

**Credit Agricole FIO**

# Credit Agricole Zrównoważony

**Podstawowe informacje**

sugerowany czas inwestycji	min. 4 lata
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	500 PLN
opłata za nabycie	1,15%-2,5%
opłata za odkupienie	0,0%-1,0%
opłata za zamianę między subfunduszami	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie	A: 2,0%
maksymalna opłata za zarządzanie	A: 2,0%
opłata za wyniki	20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark
benchmark	55% WIG + 45% ICE BofA Poland Government Index (GOPL)
data rozpoczęcia działalności	26.09.2005
aktywa netto	109,83 mln PLN

**Skrót polityki inwestycyjnej**

- Subfundusz mieszany.
- Główne kategorie lokat to instrumenty dłużne (emitowane przez państwa, samorządy i przedsiębiorstwa) oraz akcje.
- Udział akcji wynosi od 45% do 65% aktywów netto a udział instrumentów dłużnych minimum 25% aktywów netto.
- Subfundusz lokuje minimum 66% aktywów netto w aktywa krajowe.
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat oraz wyniki inwestycyjne mogą istotnie różnić się od składu i stóp zwrotu jego benchmarku. Subfundusz może nabywać instrumenty finansowe, które nie wchodzą w skład benchmarku.

Proces inwestycyjny w Erste TFI opiera się zarówno na kompetencjach Komitetu Inwestycyjnego, jak i zarządzających poszczególnymi subfunduszami. Komitet Inwestycyjny, w skład którego wchodzi wszyscy zarządzający, podejmuje decyzje m.in. w zakresie zabezpieczania pozycji walutowych oraz wykorzystania innych instrumentów pochodnych. Może także podejmować decyzje odnośnie strategicznej i geograficznej alokacji. Zarządzający subfunduszami podejmują natomiast indywidualne decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

**Zarządzający**

**Jakub Płotka**

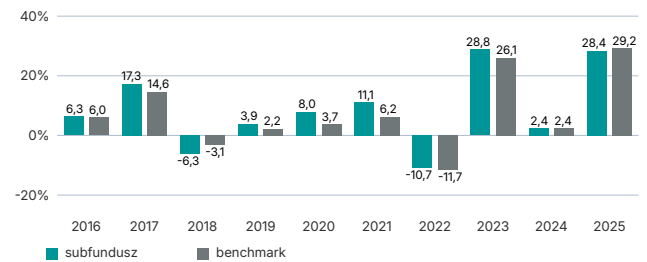
Zarządzający Funduszami


**Marta Stępień**

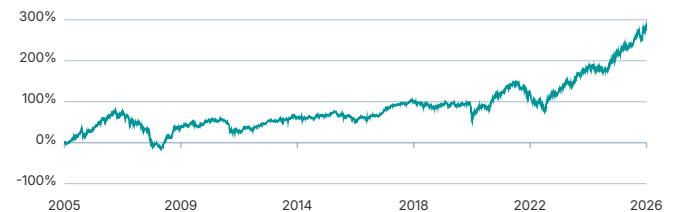
Zarządzająca Funduszami

**Wyniki (dane na 29.05.2026)**
**Stopy zwrotu**

Kategoria	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. A	4,7%	4,4%	13,0%	20,9%	68,2%	64,0%	140,7%	9,4%
benchmark	4,1%	3,5%	12,1%	20,6%	69,2%	58,2%	112,1%	9,0%

**Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (jedn. A, %)**


Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU. Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

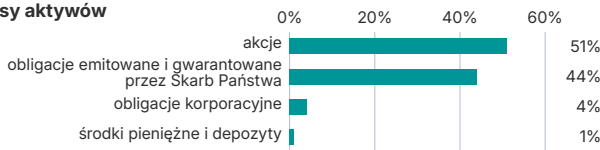
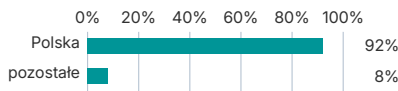
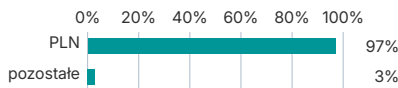
**Stopy zwrotu od początku działalności (jedn. A, %)**

**Ryzyko**
**Wskaźnik ryzyka**

1    2    **3**    4    5    6    7

Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe ryzyko produktu, czyli większe prawdopodobieństwo straty pieniędzy z inwestycji.

**Wskaźniki ryzyka i efektywności (jedn. A) (dane na 29.05.2026)**

Kategoria	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	8,79%	8,87%	11,56%
wskaźnik Sharpe'a	1,74	1,43	0,50
wskaźnik alfa	-0,54%	-0,20%	0,21%
wskaźnik beta	1,11	1,03	1,00
wskaźnik R <sup>2</sup>	0,95	0,97	0,98
tracking error	2,08%	1,66%	1,64%
<b>Duration (dane na 29.05.2026)</b>			<b>2,62</b>

**Skład portfela (dane na 29.05.2026)**
**Klasy aktywów**

**Geografia**

**Waluty**

**Kategorie jednostek uczestnictwa**

W funduszu Credit Agricole FIO istnieją dwie kategorie jednostek uczestnictwa (JU): A i D, które różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. JU kategorii A zbywana jest za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz.

