

ESALIENS OBLIGACJI DOLAROWYCH

do 30 marca 2025 r. subfundusz działał pod nazwą **Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych**

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:

- jest zainteresowany bieżącym dochodem i wzrostem wartości kapitału poprzez inwestycje w szerokie spektrum papierów wartościowych o stałym dochodzie i finansowych instrumentów pochodnych,
- jest zainteresowany utrzymywaniem inwestycji w średnim i długim okresie przez okres co najmniej 3 do 5 lat,
- ma pewną wiedzę i/lub doświadczenie na rynkach finansowych oraz świadomość, że może nie odzyskać pełnej zainwestowanej kwoty.

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 3 lata.

cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu. Subfundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa **Franklin Flexible Alpha Bond Fund** wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds. Głównym celem inwestycyjnym subfunduszu bazowego jest dążenie do uzyskania całkowitego zwrotu poprzez połączenie bieżącego dochodu i wzrostu kapitału powyżej poziomu FTSE 3-Month US Treasury Bill Index w pełnym cyklu koniunkturalnym (rozumianym jako okres obejmujący pełny cykl koniunkturalny i gospodarczy, w tym okresy wzrostów, jak i spadków stóp procentowych). Subfundusz bazowy dąży do osiągnięcia swoich celów poprzez zapewnianie atrakcyjnych, skorygowanych o ryzyko stóp zwrotu w pełnym cyklu koniunkturalnym, alokując swój portfel w szerokie spektrum dłużnych papierów wartościowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz dłużnych zobowiązań o dowolnym terminie zapadalności lub ratingu kredytowym (w tym papierów wartościowych o ratingu inwestycyjnym, o ratingu nieinwestycyjnym, o niskim ratingu, bez ratingu i papierów wartościowych o nieterminowej obsłudze zobowiązań) emitentów korporacyjnych i rządowych z całego świata.

Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiąganych przez **Franklin Flexible Alpha Bond Fund**.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

Przedmiotem lokat subfunduszu są aktywa nominowane w walutach obcych. Zarządzający będzie dążył do ograniczania powstałego ryzyka walutowego.

informacje o subfunduszu

Typ subfunduszu	dłużnych papierów globalnych
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	84,65 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	106,49 mln USD

wyniki subfunduszu na 31.07.2025 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytd
jednostka A	0,00%	1,54%	1,68%	-0,63%	0,96%	-18,15%	b.d.	1,93%
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	b.d.	b.d.	-7,74%	12,55%	3,28%	-2,98%	-20,84%	9,19%
								2024
								-7,54%
								-14,48%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

alokacja aktywów na 31.07.2025 r.

subfundusz bazowy	depozyty, gotówka, inne
90,99%	9,01%

informacje o subfunduszu bazowym na 30.06.2025 r.

subfundusz bazowy – Franklin Flexible Alpha Bond Fund

jakość kredytowa (%)

AAA	9,44
AA	44,29
A	17,51
BBB	28,10
BB	11,59
Brak ratingu	8,83
Nie dotyczy	-0,47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,90

rodzaje instrumentów (%)

Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	43,92
Agencyjne papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych (MBS)	26,48
Papiery skarbowe z USA	18,56
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	11,60
MBS na cele mieszkaniowe	6,86
Papiery zabezpieczone kredytami (CLO)	5,64
Obligacje międzynarodowe	1,35
Papiery agencyjne – USA	0,73
Pozostałe	-63,07
Gotówka i ekwiwalenty	3,90

ESALIENS OBLIGACJI DOLAROWYCH

do 30 marca 2025 r. subfundusz działał pod nazwą **Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych**

informacje o subfunduszu bazowym na 30.06.2025 r. (cd.)

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

Dolar USA	99,94
Euro	0,06

liczba pozycji w portfelu subfunduszu bazowego	258
efektywny czas trwania portfela	0,98 lat
jakość kredytowa	A

Jakość kredytowa, rodzaje instrumentów oraz ekspozycja w podziale na waluty – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 30.06.2025 r. Wartości procentowe odnoszą się do całości portfela subfunduszu bazowego na koniec miesiąca i mogą ulegać zmianie w każdej chwili.

ważne informacje

W przypadku wystąpienia szczególnych zdarzeń, określonych w statucie Funduszu, np. w związku z likwidacją subfunduszu zagranicznego, Fundusz, działając zgodnie z postanowieniami statutu, może dokonać zmiany w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie tytułów uczestnictwa innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania.

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.

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 Dolarowych („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, 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 tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych) lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa subfunduszu Franklin Flexible Alpha Bond Fund, wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds. 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 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, a w części dotyczącej subfunduszu bazowego – oficjalne materiały tego subfunduszu, 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).