

ESALIENS OBLIGACJI

ryzyko inwestycyjne



profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla ostrożnego inwestora, który akceptuje relatywnie niskie ryzyko inwestycyjne i oczekuje zysku nieco wyższego od lokat bankowych i funduszy pieniężnych, wynikającego m.in. ze zmian stóp procentowych. Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez inwestora w okresie nie krótszym niż 1 rok.

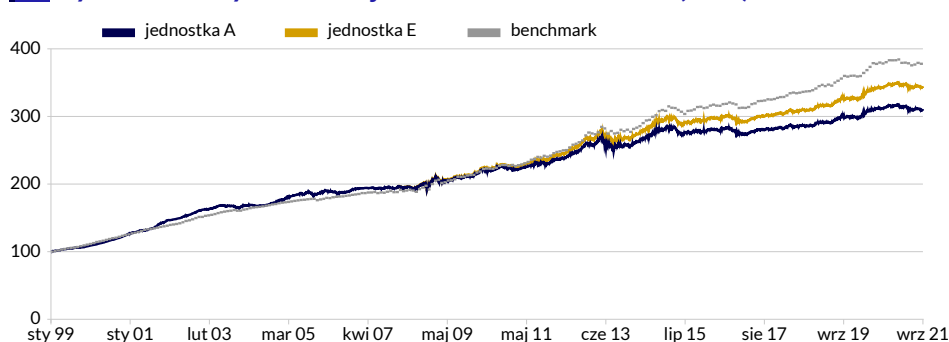
cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto. Aktywa subfunduszu lokowane są w instrumenty dłużne, w szczególności w bony oraz obligacje skarbowe o zmiennej i stałej stopie procentowej. Środki subfunduszu są inwestowane zarówno w krótkoterminowe, średnioterminowe, jak i długoterminowe dłużne papiery wartościowe. Modelowa alokacja aktywów to 100% obligacji skarbowych w aktywach subfunduszu. Podstawowym kryterium doboru lokat do portfela inwestycyjnego jest dążenie do uzyskania możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z aktywów, przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka rynkowego zmienności ceny papieru wartościowego, ryzyka utraty wartości papieru wartościowego, ryzyka stopy procentowej papieru wartościowego, braku płynności papieru wartościowego i ryzyka kursowego walut.

informacje o subfunduszu

Typ	subfundusz obligacji	
Aktywa subfunduszu	230,7 mln PLN	
	Jednostka A	Jednostka E
Data pierwszej wyceny	4 sty 1999	16 sty 2008
Minimalna wpłata	100 PLN	10 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna	3,20%	0,00%
Opłata za zarządzanie (w skali roku)	1,50%	0,70%
Wartość jednostki uczestnictwa	308,21 PLN	341,88 PLN
Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dłużnej części portfela	99,12%	
Efektywny czas trwania części dłużnej:		
portfela (w latach)	3,64	
benchmarku (w latach)	4,35	

wykres zmiany wartości jednostki uczestnictwa (PLN)



Benchmark: 100% indeks Citigroup Poland Government Bond Index All Maturities Local Terms (prezentujący stopę zwrotu ważoną udziałami w łącznej wartości emisji polskich skarbowych papierów dłużnych o terminie zapadalności powyżej 1 roku)

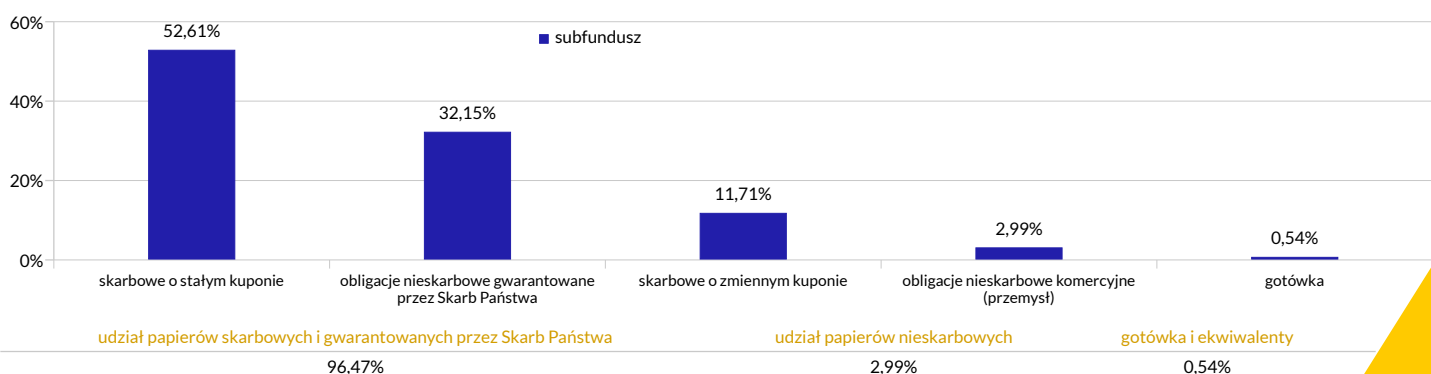
wskaźniki ryzyka

	1 rok	3 lata
Alpha	-0,0%	-0,0%
Beta	0,72	0,81
R ²	92,2%	95,2%
Tracking Error	0,2%	0,2%
Odchylenie standardowe	0,5%	0,6%
Współczynnik Sharpe'a	-0,25	0,25
Information Ratio	0,12	-0,39

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	YTD
jednostka A	-0,87%	-0,69%	-1,87%	-1,57%	7,70%	9,71%	34,69%	-2,44%
jednostka E	-0,79%	-0,46%	-1,40%	-0,70%	10,43%	14,33%	46,17%	-1,78%
benchmark	-1,29%	-0,99%	-1,72%	-1,90%	10,57%	16,85%	55,96%	-2,64%

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	max
jednostka A	8,52%	-0,72%	-1,42%	3,24%	2,68%	2,78%	5,79%	208,21%
jednostka E	9,41%	0,09%	-0,62%	4,08%	3,51%	3,63%	6,65%	75,41%
benchmark	9,95%	1,33%	0,17%	5,04%	4,92%	4,14%	6,68%	273,03%

alokacja aktywów



ESALIENS OBLIGACJI

€ **struktura walutowa** na dzień: 30.09.2021

PLN 100,00%

słownik

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

Jednostki uczestnictwa kategorii E - są oferowane wyłącznie Uczestnikom w ramach planów i programów inwestycyjnych i emerytalnych, przy czym w odniesieniu do tych jednostek fundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej z tytułu ich zbycia i odkupienia.

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 osiągany 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 - przeczytaj uważnie

Informacje na temat ESALIENS Subfunduszu Obligacji („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 poszczególnych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu. 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 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. Fundusz może ponadto lokować więcej niż 35% wartości aktywów subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Europejski Bank Centralny i Unię Europejską.

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny, 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, oprócz części „wskaźniki ryzyka”, którą przygotowuje firma Analizy Online SA.

Źródłem informacji o profilu ryzyka są Kluczowe Informacje dla Inwestorów dla subfunduszu.

ESALIENS TFI SA działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r. wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.