

## Subfundusz

## Obligacji korporacyjnych



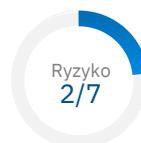
Obligacje polskich firm z innowacyjną oceną ryzyka (Quantic)

KARTA FUNDUSZU DLA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA A. AKTUALNA NA DZIEŃ 31 PAŹDZIERNIKA 2024

## W co i jak inwestujemy?

Inwestujemy w zdywersyfikowany i starannie wyselekcjonowany portfel obligacji przedsiębiorstw, hipotecznych listów zastawnych, a także tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jeżeli zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem inwestują w segmencie obligacji korporacyjnych. Fundusz w swoim portfelu posiada również obligacje skarbowe utrzymywane w celu podwyższenia profilu płynności funduszu. Subfundusz jest zarządzany aktywnie. Deklarowany przedział duration: 0 – 1,5 roku.

## Podstawowe informacje



## To fundusz dla Ciebie jeśli:

1. Chcesz zainwestować w instrumenty dłużne, w szczególności w obligacje przedsiębiorstw, obligacje rządowe oraz bony skarbowe przedsiębiorstw,
2. Inwestycję planujesz na minimum 2 lata,
3. Oczekujesz relatywnie niskiego ryzyka inwestycyjnego,
4. Dopuszczasz wahania wartości w horyzoncie krótkookresowym,
5. Akceptujesz ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe, w tym także emitowane przez przedsiębiorstwa.

## A to ciekawe...

Wykorzystujemy doświadczenie podmiotu z grupy C-Quadrat – Quantic Financial Solution, który specjalizuje się w prognozach ilościowych i modelowaniu ryzyka bazując na technologii DeepData. Jest ono wsparciem klasycznego podejścia oceny ryzyka kredytowego poszczególnych emitentów. Obecnie modele ryzyka Quantic są stosowane na portfelach o wartości aktywów ponad 35 miliardów EUR. Modele predykcyjne Quantic zostały sprawdzone w ciągu ostatnich 6 lat przez wiodące instytucje finansowe – w tym przez audytorów z grupy Big4 oraz regulatorów.

## Miej świadomość ryzyka

Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiązą się ryzyka: związane z polityką inwestycyjną (m.in. rynkowe, kredytowe, płynności, związane z nabywaniem instrumentów pochodnych, koncentracji, prawne, nietrafnych decyzji inwestycyjnych, inwestycji w specyficzne sektory lub spółki, inwestycji zagranicznych, inwestycji w inne jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa), nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub jego wpływ jest ograniczony, inflacji, zmian regulacji prawnych oraz operacyjne. **Pełny opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu oraz z uczestnictwem w Funduszu zawiera Prospekt informacyjny Funduszu.**

Profil subfunduszu Subfundusz papierów dłużnych

Data pierwszej wyceny 14.10.2021

Aktywa 178,4 mln PLN

Minimalna pierwsza wpłata 200 PLN

Minimalna kolejna wpłata 100 PLN

Waluta funduszu PLN

Duracja 0,91

Opłata dystrybucyjna Maks. 5%

Opłata za zarządzanie 1%

Opłata za sukces

20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% TBSP Index + 10% WIRON w skali roku.

Numer rachunku do wpłat:

