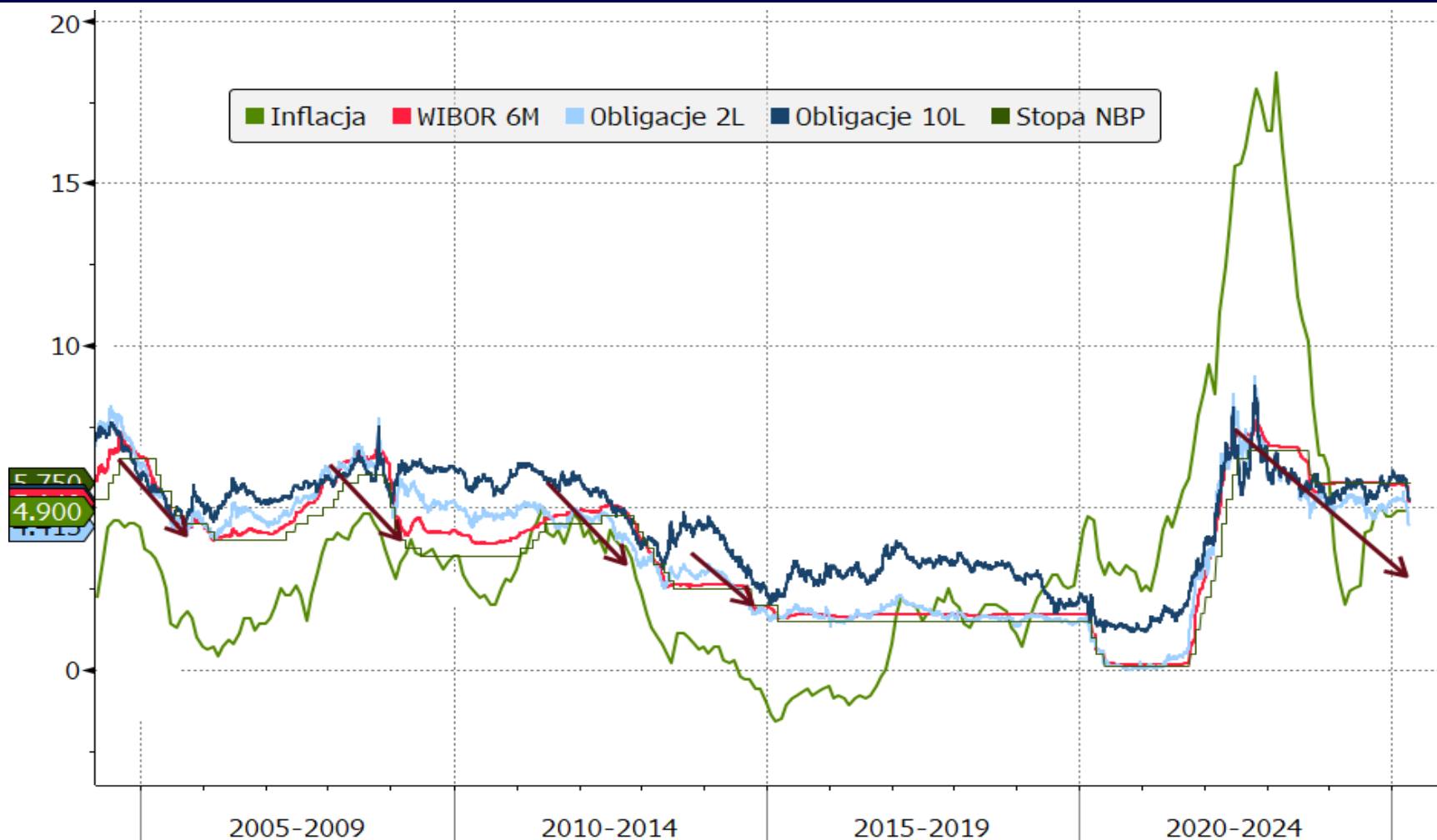


RYNEK OBLIGACJI

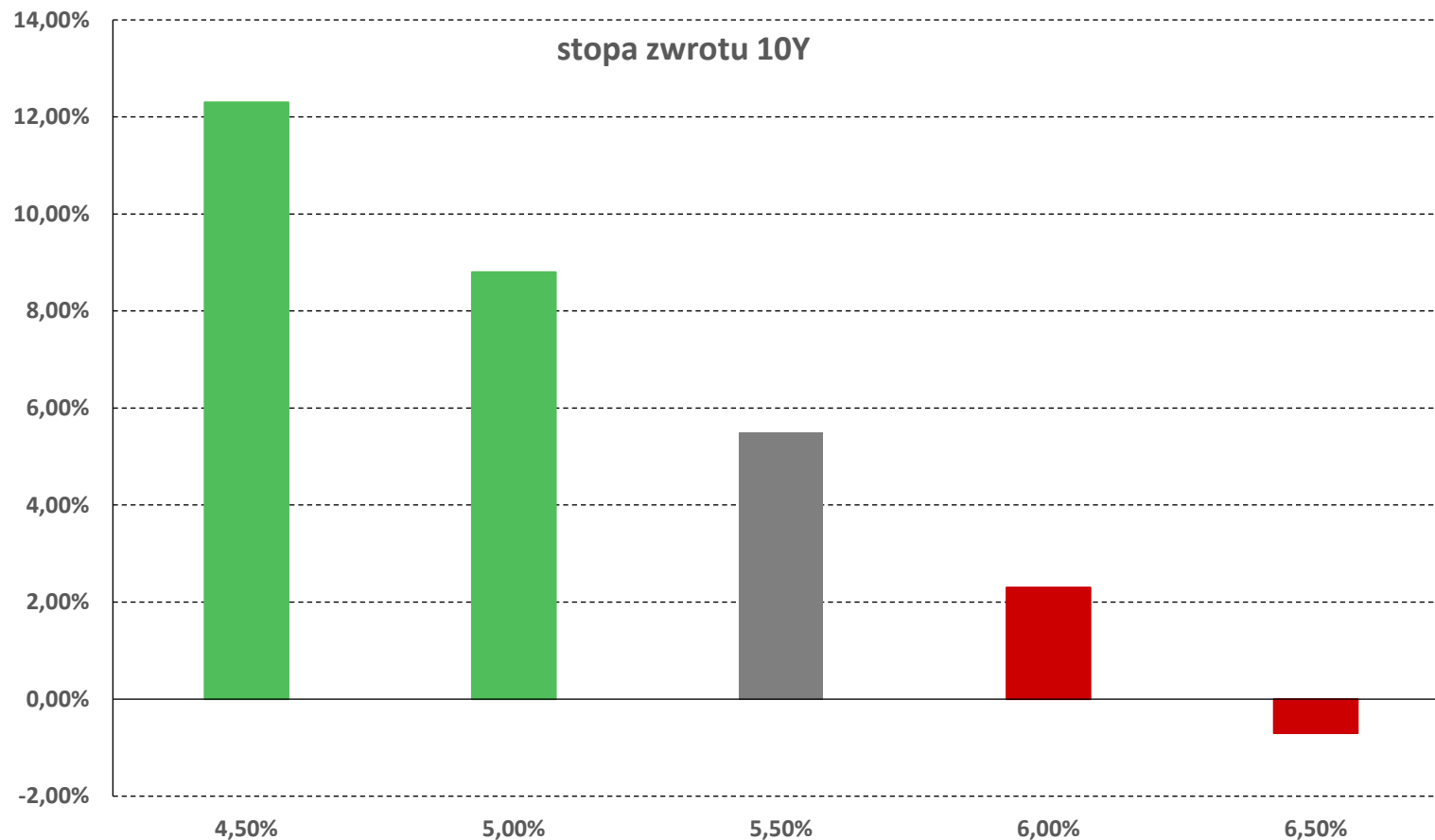
Jest to informacja reklamowa. Niniejszy materiał nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu i kluczowymi informacjami KID.

