



1.03.2018 r.

WYKORZYSTAJ POTENCJAŁ RYNKÓW AZJATYCKICH

Dla tych, którzy:

- ✓ Poszukują zysków powyżej konserwatywnych form inwestycyjnych
- ✓ Chcą mieć ekspozycję na dynamicznie rozwijające się rynki Azjatyckie
- ✓ Preferują inwestycje w spółki dywidendowe
- ✓ Pragną
 - zdywersyfikować swoją obecną ekspozycję na rynkach azjatyckich o dodatkową nietuzinkową strategię inwestycyjną
 - dodać niewielką część akcyjną do swoich konserwatywnie ustawionych portfeli

Poznaj:

ESALIENS Akcji Azjatyckich

ESALIENS Akcji Azjatyckich

Koncepcja masterfeeder

100% tytuły uczestnictwa Legg Mason QS MV Asia Pacific ex Japan Equity Growth & Income Fund

- Typ: akcyjny
- Region: akcje regionu Azji, Australii i Pacyfiku (bez Japonii)
- Strategia: managed volatility
- Dywersyfikacja: Z reguły 100-150 spółek w portfelu bazowym
- Kapitalizacja spółek: bez limitu
- Udział spółki w portfelu: zazwyczaj +/-2% w stosunku do indeksu
- Aktywa: **69,8 mln USD**
- Dostępny w Polsce: od X 2015 (historia funduszu źródłowego od II 2004r)
- Poziom ryzyka: 5 (podwyższone ryzyko)

Brak ryzyka walutowego – kategoria jednostek uczestnictwa PLN hedged

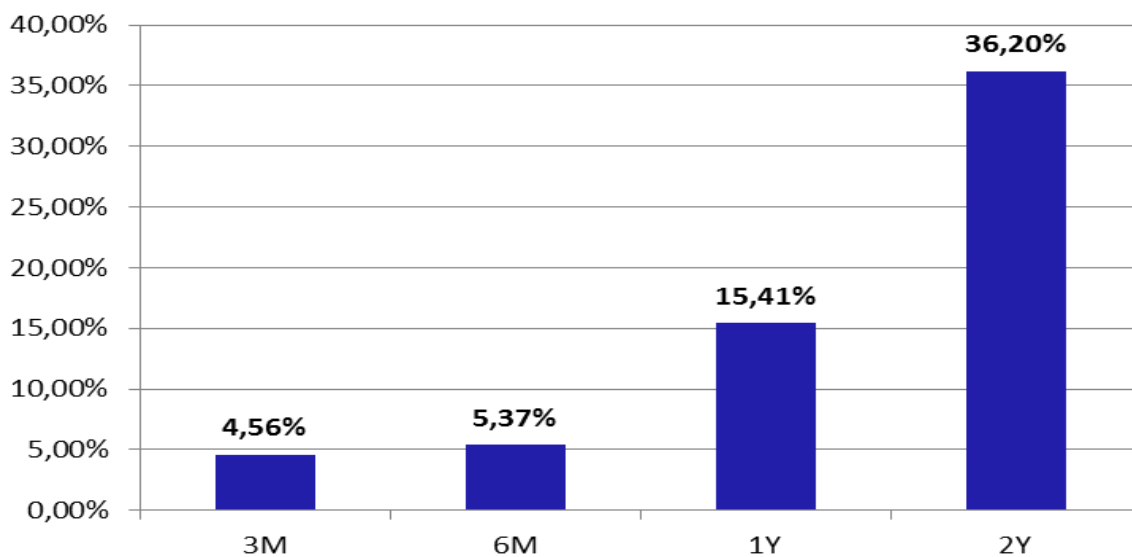
Dlaczego ten subfundusz? Co nam się podoba?

- ✓ **Przedewszystkim ekonomiczny potencjał regionu Azji**
 - W regionie Azji i Pacyfiku z wyłączeniem Japonii mieszka ponad 40% ludności świata. To **potężny konsumencki i produkcyjny rynek**
 - Udział regionu Azji i Pacyfiku w globalnym PKB **wzrósł z 30% w 2000 r. do ok. 40% w 2016 r.** i jest większy niż udział Europy i Ameryki Północnej
 - Generalnie **kraje azjatyckie mają niższe zadłużenie zewnętrzne i wyższą stopę oszczędności** niż pozostałe regiony świata
 - Od lat stabilna sytuacja na rynku, **niska stopa inflacji**
 - Rezerwy walutowe utrzymywane w Azji z wyłączeniem Japonii to **około 50% światowych rezerw walutowych**
- ✓ **Unikalna koncepcja Zarządzania Zmiennością (Managed Volatility)**
 - Konstrukcja portfela o **niższej beta vs index**
 - 3 cechy poszukiwanych spółek:
 - **niewielka wrażliwość** na warunki rynkowe,
 - **dobra kondycja finansowa**,
 - **atrakcyjne wskaźniki fundamentalne**
 - Preferowane spółki
 - wypłacające systematycznie ponadprzeciętne dywidendy (wskaźnik dywidendy ok 150 bps ponad index)
 - wykazujące przepływy pieniężne które zapewniają utrzymanie wysokiej stopy dywidendy w przyszłości

