



Towarzystwo  
Funduszy  
Inwestycyjnych

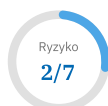
Informacja  
reklamowa

# Subfundusz Konserwatywny

VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty

## Subfundusz papierów dłużnych

Jednostka uczestnictwa kat. A



Fundusz stosuje



Dobre Praktyki  
Informacyjne

### Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy chcą inwestować w krótkim i średnim horyzoncie inwestycyjnym, są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności, akceptują ryzyko związane z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe, w tym także emitowane przez przedsiębiorstwa.

### Krótką charakterystyką subfunduszu

Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów poprzez wzrost wartości jego lokat. Realizacja tego celu następuje poprzez lokowanie aktywów w krótkoterminowe instrumenty dłużne, w przeważającej części emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Pozostała część aktywów może być lokowana w obligacje jednostek samorządu terytorialnego oraz obligacje przedsiębiorstw z zachowaniem konserwatywnego podejścia do ryzyka kredytowego, a także w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Subfundusz zarządzany aktywnie.

### Horyzont inwestycyjny

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi 1 rok.

### Wyniki subfunduszu na dzień 30.04.2024

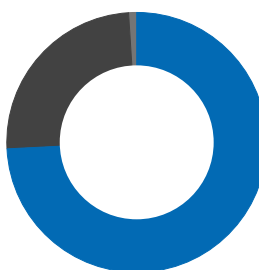
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

1M	3M	1 rok	YTD
0,19%	1,77%	8,82%	2,96%

### Ryzyko

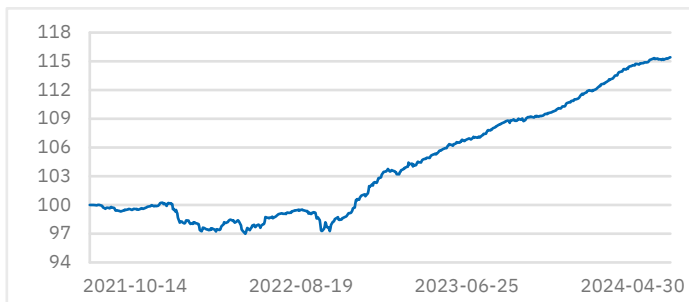
Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiąże się ryzyka: związane z polityką inwestycyjną (m.in. rynkowe, kredytowe, płynności, związane z nabywaniem instrumentów pochodnych, koncentracji, prawne, nietrafnych decyzji inwestycyjnych, inwestycji w specyficzne sektory lub spółki, inwestycji 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 30.04.2024



- 74,2% - OBLIGACJE SKARBOWE
- 24,8% - OBLIGACJE KORPORACYJNE
- 1,0% - GOTÓWKA

### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa













## Podstawowe informacje

Profil subfunduszu	<b>Subfundusz papierów dłużnych</b>
Data pierwszej wyceny	<b>14.10.2021</b>
Aktywa	<b>127,7 mln PLN</b>
Minimalna pierwsza wpłata	<b>200 PLN</b>
Minimalna kolejna wpłata	<b>100 PLN</b>
Waluta funduszu	<b>PLN</b>
Duracja	<b>0,447960</b>

## Największe pozycje w portfelu – TOP 10

Według danych miesięcznych z dnia 30.04.2024

FPC0631	<b>12,42%</b>	
WZ0528	<b>9,71%</b>	
WZ1127	<b>7,98%</b>	
WZ1128	<b>7,73%</b>	
WZ1129	<b>7,65%</b>	
WZ1131	<b>7,63%</b>	
WZ0533	<b>7,60%</b>	
WZ1126	<b>5,94%</b>	
PS0729	<b>3,80%</b>	
PZU0727	<b>3,58%</b>	

## Komentarz zarządzającego

"VIG / C-QUADRAT Konserwatywny to stabilne narzędzie do lokowania środków klientów oraz nadwyżek finansowych przedsiębiorstw. Jego celem jest zapewnienie inwestorom maksymalnego poziomu stabilności poprzez lokowanie aktywów w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP, w obligacje banków, jednostek samorządu terytorialnego, obligacje przedsiębiorstw, z zachowaniem bardzo konserwatywnego podejścia do ryzyka kredytowego."

## 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	<b>maks. 5%</b>
Opłata za zarządzanie	<b>0,70%</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 +0,25%) + 10% WIRON w skali roku.</b>

## Zapadalność

Według danych miesięcznych z dnia 30.04.2024

powyżej 5 lat	<b>45,93%</b>	
3-5 lat	<b>41,04%</b>	
0-2 lata	<b>7,09%</b>	
2-3 lata	<b>5,94%</b>	


## Alokacja geograficzna

Według danych miesięcznych z dnia 30.04.2024, prezentowana wg kraju emitenta danego instrumentu

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

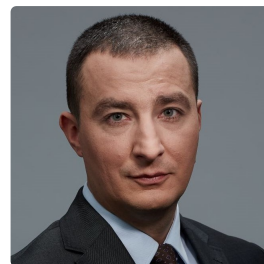
## Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 30.04.2024

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



**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 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