

# ESALIENS OBLIGACJI DOLAROWYCH

do 30 marca 2025 r. subfundusz działań 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:

- poszukuje produktów inwestycyjnych o wysokim potencjale zysków typowych dla segmentu małych i mikro przedsiębiorstw,
- dąży do osiągnięcia w okresach 5-letnich stopy zwrotu jak najbardziej zbliżonej do osiągniętej przez subfundusz FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund,
- akceptuje wysokie ryzyko inwestycyjne,
- poszukuje funduszu o aktywnym, selektywnym stylu zarządzania (starannego wyboru wartościowych przedsiębiorstw), inwestującym w znacząco niedowartościowane spółki z segmentu małych i mikro spółek amerykańskich, charakteryzujących się silnym bilansem oraz ponadprzeciętnymi przepływami pieniężnymi.

Jest to Inwestor oczekujący znacząco wyższej stopy zwrotu w długich terminach niż z lokat bankowych, funduszy gotówkowych, pieniężnych, dłużnych i mieszanych, gotowy ponieść znaczne straty w krótszej perspektywie w oczekiwaniu na długoterminowy zysk.

Subfundusz może być przeznaczony między innymi do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (CPO, IKE, IKZE, PPE).

Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez Inwestora w okresie nie krótszym niż 5 lat.

## 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 osiągniętych przez **Franklin Flexible Alpha Bond Fund**.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

Tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego nabywane przez Subfundusz w walucie obcej powinny być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym.

## 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	85,66 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN (hedged)
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	121,76 mln USD

## wyniki subfunduszu na 30.11.2025 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytđ		
jednostka A	-0,06%	-0,20%	1,19%	2,06%	2,87%	-20,09%	b.d.	2,10%		
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	od początku działalności
	b.d.	b.d.	-7,74%	12,55%	3,28%	-2,98%	-20,84%	9,19%	-7,54%	-14,34%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów.

## alokacja aktywów na 30.11.2025 r.

subfundusz bazowy	96,56%
depozyty, gotówka, inne	3,44%

## informacje o subfunduszu bazowym na 31.10.2025 r.

subfundusz bazowy – Franklin Flexible Alpha Bond Fund

## jakość kredytowa (%)

AAA	15,36
AA	35,72
A	19,89
BBB	6,12
BB	0,24
B	1,88
CCC	0,57
Brak ratingu	7,44
Nie dotyczy	1,26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2,93

## rodzaje instrumentów (%)

Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	42,36
Agencyjne papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych (MBS)	22,94
Papiery skarbowe z USA	14,19
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	12,87
MBS na cele mieszkaniowe	9,18
Papiery zabezpieczone kredytami (CLO)	7,69
Obligacje międzynarodowe	5,64
Commercial Mortgage-Backed Securities	1,05
Pozostałe	-29,78
Gotówka i ekwiwalenty	-2,93

# ESALIENS OBLIGACJI DOLAROWYCH

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

## informacje o subfunduszu bazowym na 31.10.2025 r. (cd.)

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

Dolar USA	99,94
Euro	0,06

liczba pozycji w portfelu subfunduszu bazowego	287
efektywny czas trwania portfela	0,95 lat
jakość kredytowa	AA

Jakość kredytowa, rodzaje instrumentów oraz ekspozycja w podziale na waluty – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 31.10.2025 r. Wartości procentowe odnoszą się do całości portfela subfunduszu bazowego na koniec miesiąca i mogą ulegać zmianie w każdej chwili.



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.

## ważne informacje

**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](http://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).