

# 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     | 125,87 zł          |
| Benchmark                                      | brak               |
| Jednostka uczestnictwa                         | PLN                |
| Waluta subfunduszu bazowego                    | PLN                |
| Aktywa subfunduszu bazowego                    | 388,64 mln zł      |

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

## wyniki subfunduszu na 31.01.2026 r.

|             | 1m    | 3m    | 6m    | 12m   | 36m  | 60m  | 120m | ytd    | od początku działalności |       |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|--------|--------------------------|-------|
| jednostka A | 0,95% | 1,76% | 2,99% | 5,75% | b.d. | b.d. | b.d. | 0,95%  | 25,87%                   |       |
|             | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020 | 2021 | 2022 | 2023   | 2024                     | 2025  |
|             | b.d.  | b.d.  | b.d.  | b.d.  | b.d. | b.d. | b.d. | 10.09% | 5.41%                    | 5.14% |

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

## alokacja aktywów na 31.01.2026 r.

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| subfundusz bazowy       | 95,44% |
| depozyty, gotówka, inne | 4,56%  |

## informacje o subfunduszu bazowym na 31.01.2026 r.

subfundusz bazowy – **Esaliens Konserwatywny**

|                                                                                             |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dłużnej części portfela | 82,22% |
| Efektywny czas trwania części dłużnej: portfela (w latach)                                  | 0,91   |

## alokacja aktywów

|                                                        |        |
|--------------------------------------------------------|--------|
| skarbowe o zmiennym kuponie                            | 30,74% |
| obligacje nieskarbowe gwarantowane przez Skarb Państwa | 21,75% |
| obligacje nieskarbowe komercyjne (finanse)             | 20,79% |
| skarbowe o stałym kuponie                              | 14,59% |
| obligacje nieskarbowe komercyjne (przemysł)            | 6,86%  |
| listy zastawne                                         | 5,05%  |
| gotówka                                                | 0,00%  |

|                                                                 |        |
|-----------------------------------------------------------------|--------|
| udział papierów skarbowych i gwarantowanych przez Skarb Państwa | 67,07% |
| udział papierów nieskarbowych                                   | 32,71% |
| gotówka i ekwiwalenty                                           | 0,00%  |

## wskaźniki ryzyka (annualizowane)

|                        | 1 rok | 3 lata |
|------------------------|-------|--------|
| Alpha                  | b.d.  | b.d.   |
| Beta                   | b.d.  | b.d.   |
| R <sup>2</sup>         | b.d.  | b.d.   |
| Tracking Error         | b.d.  | b.d.   |
| Odchylenie standardowe | 0,2%  | 0,3%   |
| Współczynnik Sharpe'a  | 0,57  | 0,53   |
| Information Ratio      | b.d.  | b.d.   |

## struktura walutowa na dzień 31.01.2026 r.

|     |        |
|-----|--------|
| PLN | 92,69% |
| EUR | 6,03%  |
| USD | 1,27%  |

# 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).