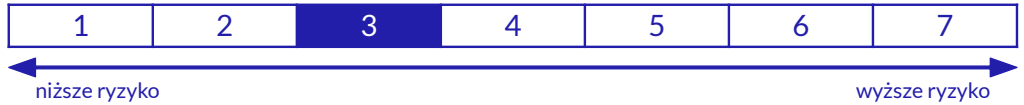


## ESALIENS OBLIGACJI

## 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 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.

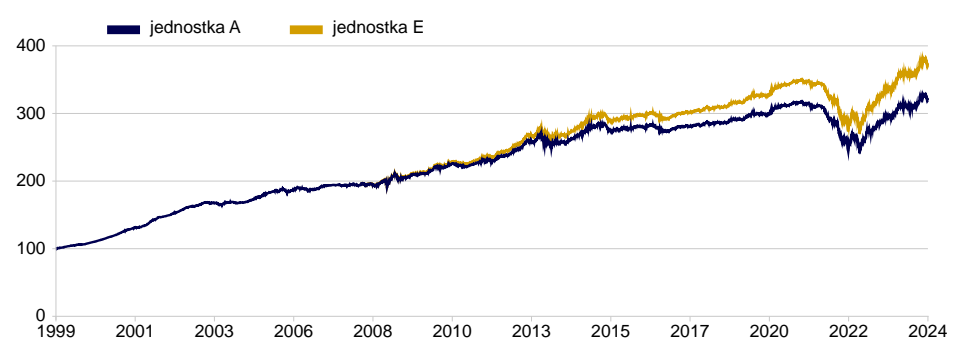
## cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest osiągnięcie 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. Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

## informacje o subfunduszu

|   |                      |             |
|---|----------------------|-------------|
| Typ   | subfundusz obligacji |             |
| Aktywa subfunduszu  | 354,6 mln PLN        |             |
|   | Jednostka A          | Jednostka E |
| Data pierwszej wyceny   | 4 sty 1999           | 16 sty 2008 |
| Minimalna wpłata  | 100 PLN              | 10 PLN      |
| Wartość jednostki uczestnictwa  | 319,51 PLN           | 370,74 PLN  |
| Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dłużnej części portfela | 99,08%               |             |
| Efektywny czas trwania części dłużnej: portfela (w latach)                                  | 5,42                 |             |

## wykres zmiany wartości jednostki uczestnictwa (PLN)



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

## wskaźniki ryzyka

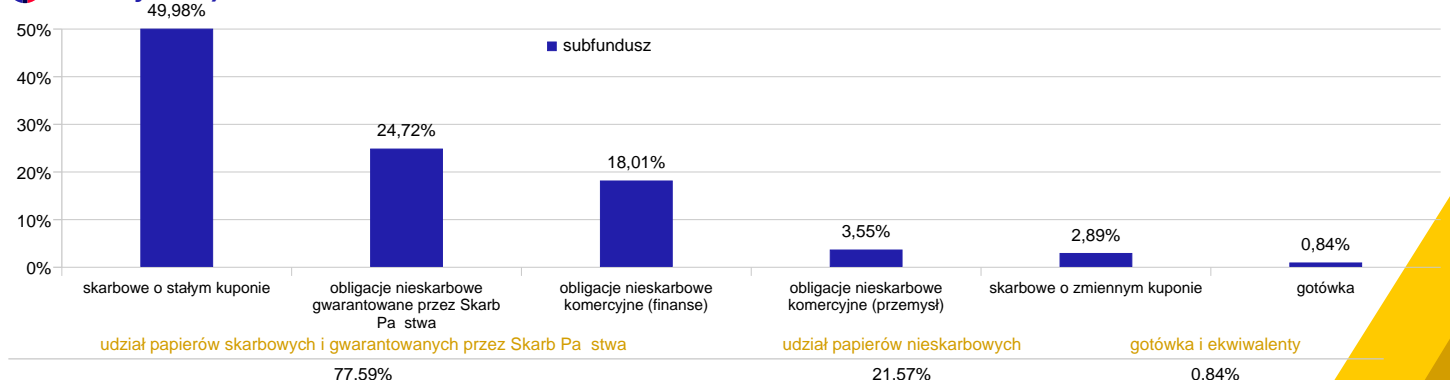
|                        |       |        |
|------------------------|-------|--------|
|                        | 1 rok | 3 lata |
| Odchylenie standardowe | 1,5%  | 2,5%   |
| Współczynnik Sharpe'a  | 0,07  | 0,00   |

|             |        |        |       |       |        |        |        |       |         |
|-------------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|---------|
|             | 1m     | 3m     | 6m    | 12m   | 36m    | 60m    | 120m   | YTD   | max     |
| jednostka A | -2,50% | -0,27% | 3,60% | 6,92% | 6,61%  | 6,58%  | 13,93% | 2,65% | 219,51% |
| jednostka E | -2,58% | -0,02% | 4,20% | 8,71% | 11,43% | 13,31% | 26,14% | 3,59% | 90,22%  |

|             |       |        |        |       |       |       |       |         |        |        |
|-------------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|
|             | 2014  | 2015   | 2016   | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021    | 2022   | 2023   |
| jednostka A | 8,52% | -0,72% | -1,42% | 3,24% | 2,68% | 2,78% | 5,79% | -9,30%  | -8,04% | 18,12% |
| jednostka E | 9,41% | 0,09%  | -0,62% | 4,08% | 3,51% | 3,63% | 6,65% | -8,47%  | -7,13% | 20,95% |
| benchmark   | 9,95% | 1,33%  | 0,17%  | 5,04% | 4,92% | 4,14% | 6,68% | -10,65% | -      | -      |

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) do 28.12.2022

## alokacja aktywów



## ESALIENS OBLIGACJI

## opłaty

|   |  |
|---|--|
| Maksymalna opłata manipulacyjna (jednostki A)                         | 3,20%  |
| Opłata stała za zarządzanie (jednostki A)                             | 1,50%  |
| Portfel wzorcowy (na potrzeby wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie) | 90% TBSP Index + 10% WIRON   |
| Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie                                  | 20% od wyniku funduszu powyżej zmiany z portfela wzorcowego w okresie rozliczeniowym wynoszącym jeden rok. Szczegóły dostępne w <a href="#">prospekcie informacyjnym</a> . |

## struktura walutowa na dzień: 31.10.2024

|     |        |
|-----|--------|
| PLN | 53,76% |
| EUR | 37,74% |
| USD | 8,50%  |

## alokacja geograficzna

| kraj    | 31 paź 2024 | 30 wrz 2024 |
|---------|-------------|-------------|
| Polska  | 88,02%      | 88,25%      |
| Rumunia | 8,33%       | 8,18%       |
| Czechy  | 2,74%       | 2,68%       |
| Węgry   | 0,91%       | 0,89%       |

## 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.

**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 osiągnany 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.

## ważne informacje - przeczytaj uważnie

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 Obligacji („subfundusz”), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol FIO („fundusz”) zawarte są w prospekcie informacyjnym oraz w Kluczowych Informacjach (KID), które są dostępne na stronie internetowej [www.esaliens.pl](http://www.esaliens.pl), w poszczególnych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu. Prospekt informacyjny funduszu i 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 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 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, oprócz części „wskaźniki ryzyka”, którą przygotowuje firma Analizy Online SA.

Źródłem informacji o profilu ryzyka są Kluczowe Informacje (KID) subfunduszu.

ESALIENS TFI SA działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r. wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego).