

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 osiąganych 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	112,70 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN (hedged)*
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	638,65 mln USD

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

wyniki subfunduszu na 30.04.2021 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytđ
jednostka A	0,87%	-1,53%	1,93%	8,38%	3,60%	10,16%	b.d.	-2,35%
			2016	2017	2018	2019	2020	od początku działalności
			9,91%	4,53%	-7,17%	8,55%	2,99%	12,43%

alokacja aktywów na 30.04.2021 r.

subfundusz bazowy	depozyty, gotówka, inne
97,78%	2,22%

informacje o subfunduszu bazowym na 31.03.2021 r.

subfundusz bazowy – Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

jakość kredytowa (%)

AAA	9,94
AA	1,46
A	5,53
BBB	36,14
BB	28,86
B	11,56
CCC	1,14
CC	0,17
C	0,20
Not Rated	1,72
Cash & Cash Equivalents	3,29

alokacja według krajów (%)

USA	40,95
Meksyk	5,58
Brazylia	5,10
Wielka Brytania	4,40
Indonezja	3,33
Republika Południowej Afryki	2,68
Rosja	2,31
Holandia	2,23
Fundusze inwestycyjne	5,32
Pozostałe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28,10

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

Dolar USA	85,20
Euro	3,73
Rupia indonezyjska	3,49
Peso meksykańskie	3,23
Rubel rosyjski	3,05
Real brazylijski	2,19
Chiński yuan wewnętrzny	2,16
Rupia indyjska	1,51
Funt brytyjski	0,33
Pozostałe	-4,89

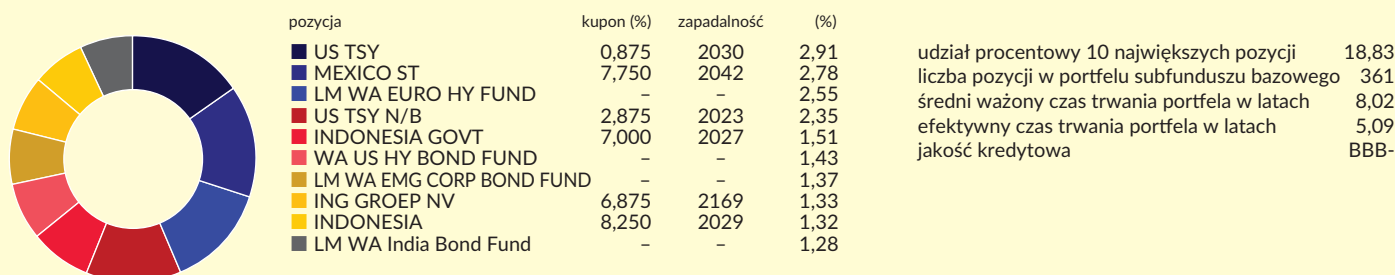
rodzaje instrumentów (%)

Obligacje korporacyjne wysokodochodowe (high yield)	22,46
Obligacje korporacyjne na poziomie inwestycyjnym	19,49
Instrumenty dłużne rynków wschodzących – korporacyjne (w walucie obcej)	15,40
Instrumenty dłużne rynków wschodzących – emitenci długu państwowego (w walucie lokalnej)	10,77
Papiery rządowe	9,48
Pożyczki bankowe/instrumenty emitowane przez banki	6,69
Instrumenty dłużne skarbowe rynków wschodzących (w walucie obcej)	4,92
Listy zastawne	4,63
Papiery emitowane przez agencje rządowe rynków wschodzących (w walucie obcej)	1,62
Instrumenty zabezpieczone aktywami/przychodami	1,26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,29

ESALIENS GLOBALNYCH PAPIERÓW DŁUŻNYCH

informacje o subfunduszu bazowym na 31.03.2021 r. (cd.)

10 największych pozycji (%)



Jakość kredytowa, alokacja według krajów, ekspozycja w podziale na waluty, rodzaje instrumentów, 10 największych pozycji oraz czas trwania portfela – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 31.03.2021 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, 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 Global Multi Strategy 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 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 (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego).