

# Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy

Credit Agricole FIO

LIPIEC 2025

## PODSTAWOWE INFORMACJE

|                                        |                                                            |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| sugerowany czas inwestycji             | min. 6 miesięcy                                            |
| minimalna pierwsza wpłata              | 1 000 PLN                                                  |
| minimalna kolejna wpłata               | 500 PLN                                                    |
| opłata za nabycie                      | 0,15%-2,0%                                                 |
| opłata za odkupienie                   | 0,0%-1,0%                                                  |
| opłata za zamianę między subfunduszami | 0,0%-0,5%                                                  |
| aktualna opłata za zarządzanie         | A: 0,65%                                                   |
| maksymalna opłata za zarządzanie       | A: 1,70%                                                   |
| opłata za wyniki                       | 20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark            |
| benchmark                              | GPWB Poland Government Floating Rate Bond Index (GPWB-BWZ) |
| data rozpoczęcia działalności          | 03.11.2006                                                 |
| aktywa netto                           | 118,59 mln PLN                                             |

## SKRÓT POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- Subfundusz dłużny, który inwestuje minimum 80% aktywów netto w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
- Wśród lokat dominują obligacje o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu.
- Łączny udział obligacji innych niż skarbowe i gwarantowane nie przekracza 10% aktywów netto.
- Wskaźnik duration nie przekracza 2.
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, nie odzwierciedla benchmarku. Wyniki inwestycyjne subfunduszu mogą istotnie różnić się od stóp zwrotu jego benchmarku.

Proces inwestycyjny w Santander 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



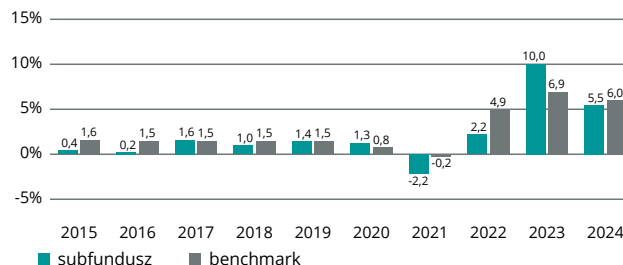
**Marta Stępień**  
Zarządzająca Funduszami

## WYNIKI (dane na 2025-07-31)

### Stopy zwrotu

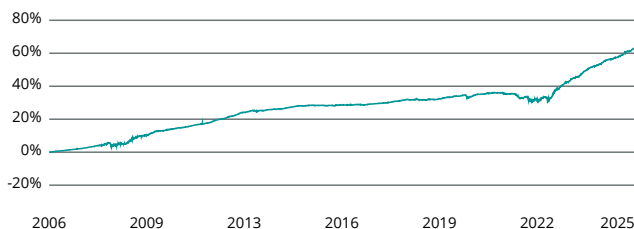
| Kategoria | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y    | 5Y    | 10Y   | YTD  |
|-----------|------|------|------|------|-------|-------|-------|------|
| jedn. A   | 0,7% | 1,3% | 3,2% | 5,4% | 23,2% | 20,8% | 27,1% | 3,7% |
| benchmark | 0,7% | 1,6% | 2,9% | 6,0% | 20,8% | 22,8% | 32,3% | 3,5% |

### 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.

### Stopa 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 2025-07-31)

| Wskaźnik               | 1Y    | 3Y     | 5Y     |
|------------------------|-------|--------|--------|
| odchylenie standardowe | 0,86% | 1,99%  | 2,16%  |
| wskaźnik Sharpe'a      | 0,00  | 0,53   | 0,00   |
| wskaźnik alfa          | 0,75% | -0,97% | -0,59% |
| wskaźnik beta          | 0,46  | 1,64   | 1,42   |
| wskaźnik R²            | 0,05  | 0,07   | 0,36   |
| tracking error         | 0,89% | 1,94%  | 1,78%  |

duration (dane na 2025-07-31)

1,22

## Największe pozycje w portfelu

| Nazwa            | Typ | Udział |
|------------------|-----|--------|
| WZ1128           | D   | 15,8%  |
| WZ0330           | D   | 15,0%  |
| WZ1129           | D   | 14,5%  |
| WZ1127           | D   | 6,5%   |
| BGK/PLN/20310612 | D   | 5,2%   |
| PS0728           | D   | 4,7%   |
| WZ1126           | D   | 3,8%   |
| IZ0831           | D   | 3,8%   |
| PS0729           | D   | 3,8%   |
| DS1030           | D   | 2,4%   |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.07.2025 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).

## 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).

## PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY

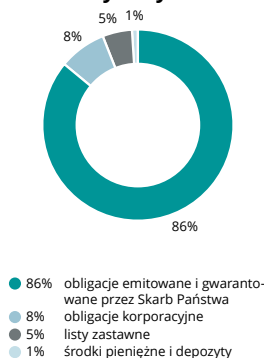
Santander TFI S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wierzbicę 1a, 61-569 Poznań, to jedno z największych i najbardziej doświadczonych TFI działających na polskim rynku. Od 1998 roku zarządzamy funduszami inwestycyjnymi cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów. Powierzone przez naszych Klientów środki lokujemy, 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)

## Klasy aktywów



## Geografia



## Waluty



## 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 rynku pieniężnego rentowność bonów skarbowych. 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 zmieniły 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.

## WAŻNE INFORMACJE

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

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

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 ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jednakże 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 – 2025-08-17

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