



Towarzystwo  
Funduszy  
Inwestycyjnych

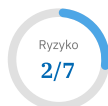
Informacja  
reklamowa

# Subfundusz Obligacji Korporacyjnych

VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty

## Subfundusz papierów dłużnych

Jednostka uczestnictwa kat. B



Fundusz stosuje



**Dobre Praktyki  
Informacyjne**

### Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony dla inwestorów, którzy chcą inwestować w Instrumenty Dłużne, w szczególności w obligacje przedsiębiorstw, obligacje rządowe oraz bony skarbowe; poszukują alternatywy wobec samodzielnej inwestycji w obligacje; oczekują niższego ryzyka inwestycyjnego niż w przypadku rynku akcji, jednak wyższego niż w przypadku obligacji skarbowych; akceptują poziom ryzyka związany z powyższymi instrumentami i akceptują okresowo podwyższone ryzyko inwestycyjne wynikające z potencjalnie dużego udziału obligacji charakteryzujących się dużą zmiennością cen, w tym także biorą pod uwagę możliwość wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

### Krótką charakterystyka subfunduszu

Strategia inwestycyjna subfunduszu obejmuje lokowanie aktywów głównie 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 zarządzany aktywnie.

### Horyzont inwestycyjny

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi 2 lata.

### Wyniki subfunduszu na dzień 31.05.2024

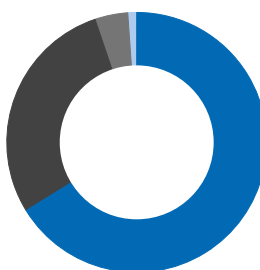
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

1M	3M	1 rok	YTD
0,49%	1,47%	8,89%	3,33%

### Ryzyko

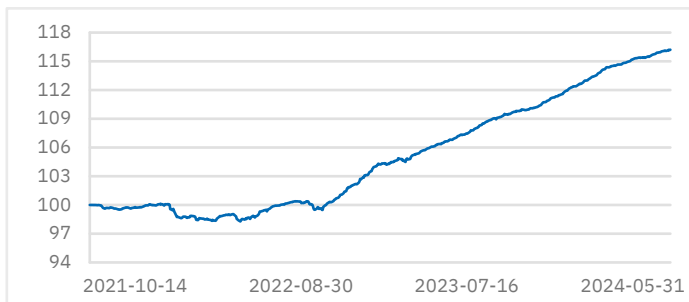
Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiąże się ryzyka: związane z polityką inwestycyjną (m.in. rynkowe, kredytowe, płynności, związane z nabywaniem instrumentów pochodnych, koncentracji, prawne, nietrafnych decyzji inwestycyjnych, inwestycji w specyficzne sektory lub spółki, inwestycji 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.

### Struktura portfela na dzień 31.05.2024



- 66,2% - OBLIGACJE KORPORACYJNE
- 28,6% - OBLIGACJE SKARBOWE
- 4,1% - LISTY ZASTAWNE
- 1,1% - GOTÓWKA

### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Podstawowe informacje

Profil subfunduszu	Subfundusz papierów dłużnych
Data pierwszej wyceny	14.10.2021
Aktywa	179,7 mln PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Waluta funduszu	PLN
Duracja	0,425640

## Największe pozycje w portfelu – TOP 10

Według danych miesięcznych z dnia 31.05.2024

FPC0631	8,15%	<div style="width: 8.15%;"></div>
WZ1129	5,19%	<div style="width: 5.19%;"></div>
WZ1131	5,18%	<div style="width: 5.18%;"></div>
PZU0727	4,26%	<div style="width: 4.26%;"></div>
KGH0629	3,16%	<div style="width: 3.16%;"></div>
SPL0428	2,72%	<div style="width: 2.72%;"></div>
IBH1024	2,69%	<div style="width: 2.69%;"></div>
WZ1128	2,62%	<div style="width: 2.62%;"></div>
WZ0533	2,59%	<div style="width: 2.59%;"></div>
CPS0130	2,51%	<div style="width: 2.51%;"></div>

## Komentarz zarządzającego

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

## Zarządzający funduszem

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. 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. Obecnie jako 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.

Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego, specjalizacja Informatyka i Ekonometria. 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 dwukrotnie nominowane do prestiżowej nagrody „Złoty Portfel” gazety Parkiet. Obecnie jako Dyrektor Inwestycyjny odpowiada za Departament Zarządzania Aktywami w VIG / C-QUADRAT TFI.

## Opłaty

Opłata dystrybucyjna	0,00%
Opłata za zarządzanie	0,50%
Opłata za sukces	20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% (WIRON 6M Stopa Składana +0,75%) + 10% WIRON w skali roku.

## Zapadalność

Według danych miesięcznych z dnia 31.05.2024

powyżej 5 lat	32,93%	<div style="width: 32.93%;"></div>
3-5 lat	26,91%	<div style="width: 26.91%;"></div>
0-2 lata	22,53%	<div style="width: 22.53%;"></div>
2-3 lata	17,63%	<div style="width: 17.63%;"></div>

## Alokacja geograficzna

Według danych miesięcznych z dnia 31.05.2024, prezentowana wg kraju emitenta danego instrumentu

Polska	100,00%	<div style="width: 100%;"></div>
--------	---------	----------------------------------

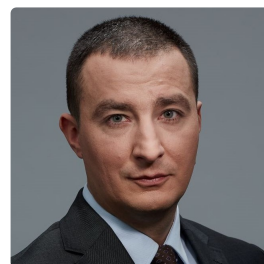
## Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 31.05.2024

PLN	100,00%	<div style="width: 100%;"></div>
-----	---------	----------------------------------



Piotr Ludwiczak



Fryderyk Krawczyk

## 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%.

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).

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 lub VIG / C-QUADRAT SFIO („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 („Fundusz”) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID), 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.

## Masz pytania?

Centrum Obsługi Klienta

Infolinia: (022) 43 15 230 (pn-pt, 09.00-17.00)

Adres e-mail: [vigcqtfi@psat.pl](mailto:vigcqtfi@psat.pl)

[www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl)

### VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Aleje Jerozolimskie 162A, 02-342 Warszawa

KRS 0000849820, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,

XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 7010988910, kapitał zakładowy 20 931 200 zł, opłacony w całości