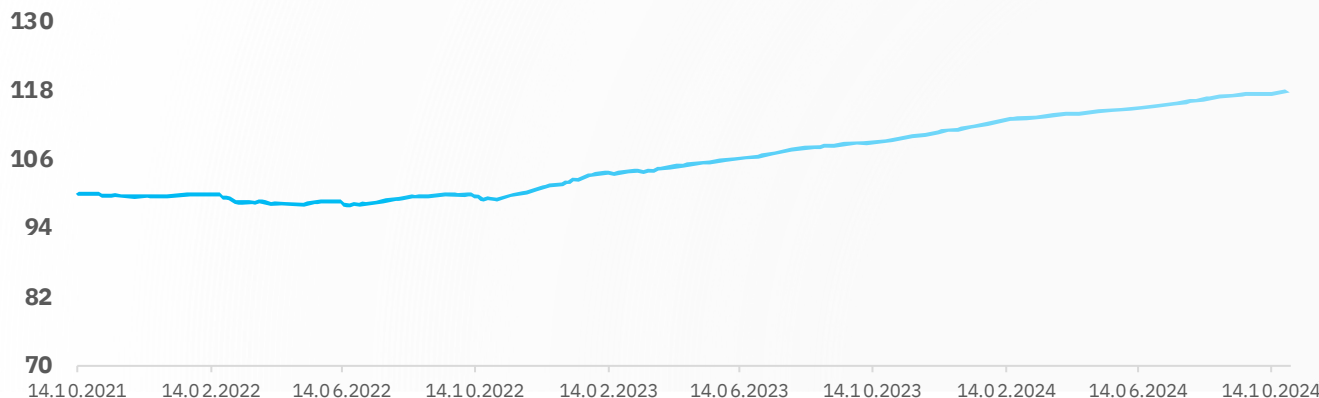
**PL 90 1140 0000 0000 2862 6800 4002**Depozytariuszem Subfunduszu jest **mBank S.A.**



## WYNIKI SUBFUNDUSZU

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Wyniki inwestycyjne i średnia grupy

	1M	3M	6M	12M	YTD	MAX
Stopa zwrotu (%)	0,29	1,36	3,15	7,68	5,90	17,76
Średnia dla grupy (%)	0,23	1,25		7,56	5,41	

## CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

## Największe pozycje w portfelu – TOP10 (%WAN)

Nazwa	Symbol	Udział w portfelu
FPC0631	PL0000500328	5,05%
PZU0727	PLPZU0000037	4,28%
WZ1129	IE00BYXYJ35	3,20%
KGH0629	PLKGHM000041	3,20%
SPL0428	PL0000111928	2,70%
PHP0728	PLBZ00000275	2,68%
CPS0130	XS2854926701	2,49%
ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF USD (DIST)	IE00B4PY7Y77	2,55%
ISHARES USD CORPORATE BOND UCITS ETF USD ACC	IE00BCRY6003	3,78%
ISHARES USD SHORT DURATION HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	PL0000116851	2,52%

## Struktura

Obligacje korporacyjne	72,25%
Obligacje skarbowe	12,15%
Zagraniczne tytuły uczestnictwa	11,30%
Listy zastawne	3,80%
Gotówka	0,50%

## Struktura walutowa

PLN	88,71%
USD	8,86%
EUR	2,43%

## Alokacja geograficzna



## Zapadalność

3-5 lat	34,74%
2-3 lata	23,87%
powyżej 5 lat	21,18%
0-2 lata	20,22%

## Łączny udział instrumentów dłużnych

99,50%

## Kupon

85,55%  
Zmienny14,45%  
Stały

**VIG / C-QUADRAT****OBLIGACJI KORPORACYJNYCH**

KARTA FUNDUSZU DLA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA A. AKTUALNA NA DZIEŃ 31 CZERWCA 2024 (WERSJA RC1)



Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

## ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM



Dyrektor Inwestycyjny odpowiada za Departament Zarządzania Aktywami w VIG / C-QUADRAT TFI. Licencjonowany doradca inwestycyjny (nr 537). Z rynkiem kapitałowym związany od 2005 roku. Pracował jako zarządzający funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów m.in. w KBC TFI, Skarbiec TFI oraz Amundi Polska TFI. W latach 2016 - 2020 jako Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami odpowiadał za obszar inwestycji kapitałowych w Alior TFI. Zarządzane lub współzarządzane przez niego fundusze były trzykrotnie nominowane do prestiżowej nagrody „Złoty Portfel” gazety Parkiet. Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego, specjalizacja Informatyka i Ekonometria.

**Fryderyk Krawczyk**  
Zarządzający funduszem



Zarządzający Funduszami współzarządza funduszami i portfelami dłużnymi oraz odpowiada za analizę i monitorowanie ryzyka kredytowego w produktach inwestycyjnych w VIG /C-QUADRAT TFI S.A Licencjonowany doradca inwestycyjny (nr 565). Z rynkiem kapitałowym związany od 2011 roku. W latach 2018-2022 pracował jako zarządzający funduszem obligacji korporacyjnych w Michael/Ström Domu Maklerskim. Wcześniej pracował na stanowiskach analitycznych dla m.in. Credit Suisse w Londynie, Allianz TFI. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu.

