



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 29.02.2024

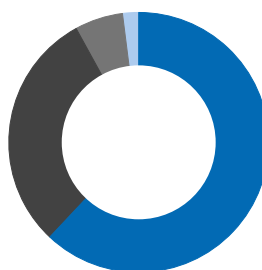
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

1M	3M	1 rok	YTD
0,89%	2,75%	9,62%	1,83%

### Ryzyko

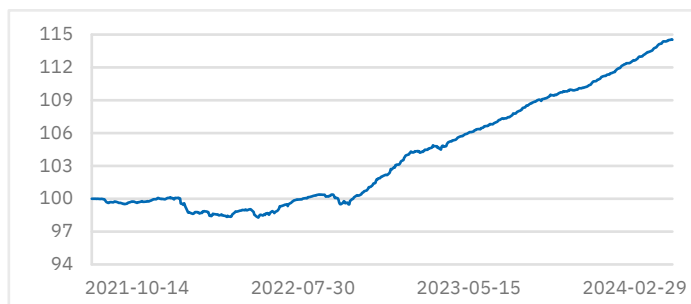
Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiąże się ryzyka: związane z polityką inwestycyjną (m.in. rynkowe, kredytowe, płynności, związane z nabywaniem instrumentów pochodnych, koncentracji, prawne, nietrafnych decyzji inwestycyjnych, inwestycji w specyficzne sektory lub spółki, inwestycji 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 29.02.2024



- 62,0% - OBLIGACJE KORPORACYJNE
- 30,0% - OBLIGACJE SKARBOWE
- 6,0% - LISTY ZASTAWNE
- 2,0% - GOTÓWKA

### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa













## Podstawowe informacje

Profil subfunduszu	<b>Subfundusz papierów dłużnych</b>
Data pierwszej wyceny	<b>14.10.2021</b>
Aktywa	<b>164,0 mln PLN</b>
Minimalna pierwsza wpłata	<b>200 PLN</b>
Minimalna kolejna wpłata	<b>100 PLN</b>
Waluta funduszu	<b>PLN</b>
Duracja	<b>0,255000</b>

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

Według danych miesięcznych z dnia 29.02.2024

WZ0525	<b>3,80%</b>	
PZU0727	<b>3,38%</b>	
IBH1024	<b>3,13%</b>	
FPC0631	<b>3,10%</b>	
WZ1126	<b>3,09%</b>	
WZ0126	<b>3,08%</b>	
WZ1127	<b>3,08%</b>	
WZ1128	<b>3,06%</b>	
WZ1129	<b>3,03%</b>	
WZ1131	<b>3,02%</b>	

## Opłaty

Opłata dystrybucyjna	<b>0,00%</b>
Opłata za zarządzanie	<b>0,50%</b>
Opłata za sukces	<b>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. Opłata za sukces jest pobierana od 27 marca 2024r.</b>

## Zapadalność

Według danych miesięcznych z dnia 29.02.2024

0-2 lata	<b>38,07%</b>	
3-5 lat	<b>28,32%</b>	
powyżej 5 lat	<b>16,93%</b>	
2-3 lata	<b>16,68%</b>	

## Alokacja geograficzna

Według danych miesięcznych z dnia 29.02.2024, prezentowana wg kraju emitenta danego instrumentu

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

## Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 29.02.2024

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

## 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."

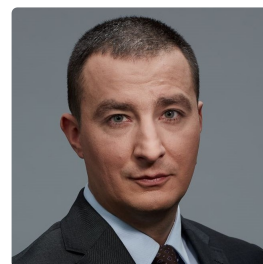
## Zarządzający funduszem

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.



**Piotr Ludwiczak**

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 wymaganym 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

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