ESALIENS MAKROSTRATEGII PAPIERÓW DŁUŻNYCH

ryzyko inwestycyjne

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora, który:
- dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej od indeksów globalnych rynków papierów dłużnych w okresach 2-letnich,
- poszukuje funduszu o aktywnej i elastycznej polityce inwestycyjnej typu opportunity,
- akceptuje umiarkowane ryzyko inwestycyjne, związane z inwestycjami w skarbowe i nieskarbowe papiery dłużne, emitowane w różnych krajach i denominowane w różnych walutach, a także w instrumenty pochodne.

Subfundusz może być przeznaczony między innymi do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (CPO, IKE, IKZE). Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez Inwestora w okresie nie krótszym niż 2 lata.

cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Struktura modelowa: 100% – tytuły uczestnictwa subfunduszu **Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund**, wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds plc (funduszu inwestycyjnego, zarejestrowanego w Irlandii). Subfundusz bazowy inwestuje aktywa przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe w krajach rozwiniętych i na rynkach wschodzących, a także w znacznej części - w różnego rodzaju instrumenty pochodne, aby ułatwić realizację celu subfunduszu oraz ograniczyć ryzyko i koszty oraz wygenerować dodatkowy wzrost lub dodatkowe dochody. Stosuje strategię aktywnego zarządzania, inwestując zarówno w dłużne papiery wartościowe o ratingu inwestycyjnym, jak i dłużne papiery o wysokiej rentowności. **Celem inwestycyjnym** subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiąganych przez **Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund**.

informacje o subfunduszu

Typ subfunduszu	dłużny
Data pierwszej wyceny	21.07.2017 r.
Minimalna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata manipulacyjna	3,2 %
Opłata za zarządzanie (pobierana w skali roku)	1,89 %
Wartość jednostki uczestnictwa kategorii A	104,98 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN (hedged)*
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	5 152,42 mln USD

* Zgodnie z prospektem subfunduszu bazowego, jednostka ta powinna być zabezpieczona przed ryzykiem walutowym w stosunku do USD.

wyniki subfunduszu na 01.01.2022 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytd
jednostka A	1,77%	-0,65%	-0,41%	-2,98%	12,77%	b.d.	b.d.	-2,98%

2016	2017	2018	2019	2020	od początku działalności
b.d.	b.d.	-7,74%	12,55%	3,28%	4,98%

alokacja aktywów na 01.01.2022 r.

subfundusz bazowy	depozyty, gotówka, inne
96,99%	3,01%

informacje o subfunduszu bazowym na 30.11.2021 r.

subfundusz bazowy – **Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund**

jakość kredytowa (%)

AAA	1,70
AA	3,11
A	9,50
BBB	52,33
BB	17,18
B	2,13
Bez oceny inwestycyjnej (ratingu)	7,24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6,81

rodzaje instrumentów (%)

Instrumenty pozadolarowe (*ekspozycja brutto*)	43,66
Rynki wschodzące	42,30
Obligacje komercyjne o ratingu inwestycyjnym	42,14
Obligacje zabezpieczone (*MBS – papiery zabezpieczone hipoteką, ABS – papiery zabezpieczone aktywami*)	5,59
Obligacje wysokodochodowe (*high-yield*)	5,26
Samorządowe	0,52
Obligacje z Europy peryferyjnej	-2,70

alokacja według krajów (%)

USA	42,15
Rosja	8,95
Meksyk	7,86
Indonezja	7,33
Chiny	5,61
Indie	3,45
Izrael	2,30
Brazylia	2,01
Szwajcaria	1,77
Australia	1,57
Francja	1,49
Wielka Brytania	1,38
Holandia	0,66
Belgia	0,60
Wybrzeże Kości Słoniowej	0,53
Pozostałe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12,34

ESALIENS MAKROSTRATEGII PAPIERÓW DŁUŻNYCH

informacje o subfunduszu bazowym na 30.11.2021 r. (cd.)

ekspozycja w podziale na waluty
(% portfela wg wartości rynkowej)

Dolar USA	59,63
Rubel rosyjski	9,26
Real brazylijski	5,96
Peso meksykańskie	4,21
Dolar kanadyjski	4,19
Jen japoński	3,99
Dolar australijski	3,53
Chiński yuan wewnętrzny	2,55
Rupia indonezyjska	2,39
Pozostałe	4,29

liczba pozycji w portfelu subfunduszu bazowego	458
efektywny czas trwania portfela	1,54 lat
jakość kredytowa	BBB

Jakość kredytowa, rodzaje instrumentów, alokacja według krajów oraz ekspozycja w podziale na waluty – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 30.11.2021 r.
Wartości procentowe odnoszą się do całości portfela subfunduszu bazowego na koniec miesiąca i mogą ulegać zmianie w każdej chwili.

definicje

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.

Jakość kredytowa: Ocena prawdopodobieństwa niedotrzymania zobowiązań przez emitentów obligacji w zakresie płatności kuponu lub płatności kapitału. Ocena jest wydawana przez jedną lub kilka agencji ratingowych (Standard & Poor's, Moody's Investor Services oraz Fitch Ratings, Ltd.).
Im niższy ogólny rating kredytowy, tym większe ryzyko związane z portfelem. Ocena kredytowa jest wyrażana symbolem literowym (od wysokiej do niskiej jakości): AAA, AA, A, BBB, BB, ... D.

ważne informacje

Informacje na temat ESALIENS Subfunduszu Makrostrategii Papierów Dłużnych („subfundusz"), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO („fundusz") zawarte są w prospekcie informacyjnym, w kluczowych informacjach dla inwestorów oraz w informacji dla klienta, które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (Warszawa, ul. Warecka 11a). Prospekt informacyjny funduszu, kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacja dla klienta 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 i informacją dla klienta.
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 Western Asset Macro Opportunities Bond Fund, wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds plc. Subfundusz bazowy, stanowiący podstawowy przedmiot lokat, określony jest w prospekcie informacyjnym funduszu.
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 strategie inwestycyjne.
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 ESALIENS Subfunduszu Makrostrategii Papierów Dłużnych. 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).