MIEJSCA NA HOSSEŃ OBLIGACYJNĄ NADAL SPORO



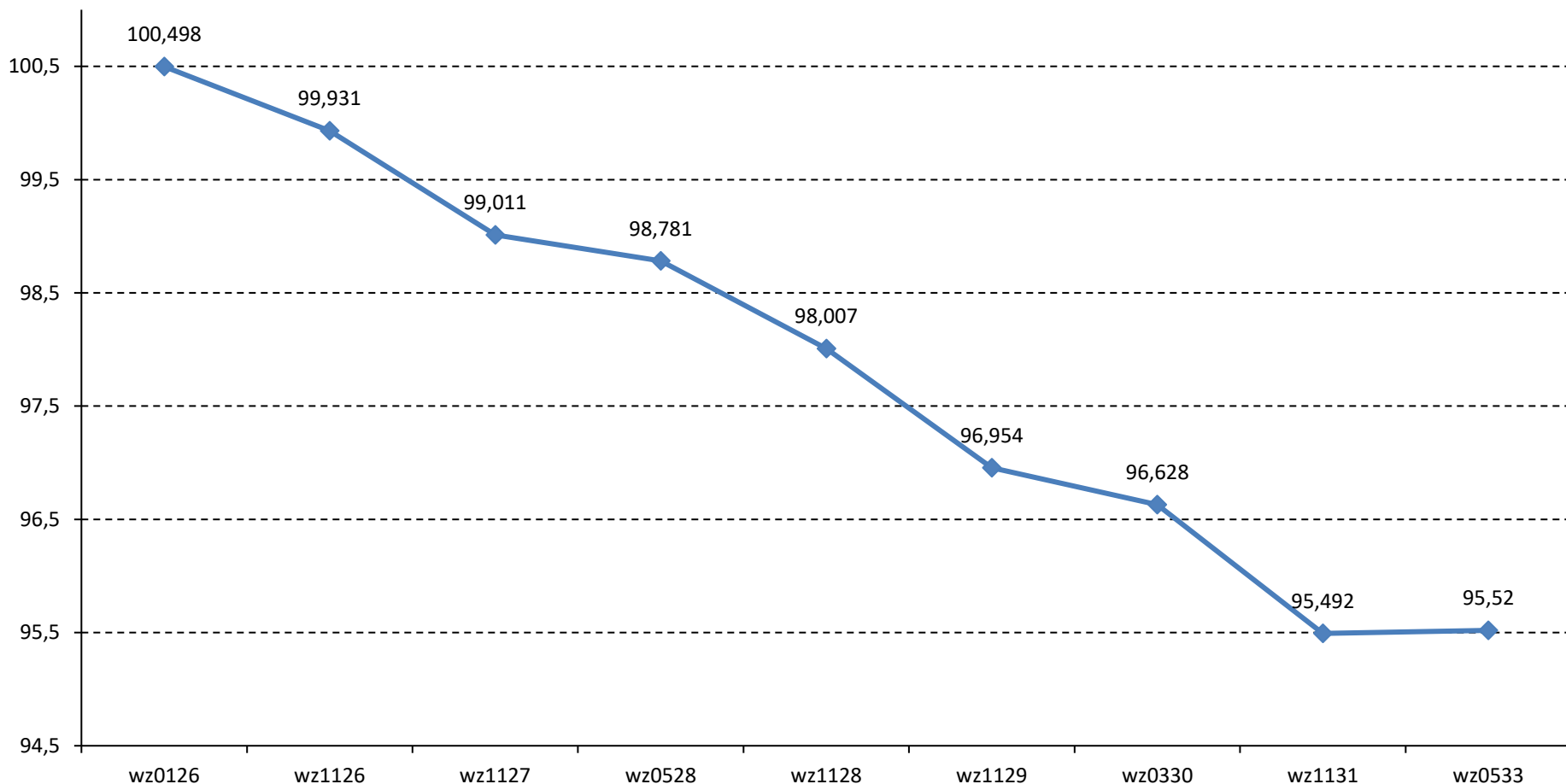
Źródło: Bloomberg, dane na 16/04/2025