O rozpoczęciu zbywania JU kategorii D fundusz informuje na stronie [credit-agricole.pl](https://credit-agricole.pl).

**Objaśnienia dotyczące pojęć i skrótów użytych w dokumencie**

W kolumnie Typ w tabeli "Największe pozycje w portfelu" wskazany jest typ, do jakiego zalicza się dana pozycja; wartości w tej kolumnie oznaczają odpowiednio:

**U** - papiery **udziałowe**: akcje i instrumenty o podobnym charakterze, np. kwity depozytowe, prawa do akcji itd.

**D** - papiery **dłużne**: obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe

**F** - certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa **funduszy** inwestycyjnych

**G** - środki pieniężne i depozyty

**Benchmark** - punkt odniesienia dla oceny stóp zwrotu danego subfunduszu, biorący pod uwagę specyfikę jego polityki inwestycyjnej. Benchmarkiem dla funduszu akcji inwestującego na polskiej giełdzie może być np. indeks WIG, a dla funduszu dłużnego np. indeks obligacji. Benchmarki mogą być konstruowane w oparciu o wiele wskaźników jednocześnie, na przykład, gdy fundusz inwestuje na wielu rynkach.

**Alfa** - mierzy związek między aktualnymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte z racji samych ruchów rynkowych. Innymi słowy alfa mierzy wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem przez specjalistów. Wyznaczona na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowana w skali jednego roku.

**Beta** - mierzy zależność pomiędzy zmiennością funduszu a benchmarkiem. Fundusz z betą 1.00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Fundusz z betą wyższą jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, podczas gdy fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**R<sup>2</sup>** - mierzy w jakim zakresie charakter wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R<sup>2</sup> na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**Tracking error** - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12, 36 oraz 60 miesięcy. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

**Odchylenie standardowe** - odchylenie standardowe zysków funduszu pokazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały się w przeszłości. Odchylenie standardowe jest szeroko używane jako podstawowa miara ryzyka. Pokazuje, jak roczne zwroty funduszu mogą się różnić od średniego rocznego zwrotu w dłuższym okresie. Jest szczególnie przydatne przy porównywaniu dwóch funduszy, aby pokazać, który jest bardziej zmienny. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

**Zmodyfikowany wskaźnik Sharpe'a** - mierzy zwrot funduszu w odniesieniu do ryzyka. Pokazuje współczynnik dodatkowego zwrotu funduszu (tj. zwrot ponad osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka, np. papierów skarbowych) do ryzyka funduszu (tj. odchylenia standardowego funduszu). Im wyższy ten współczynnik, tym lepsze wyniki funduszu w stosunku do ponoszonego przez fundusz ryzyka. Wskaźnik przyjmuje wartości bliskie 0 w przypadku, gdy średnia nadwyżka zwrotu z funduszu nad zwrot osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka jest ujemna. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

**Duration** - jest to miara wrażliwości zmian ceny obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych.

**Największe pozycje w portfelu**

Nazwa	Typ	Udział
DS1033	D	9,4%
DS1035	D	6,5%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	U	6,4%
DS1034	D	5,2%
PS0131	D	5,2%
Orlen S.A.	U	4,8%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	U	4,2%
Allegro.eu S.A.	U	3,6%
PS0729	D	2,7%
KGHM Polska Miedź S.A.	U	2,6%

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 29.05.2026 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na [credit-agricole.pl](https://credit-agricole.pl).

**Podmiot zarządzający**

Erste TFI S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wierzbicice 1a, 61-569 Poznań, to jedno z największych i najbardziej doświadczonych TFI działających na polskim rynku. Od 1998 roku zarządzamy funduszami inwestycyjnymi cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów. Powierzone przez naszych Klientów środki lokujemy, w zależności od wybranego funduszu i subfunduszu, w instrumenty rynku kapitałowego i finansowego: akcje, obligacje, instrumenty pieniężne.

**Kontakt z dystrybutorem**

Credit Agricole Bank Polska S.A.  
ul. Legnicka 48 bud. C-D  
54-202 Wrocław

[www.credit-agricole.pl](https://www.credit-agricole.pl)

Infolinia CA24: 19 019 lub +48 71 35 49 009 dla telefonów z zagranicy i z komórek (koszt wg stawki operatora).

**Ważne informacje**

**Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa.**

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Wartość aktywów netto subfunduszu cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

**Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka.** Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na [www.credit-agricole.pl/dokumenty](https://www.credit-agricole.pl/dokumenty) i u dystrybutorów funduszu Credit Agricole FIO. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4).

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej uczestnik powinien wziąć pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnić ewentualne opodatkowanie zysku. Uczestnik musi liczyć się z możliwością straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu. Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą z źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji niniejszego dokumentu.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 15.06.2026

Niniejszy materiał został przygotowany przez firmę Analizy Online S.A.