



Towarzystwo  
Funduszy  
Inwestycyjnych

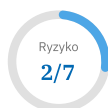
Informacja  
reklamowa

# Subfundusz Obligacji

VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty

## Subfundusz papierów dłużnych

Jednostka uczestnictwa kat. A



Fundusz stosuje



**Dobre Praktyki  
Informacyjne**

### Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy chcą inwestować w instrumenty dłużne, w szczególności w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw, oczekują relatywnie niskiego ryzyka inwestycyjnego, jednak akceptują ryzyko związane z portfelem Subfunduszu, składającym się z instrumentów, o których mowa w zdaniu poprzednim, w tym także biorą pod uwagę możliwość wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

### Krótką charakterystyką subfunduszu

Strategia inwestycyjna Subfunduszu ma zapewnić inwestorom osiągnięcie stabilnych wyników poprzez ekspozycję na rynek krajowych obligacji emitowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa o średnim i długim terminie do wykupu, jak również w obligacje przedsiębiorstw. Niewielka część aktywów może być lokowana w inne instrumenty stopy procentowej w celu podniesienia rentowności portfela lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Ze względu na wydłużoną zapadalność instrumentów w portfelu powinien on przynosić w dłuższym okresie wyższe stopy zwrotu, jednak również może charakteryzować się przejściową wyższą zmiennością jednostki. Subfundusz zarządzany aktywnie.

### Horyzont inwestycyjny

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi 2 lata.

### Wyniki subfunduszu na dzień 31.12.2023

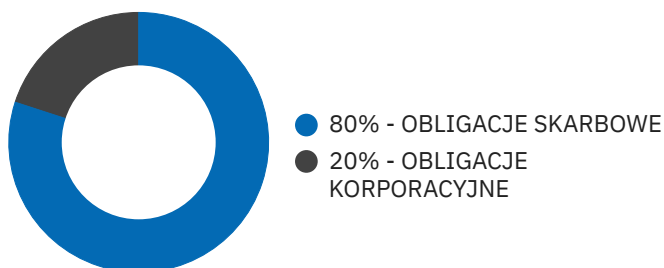
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

| 1M    | 3M    | 1 rok  | YTD    |
|-------|-------|--------|--------|
| 1,45% | 2,29% | 12,20% | 12,20% |

### 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 31.12.2023



### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Podstawowe informacje

|                           |                                     |
|---------------------------|-------------------------------------|
| Profil subfunduszu        | <b>Subfundusz papierów dłużnych</b> |
| Data pierwszej wyceny     | <b>14.10.2021</b>                   |
| Aktywa                    | <b>225,9 mln PLN</b>                |
| Minimalna pierwsza wpłata | <b>200 PLN</b>                      |
| Minimalna kolejna wpłata  | <b>100 PLN</b>                      |
| Waluta funduszu           | <b>PLN</b>                          |
| Duracja                   | <b>3,026934</b>                     |

## Największe pozycje w portfelu – TOP 10 (% WAN)

Według danych miesięcznych z dnia 31.12.2023

|         |               |
|---------|---------------|
| DS1033  | <b>11,62%</b> |
| PS0425  | <b>8,45%</b>  |
| DS0727  | <b>7,87%</b>  |
| PS0527  | <b>6,55%</b>  |
| DS1030  | <b>6,43%</b>  |
| DS0726  | <b>6,33%</b>  |
| DS0725  | <b>5,68%</b>  |
| FPC0725 | <b>5,35%</b>  |
| FPC0631 | <b>3,26%</b>  |
| DS1029  | <b>3,12%</b>  |

## Oplaty

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Oplata dystrybucyjna  | <b>maks. 5%</b>                          |
| Oplata za zarządzanie | <b>1,25%</b>                             |
| Oplata za sukces      | <b>Nie jest naliczana oraz pobierana</b> |

## Zapadalność

Według danych miesięcznych z dnia 31.12.2023

|               |               |
|---------------|---------------|
| 3-5 lat       | <b>38,56%</b> |
| 0-3 lata      | <b>31,39%</b> |
| powyżej 7 lat | <b>18,55%</b> |
| 5-7 lat       | <b>11,51%</b> |

## Alokacja geograficzna

Według danych miesięcznych z dnia 31.12.2023, prezentowana wg kraju emitenta danego instrumentu

|        |                |
|--------|----------------|
| Polska | <b>100,00%</b> |
|--------|----------------|

## Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 31.12.2023

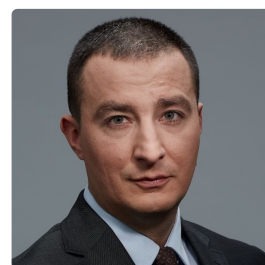
|     |                |
|-----|----------------|
| PLN | <b>100,00%</b> |
|-----|----------------|

## Komentarz zarządzającego

"VIG / C-QUADRAT Obligacji skierowany jest do klientów, którzy mają średni horyzont inwestycyjny i chcą korzystać z potencjału krajowych obligacji Skarbu Państwa. Ze względu na dobór lokat do portfela subfunduszu powinien przynosić wyższe stopy zwrotu w dłuższym okresie. Krótkoterminowo może charakteryzować się przejściową, wyższą zmiennością jednostki uczestnictwa."

## Zarządzający funduszem

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.



**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 ma charakter wyłącznie reklamowy i nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa, jak również nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jak również nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej. 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) lub informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, udostępnionymi w języku polskim na stronie internetowej <https://www.vigcq-tfi.pl/dokumenty.html>. W przypadku Subfunduszy VIG / C-QUADRAT GreenStars, C-QUADRAT ARTS Total Return Bond oraz C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible należy zapoznać się z dokumentami funduszy docelowych dostępnymi na stronach: <https://www.rcm.at/documents>, <https://www.arts.co.at/pl/Funds/Fund/AT0000A08ETO> oraz <https://www.arts.co.at/pl/Funds/Fund/DE000A0YJMN7>. Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars oraz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond są funduszami spełniającymi warunki określone w art. 8 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), w zakresie w jakim inwestują odpowiednio w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities oraz C-Quadrat ARTS Total Return Bond. Zarówno VIG / C-QUADRAT TFI S.A. jak i Fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, jak również określonego wyniku inwestycyjnego. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w dany Subfundusz znajduje się w Prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w KID. W zależności od Subfunduszu i ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać wysokiej zmienności. 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. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w Tabeli opłat dostępnej na stronie internetowej [www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl). Inwestycja w Subfundusz wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie danych aktywów bazowych, które są własnością Funduszu. Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, każde Państwo członkowskie oraz państwa należące do OECD. Streszczenie praw uczestników Funduszu zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach Prospektu informacyjnego w rozdziale III „Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu”. 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**

Alje Jerolimskie 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