientów, którzy chcą bezpiecznie przeczekać gorący okres na rynku. Fundusz nie sięga po bardziej złożone narzędzia, tylko konsekwentnie wykorzystuje te standardowe, czyli obligacje skarbowe i korporacyjne, głównie dużych spółek publicznych. Niezmienny pozostaje także krótki czas wykupu nabywanych papierów. Efektywny czas trwania części dłużnej portfela wynosi w latach 0,20 na 31.12.2017 r (dla benchmarku analogiczna wartość to 0,13). Zdaniem Analiz Online taki kształt portfela pozwala **ochronić kapitał inwestorów**.

Uzasadnienie oceny: *Esaliens Pieniężny to jak wielokrotnie podkreślaliśmy, raczej ostoja kapitału niż rynkowy maksymalista. Z jednej strony chroni środki inwestorów, a skromna zmienność pozwala im spać spokojnie. Z drugiej jednak, nie jest na moment obecny w stanie rywalizować o pierwszy kwartył wyników na równorzędnych zasadach. Dlatego ocena tego funduszu zależy od interesów*

konkretnego klienta. Inwestujący w ramach parasola lub poszukujący sposobu na ochronę kapitału powinni być zadowoleni, szczególnie że na tle rynku opłaty za zarządzanie są niskie. Jednak klienci poszukujący możliwie najwyższych stóp zwrotu powinni szukać gdzie indziej. Przy założeniu, że inwestor jest zainteresowany tą pierwszą opcją, podtrzymujemy solidną ocenę na poziomie 3 gwiazdek.

Źródło: Analizy Online, Marcin Różowski, Paweł Bystrek, „Esaliens Pieniężny - konsekwencja od lat”, 09.01.2018

Cały artykuł dostępny adresem:

<https://www.analizy.pl/fundusze/wiadomosci/23282/esaliens-pieniezny--konsekwencja-od-lat.html>

ESALIENS PIENIEŻNY

- Celem inwestycyjnym subfunduszu jest ochrona realnej wartości aktywów i osiąganie przychodów z lokat netto subfunduszu.
- Modelowa alokacja aktywów zakłada inwestowanie do 100% udziału w aktywach instrumentów rynku pieniężnego.
- Aktywa subfunduszu lokowane są głównie w dłużne papiery wartościowe i prawa majątkowe z okresem pozostającym do wykupu nie dłuższym niż 12 miesięcy lub mające stałą stopę procentową o okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy.
- Aktywa 378 mln zł.
- Pierwsza wycena 4.01.1999 – historia wycen liczy **19 lat!**

Konserwatywne zarządzanie portfelem	
pozycjonowanie portfela na krzywej rentowności obligacji skarbowych	✓ tak
inwestycje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa	✓ tak
inwestycje w papiery przedsiębiorstw i samorządowe	✓ tak
instrumenty pochodne	nie
inwestycje na rynkach zagranicznych	nie

GLOBALNE DOŚWIADCZENIE PROCENTUJE

Zespół Esaliens

OPRACOWANIE O CHARAKTERZE BIZNESOWYM DLA PROFESJONALNYCH DORADCÓW DYSTRYBUTORA FUNDUSZY. MATERIAŁ NIE JEST PRZEZNACZONY DLA KLIENTÓW I NIE STANOWI INFORMACJI KIEROWANYCH DO NICH. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZA ZGODNE Z PRAWEM I REKOMENDACJAMI NADZORCZYMI WYKORZYSTYWANIE NINIEJSZEGO MATERIAŁU SPOCZYWA NA DYSTRYBUTORZE.

Informacje na temat ESALIENS Subfunduszu Pieniężny („subfundusz”), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol FIO („fundusz”) zawarte są w prospekcie informacyjnym oraz w kluczowych informacjach dla inwestorów, które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (ul. Bielańska 12, 00-085 Warszawa). Prospekt informacyjny funduszu i kluczowe informacje dla inwestorów 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. 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 może lokować więcej niż 35% wartości aktywów subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny oraz w papiery wartościowe emitowane przez Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, pod warunkiem że emitent (Państwo Członkowskie, jednostka samorządu terytorialnego, jednostka samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego) posiada odpowiedni rating na poziomie inwestycyjnym. Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny. 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. Źródłem informacji o profilu zysku/ryzyka są Kluczowe Informacje dla Inwestorów ESALIENS Subfunduszu Pieniężny. ESALIENS TFI SA, które zarządza funduszem ESALIENS Parasol FIO, działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r. wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.