STOPA ZWROTU Z OBLIGACJI 10 LETNIEJ W RÓŻNYCH SCENARIUSZACH



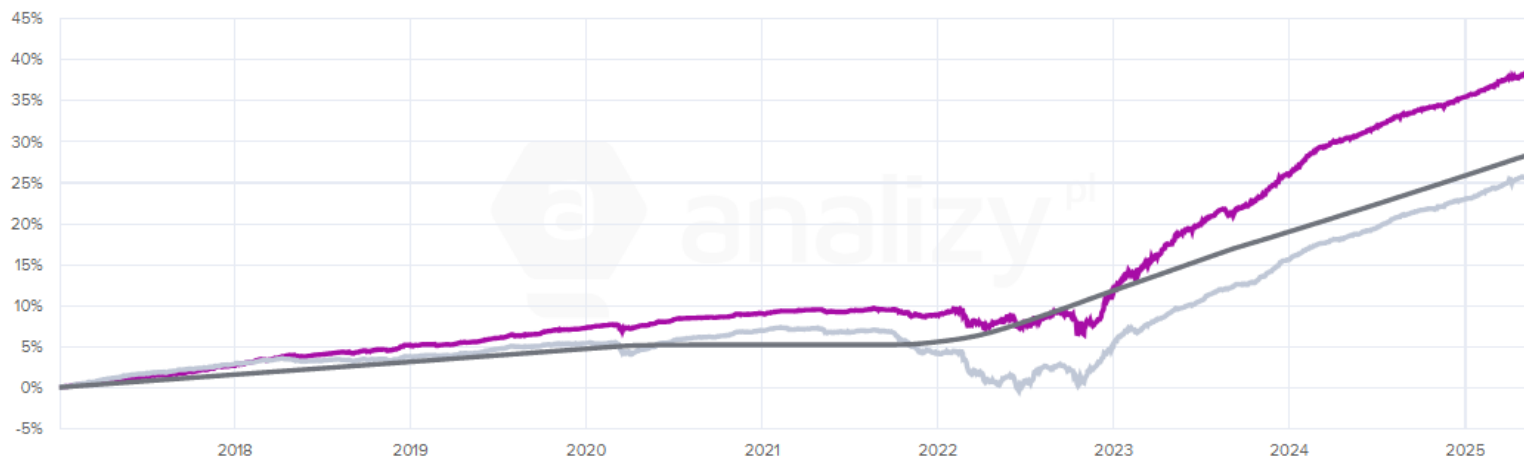
Źródło: Bloomberg, obliczenia własne na dzień 28/05/2024