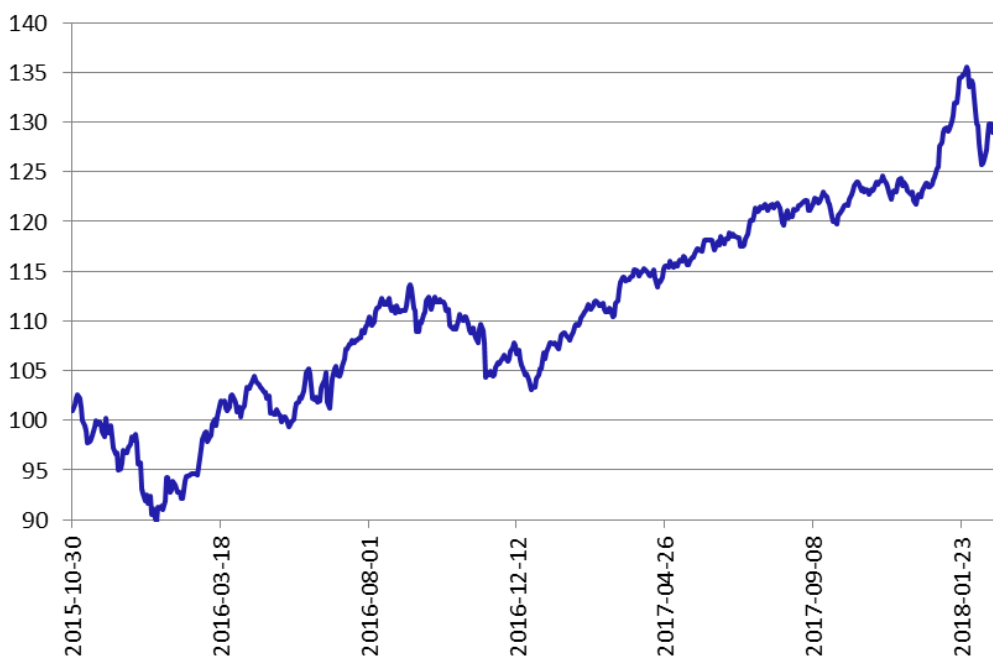
Efekt? Mniejsze wstrząsy niż w przypadku tradycyjnych strategii podczas rynkowych wzlotów i upadków

- ✓ Niższy profil ryzyka zmienności vs konkurencyjne fundusze
- ✓ Bardzo dobre wyniki inwestycyjne

Wyniki funduszu ESALIENS Akcji Azjatyckich (28.02.2018r.)



Wykres wyceny jednostki uczestnictwa ESALIENS Akcji Azjatyckich (od początku funkcjonowania)



Oczekiwania co do wyników funduszu w różnych sytuacjach rynkowych



Dlaczego warto teraz zarządzać zmiennością?

Problem	Rozwiązanie
Czynniki makroekonomiczne i polityczne będą nadal dominować, nasilając zmienność na rynku akcji	Należy skonstruować portfel o potencjalnie bardziej stabilnej, a zarazem nadal atrakcyjnej stopie zwrotu w różnorodnych warunkach rynkowych Potencjalne ograniczenie strat w warunkach spadków rynkowych i udział w zyskach w czasie wzrostów (tj. mniejsze wstrząsy niż w przypadku tradycyjnych strategii podczas rynkowych wzlotów i upadków)
Stopy zwrotu z obligacji są na historycznie niskich poziomach i trudno znaleźć satysfakcjonujący dochód	Zwiększanie dochodu poprzez wyszukiwanie spółek oferujących wyższą stopę dywidendy

Dlaczego niska zmienność działa?

Błędna wycena ryzyka	Narażenie na ryzyko
• Inwestorzy przeceniają potencjalną stopę zwrotu związaną z danym poziomem ryzyka • Akcje o wyższej becie mogą systematycznie osiągać wyniki gorsze od akcji o niższej zmienności i niższej becie • Przepływy środków mogą pogłębiać błędną wycenę	• Inwestorzy podejmują większe ryzyko, niż jest to konieczne • Asymetria stóp zwrotu premiuje ochronę kapitału

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 Akcji Azjatyckich („subfundusz”), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO („fundusz”), zawarte są w prospekcie informacyjnym, w kluczowych informacjach dla inwestorów oraz w informacji dla klienta w postaci jednolitego dokumentu, które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (Warszawa, ul. Bielańska 12). Prospekt informacyjny funduszu, kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacja dla klienta w postaci jednolitego dokumentu zawierają informacje niezbędne do oceny inwestycji, wskazując 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 i informacją dla klienta w postaci jednolitego dokumentu. 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 tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych) lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa subfunduszu Legg Mason QS MV Asia Pacific ex Japan Equity Growth and Income Fund, wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds plc. Subfundusz bazowy, stanowiący podstawowy przedmiot lokat, określony jest w prospekcie informacyjnym funduszu. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się znaczną zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. 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, a w części dotyczącej subfunduszu bazowego – oficjalne materiały tego subfunduszu, stan na dzień sporządzenia niniejszego materiału. Źródłem informacji o profilu zysku/ryzyka są Kluczowe Informacje dla Inwestorów subfunduszu ESALIENS Akcji Azjatyckich. 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.