

ESALIENS GLOBALNYCH PAPIERÓW DŁUŻNYCH

ryzyko inwestycyjne



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.

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 Global Multi Strategy Fund**, wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds plc (funduszu inwestycyjnego, zarejestrowanego w Irlandii). Subfundusz bazowy inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe denominowane w dolarach amerykańskich, jenach japońskich, funtach brytyjskich, euro oraz innych walutach z rynków rozwiniętych, jak i rozwijających się.

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiągniętych przez **Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund**.

informacje o subfunduszu

| | |
|--|----------------|
| Typ subfunduszu | dłużny |
| Data pierwszej wyceny | 9.10.2015 r. |
| Minimalna wpłata | 100 zł |
| Maksymalna opłata manipulacyjna | 3,2 % |
| Opłata za zarządzanie (pobierana w skali roku) | 2,0 % |
| Wartość jednostki uczestnictwa kategorii A | 106,84 zł |
| Benchmark | brak |
| Jednostka uczestnictwa | PLN (hedged)* |
| Waluta subfunduszu bazowego | USD |
| Aktywa subfunduszu bazowego | 732,32 mln USD |

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

wyniki subfunduszu na 28.02.2019 r.

| | 1m | 2m | 3m | 6m | ytd | 1rok | 2lata | 3lata |
|-------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------------------------|
| jednostka A | 0,17% | 3,50% | 3,43% | 2,09% | 3,50% | -3,15% | -1,72% | 11,50% |
| | | | | | 2018 | 2017 | 2016 | od początku działalności |
| | | | | | -7,17% | 4,53% | 9,91% | 6,36% |

alokacja aktywów na 28.02.2019 r.

| subfundusz bazowy | depozyty, gotówka, inne |
|-------------------|-------------------------|
| 93,04% | 6,96% |

informacje o subfunduszu bazowym na 31.01.2019 r.

subfundusz bazowy - Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

jakość kredytowa (%)

| | |
|------------------------------------|-------|
| AAA | 7,17 |
| A | 8,09 |
| BBB | 33,22 |
| BB | 30,22 |
| B | 14,50 |
| CCC | 0,97 |
| Bez oceny inwestycyjnej (ratingu) | 1,75 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4,08 |

alokacja według krajów (%)

| | |
|---|-------|
| USA | 39,42 |
| Brazylia | 6,65 |
| Meksyk | 6,55 |
| Rosja | 4,05 |
| Wielka Brytania | 3,38 |
| Argentyna | 3,04 |
| Indonezja | 2,64 |
| Kolumbia | 2,47 |
| Fundusze inwestycyjne | 8,37 |
| Pozostałe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23,43 |

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

| | |
|--------------------|-------|
| Dolar USA | 85,92 |
| Rubel rosyjski | 4,02 |
| Peso meksykańskie | 3,02 |
| Rupia indyjska | 2,80 |
| Rupia indonezyjska | 2,74 |
| Peso argentyńskie | 1,95 |
| Real brazylijski | 1,90 |
| Euro | 1,74 |
| Lira turecka | 1,14 |
| Pozostałe | -5,23 |

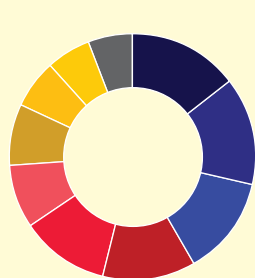
rodzaje instrumentów (%)

| | |
|--|-------|
| Obligacje korporacyjne wysokodochodowe (high yield) | 24,98 |
| Instrumenty dłużne rynków wschodzących - emitenci długu państwowego (w walucie lokalnej) | 17,57 |
| Instrumenty dłużne rynków wschodzących - korporacyjne (w walucie obcej) | 14,21 |
| Obligacje korporacyjne na poziomie inwestycyjnym | 13,28 |
| Papiery rządowe | 7,16 |
| Pożyczki bankowe/instrumenty emitowane przez banki | 6,62 |
| Listy zastawne | 5,69 |
| Instrumenty dłużne skarbowe rynków wschodzących (w walucie obcej) | 4,29 |
| Instrumenty zabezpieczone aktywami/przychodami | 1,07 |
| Papiery emitowane przez agencje rządowe rynków wschodzących (w obcej walucie) | 1,04 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4,08 |

ESALIENS GLOBALNYCH PAPIERÓW DŁUŻNYCH

informacje o subfunduszu bazowym na 31.01.2019 r. (cd.)

10 największych pozycji (%)



| pozycja | kupon (%) | zapadalność | (%) |
|---------------------|-----------|-------------|------|
| US TSY | 2,875 | 2023 | 3,27 |
| MEXICO ST | 7,750 | 2042 | 3,14 |
| LM WA Euro High Yld | - | - | 2,95 |
| LM WA US High Yld | - | - | 2,71 |
| RUSSIA GOV'T | 7,050 | 2028 | 2,59 |
| BRAZIL | 5,822 | 2050 | 1,87 |
| LM WA China | - | - | 1,77 |
| RUSSIAN | 8,150 | 2027 | 1,44 |
| MEX BONOS | 7,500 | 2027 | 1,32 |
| Rep Colombia | 5,625 | 2044 | 1,27 |

| | |
|--|-------|
| udział procentowy 10 największych pozycji | 22,32 |
| liczba pozycji w portfelu subfunduszu bazowego | 313 |
| średni ważony czas trwania portfela w latach | 8,51 |
| efektywny czas trwania portfela w latach | 4,96 |
| jakość kredytowa | BBB- |

Jakość kredytowa, alokacja według krajów, ekspozycja w podziale na waluty, rodzaje instrumentów, 10 największych pozycji oraz czas trwania portfela – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 31.01.2019 r.

Wartości procentowe odnoszą się do całości portfela subfunduszu bazowego na koniec miesiąca i mogą ulegać zmianie w każdej chwili.

definicje

Średni ważony czas trwania portfela: Średnia liczba lat, podczas których każdy składnik portfela będzie pozostawał do zapłaty. Wskaźnik ten pokazuje, ile lat potrzeba, aby spłacić połowę kapitału pozostającego do zapłaty z tytułu portfela obligacji.

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 Globalnych 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 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, 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 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 Western Asset Global Multi Strategy Fund, wydodrębnionego 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 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 ESALIENS Subfunduszu Globalnych 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.