**Piotr Ludwiczak**  
Zarządzający funduszem

*"VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych to narzędzie do lokowania środków klientów oraz nadwyżek finansowych przedsiębiorstw w dłuższym terminie. Strategia inwestycyjna subfunduszu powinna zapewnić inwestorom osiągnięcie stabilnych, długoterminowych zysków poprzez inwestowanie w starannie dobrane obligacje przedsiębiorstw, instrumenty bankowe, listy zastawne czy obligacje skarbowe."*

## POZNAJ NAS

Akcjonariuszami Towarzystwa są dwie austriackie spółki: **Vienna Insurance Group** – wiodąca grupa ubezpieczeniowej w Europie Środkowej i Wschodniej założona w Wiedniu w 1962 roku, oraz **C-Quadrat Investment AG** - grupa spółek zarządzająca aktywami, specjalizująca się w strategiach ilościowych, zrównoważonym rozwoju oraz inwestycjach społecznie odpowiedzialnych. Wiedeński fundament daje Towarzystwu stabilność, bezpieczeństwo, odpowiedzialność i jakość oferowanych rozwiązań.

Nasz zespół to połączenie doświadczenia i świeżego podejścia do funduszy inwestycyjnych. Ponad 3/4 naszego zespołu ma ponad 10-letnie doświadczenie na rynku finansowym.

Inwestowanie oparte jest na zaufaniu. Powierając nam swoje oszczędności masz pewność, że trafiają w dobre ręce. Naszym mottem jest „Twój kapitał w zaufanych rękach”. Stawiamy na odpowiedzialność, zarządzając Twoimi inwestycjami. Łączymy solidność etyki biznesu z innowacyjnością i nowoczesnym podejściem. Mając na pokładzie ekspertów z wieloletnim doświadczeniem doskonale rozumiemy, że fundamentem w inwestowaniu jest zaufanie.

Propozycja **VIG / C-QUADRAT** oparta jest o unikatowe doświadczenia grupy inwestycyjnej C-Quadrat i ugruntowaną pozycję Vienna Insurance Group na polskim rynku. Wyróżnia nas strategia reagowania na najnowsze trendy na rynkach kapitałowych, połączona z dbałością o bezpieczeństwo inwestycji.

## SPRAWDŹ RÓWNIEŻ

Oferujemy 8 subfunduszy (w dwóch rozwiązaniach parasolowych) w tym inwestujący w oparciu o kryteria zrównoważonego rozwoju w formule „Light green”, trzy subfundusze dłużne, dwa akcyjne i dwa algorytmiczne. Dodatkowo zapraszamy do sprawdzenia naszej oferty emerytalnej.



## WIĘCEJ INFORMACJI



ODŚWIEŻONA!

[www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl)22 43 15 230  
(pn-pt, 09:00-17:00)[bs@vigcq-tfi.pl](mailto:bs@vigcq-tfi.pl)VIG / C-QUADRAT TFI S.A.  
Aleje Jerozolimskie 162A  
02-342 WarszawaZapisz się na  
VIG TRENDY



## Słownik

**Profil subfunduszu** – grupa porównawcza do której został zaklasyfikowany fundusz pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej. Klasyfikacja wynika z relacji pomiędzy trzema głównymi częściami portfela (akcyjną, papierów dłużnych i instrumentów rynku pieniężnego) oraz geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji.

**Ryzyko** – syntetyczny wskaźnik opisujący profil zysku i ryzyka danego funduszu, przyjmujący wartości całkowite od 1 do 7. Wartość 1 oznacza najniższy poziom ryzyka (jak i najniższy, potencjalny zysk), natomiast wartość 7 przypisuje się najbardziej ryzykownym funduszom (ale z szansą na najwyższą, potencjalną stopę zwrotu). Wskaźnik pozwala przyporządkować fundusz do danej kategorii ryzyka niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej, przez co jest parametrem porównywalnym w przekroju różnorodnych produktów wspólnego inwestowania.