ATRAKCYJNY RYNEK OBLIGACJI ZMIENNOKUPONOWYCH



Źródło: Bloomberg, na dzień 28/05/2025

ESALIENS KONSERWATYWNY



— **+38,29%**

Fundusz

— **+25,85%**

średnia dla grupy papierów dłużnych polskich
krótkoterminowych uniwersalne

x

— **+28,52%**

WIBID3M x

AKTUALNE STOPY ZWROTU

Na dzień

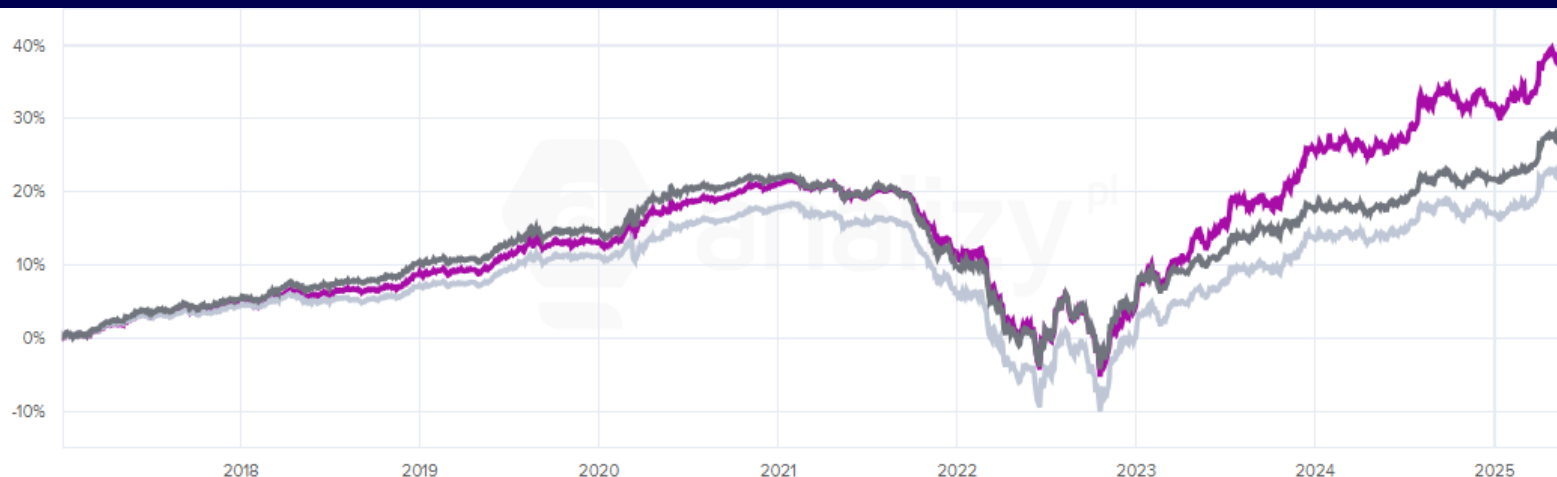
2025-05-27



	1M	3M	6M	YTD	12M	24M	36M	48M	60M
Stopy zwrotu	+0,35%	+1,21%	+2,74%	+2,18%	+5,73%	+16,19%	+27,32%	+26,61%	+28,23%
Średnia dla grupy	+0,27%	+1,29%	+2,83%	+2,45%	+6,07%	+14,75%	+24,26%	+17,98%	+19,86%

Źródło: Analizy.pl, na dzień 27/05/2025

ESALIENS OBLIGACJI UNIWERALNY



— **+37,69%**

Fundusz



+21,70%

średnia dla grupy papierów dłużnych polskich skarbowych



+26,59%

TBSP



AKTUALNE STOPY ZWROTU

Na dzień

2025-05-27



	1M	3M	6M	YTD	12M	24M	36M	48M	60M
Stopy zwrotu	-0,78%	+2,72%	+3,69%	+4,50%	+9,81%	+22,75%	+35,29%	+15,37%	+17,40%
Średnia dla grupy	-0,73%	+2,65%	+3,11%	+4,11%	+7,20%	+15,31%	+27,07%	+5,40%	+6,43%

Źródło: Analizy.pl, na dzień 27/05/2025



Ważne informacje - przeczytaj uważnie

Przedstawiony materiał ma charakter wyłącznie promocyjny, a zestawienia w nim zawarte należy traktować jako ilustrację, nie prognozę. Nie stanowi on oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi ani usługi doradztwa prawnego i podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiału nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. W materiale wykorzystano źródła informacji, które Esaliens TFI S.A. analizując z najwyższą starannością, uważa za rzetelne i wiarygodne. Nie istnieje jednak gwarancja, iż są one w pełni wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym materiale, wyrażają wyłącznie opinię ich autorów. Wskazanie czynników wpływających na rynki inwestycyjne stanowi wynik przemyśleń własnych autorów i mimo dołożenia przez nich należytej staranności, autorzy ci oraz Esaliens TFI S.A. nie mogą zagwarantować ich kompletności i prawdziwości w każdych okolicznościach i tym samym nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek działania podjęte w wyniku ich wykorzystania w szczególności za poniesione szkody. Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na rynkach, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Dotychczasowe wyniki funduszy nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki funduszu 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. Wysokość i zasady ustalania i pobierania wskazanych opłat zawiera prospekt informacyjny lub warunki emisji. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej jest uzależniona od wysokości dokonywanej wpłaty oraz salda wszystkich kont uczestnika objętych prawem akumulacji wpłat zgodnie z prospektem i statutem danego funduszu. Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszy musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Esaliens TFI S.A. działa na podstawie decyzji z dn. 18.06.1998 r., wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego).

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ!



www.facebook.com/ESALIENS



www.linkedin.com/company/esaliens



www.youtube.com/channel/UCN5OKchJ5453HB5_jOehAfg



https://www.instagram.com/esaliens_po_godzinach/

ESALIENS

ESALIENS
ul. Warecka 11A, 00-034 Warszawa

info@esaliens.pl
(+48) 22 337 66 00, (+48) 22 337 66 99

www.esaliens.pl