

# 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 3-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 3 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 bazyowy 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
Aktywa subfunduszu	37,59 mln zł
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	111,60 zł
Benchmark	brak
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Kategoria jednostki uczestnictwa	PLN (hedged)
Zgodnie z prospektem subfunduszu bazowego, jednostka ta powinna być zabezpieczona przed ryzykiem walutowym w stosunku do USD	

## wyniki subfunduszu na 31.10.2017 r.

	1m	2m	3m	6m	ytd	1rok	2lata	2016	od początku działalności
jednostka A	-0,38%	-0,34%	-0,04%	1,58%	4,91%	4,29%	10,86%	9,91%	11,10%

## alokacja aktywów na 31.10.2017 r.

subfundusz bazowy	95,55%	depozyty, gotówka, inne	4,45%
-------------------	--------	-------------------------	-------

## informacje o subfunduszu bazowym na 30.09.2017 r.

subfundusz bazowy - Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund  
aktywa subfunduszu bazowego: 1 079,34 mln USD

## jakość kredytowa (%)

AAA	14,80
AA	0,72
A	7,63
BBB	21,70
BB	32,08
B	10,93
CCC	2,86
C	0,61
Bez oceny inwestycyjnej (ratingu)	1,28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7,39

## alokacja według krajów (%)

USA	45,89
Brazylia	8,83
Meksyk	4,53
Wielka Brytania	3,07
Indonezja	3,05
Argentyna	2,78
Kolumbia	2,29
Holandia	1,95
Fundusze inwestycyjne	7,84
Pozostałe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19,75

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

Dolar USA	90,69	Dolar australijski	0,11
Peso meksykańskie	4,11	Dolar kanadyjski	0,09
Real brazylijski	2,16	Peso kolumbijskie	0,01
Euro	2,12	Dolar singapurski	-0,87
Rupia indonezyjska	1,93	Nowy Dolar	
Peso argentyńskie	1,74	tajwanski	-0,97
Rupia indyjska	1,54	Jen japoński	-2,20
Rubel rosyjski	1,25	Won południowo-koreański	-3,08
Lira turecka	1,03		
Funt brytyjski	0,33		

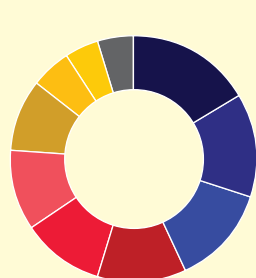
## rodzaje instrumentów (%)

Obligacje korporacyjne wysokodochodowe ( <i>high yield</i> )	23,55
Papiery rządowe	15,28
Instrumenty dłużne rynków wschodzących - emitenci długu państwowego (w walucie lokalnej)	14,42
Instrumenty dłużne rynków wschodzących - korporacyjne (w walucie obcej)	10,80
Obligacje korporacyjne na poziomie inwestycyjnym	10,11
Pożyczki bankowe/instrumenty emitowane przez banki	8,03
Listy zastawne	4,73
Instrumenty dłużne rynków wschodzących - emitenci długu państwowego (w walucie lokalnej)	3,91
Instrumenty zabezpieczone aktywami/przychodami	1,01
Pozostałe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8,17

# ESALIENS GLOBALNYCH PAPIERÓW DŁUŻNYCH

## informacje o subfunduszu bazowym na 30.09.2017 r. (cd.)

### 10 największych pozycji (%)



pozycja	kupon (%)	zapadalność	(%)
US TSY NOTE	1,250	2019	4,57
NOTA DO TESOURO	10,000	2021	3,76
US TSY BOND	3,125	2043	3,61
LMWA US HY Fd	-		3,20
US TSY N/B	1,875	2022	2,99
LMWA Eur HY Fd	-		2,92
MEXICO ST	7,750	2042	2,61
REP OF INDONESIA	5,250	2042	1,43
BRAZIL	5,822	2050	1,26
MEX BONOS	6,500	2022	1,24

udział procentowy 10 największych pozycji	27,59
liczba pozycji w portfelu subfunduszu bazowego	334
średni ważony czas trwania portfela w latach	7,08
efektywny czas trwania portfela w latach	4,58
jakość kredytowa	BBB

Jakość kredytowa, ekspozycja w podziale na waluty, rodzaje instrumentów, alokacja według krajów, 10 największych pozycji oraz czas trwania portfela – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 30.09.2017 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](http://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.