**Opłata dystrybucyjna** – opłata, która może zostać pobrana przy nabyciu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu. Zasady pobierania opłaty dystrybucyjnej oraz jej wysokość są wskazane w Tabeli Opłat dostępnej na stronie [www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl) oraz u Dystrybutorów.

**Opłata za zarządzanie** – wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem, które jest uwzględnione w cenie netto jednostki uczestnictwa lub wartości certyfikatu inwestycyjnego. Opłata pomniejsza stopę zwrotu z inwestycji. Wysokość opłaty za zarządzanie zależy głównie od polityki inwestycyjnej prowadzonej w danym funduszu inwestycyjnym. Im jest ona bardziej agresywna, tym opłaty są wyższe.

**Opłata za sukces** – wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu. Naliczana jest w przypadku przekroczenia przez fundusz określonej w Statucie stopy odniesienia dla danego funduszu w danym roku kalendarzowym. Część zmienna wynagrodzenia może być naliczana i wypłacana również w przypadku wystąpienia ujemnej stopy zwrotu z wartości aktywów netto w jednostkach uczestnictwa. Opłata pomniejsza stopę zwrotu z inwestycji.

**Duracja** – miara wrażliwości zmiany ceny obligacji w odniesieniu do zmiany rynkowych stóp procentowych. Modified duration funduszu będzie wyższe w przypadku dłuższego średniego okresu do wykupu obligacji znajdujących się w portfelu funduszu oraz będzie to oznaczało wyższą wrażliwość na zmianę rynkowych stóp procentowych. W przypadku obligacji o zmiennym oprocentowaniu wskaźnik duration kalkulowany jest do daty wypłaty najbliższego kuponu. Miara w uproszczeniu pokazuje o ile procent straci/zyska na wartości twoja inwestycja, jeśli stopy procentowe wzrosną/spadną o 1 punkt procentowy. Tzn. przy duracji 4 lata, jeśli w krótkim okresie stopy procentowe wzrosną o 1 punkt procentowy, to stracisz 4% wartości swoich inwestycji. W przypadku spadku stóp procentowych o 1 p.p. wartość twojej inwestycji wzrośnie o 4%.

**SFDR** - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. Art. 8 przewiduje, że dany produkt finansowy promuje między innymi aspekt środowiskowy lub społeczny, lub oba te aspekty, art. 9 natomiast przewiduje, że dany produkt finansowy ma na celu zrównoważone inwestycje.

## Nota prawna

Niniejszy materiał został przygotowany przez VIG / C-QUADRAT TFI SA i ma charakter wyłącznie reklamowy. Nie jest to dokument informacyjny wymagany na mocy przepisów prawa, jak również nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Niniejszy materiał nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, usługi doradztwa inwestycyjnego czy też udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jak również nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani jakiegokolwiek innej pomocy prawnej.

Podany w niniejszym dokumencie profil ryzyka funduszu jest oparty na metodologii stosowanej w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID).

Dane zawarte w karcie, o ile nie wskazano inaczej stanowią opracowanie własne VIG / C-QUADRAT TFI, za wyjątkiem wyników inwestycyjnych, dla których źródłem jest serwis Analizy.pl

VIG / C-QUADRAT TFI S.A. oraz Subfundusz nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, jak również określonego wyniku inwestycyjnego. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz, od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz indywidualnej sytuacji podatkowej Uczestnika.

Z uwagi na skład portfela Subfunduszu oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może ulegać zmianie. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym VIG / C-QUADRAT FIO („Fundusz”) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej oraz czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w dany Subfundusz znajduje się w Prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w KID dostępnymi na stronie internetowej Towarzystwa oraz u Dystrybutorów.

Subfundusz nie spełnia warunków określonych w art. 8 oraz art. 9 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dn. 27.11.2019r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR).

Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w Tabeli opłat dostępnej na stronie internetowej [www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl). Streszczenie praw uczestników Funduszu zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach Prospektu informacyjnego w rozdziale III „Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu”.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym VIG / C-QUADRAT FIO oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje, udostępnionymi w języku polskim na stronie internetowej <https://www.vigcq-tfi.pl/dokumenty.html> oraz u Dystrybutorów.

VIG / C-QUADRAT TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.