



Towarzystwo
Funduszy
Inwestycyjnych

Informacja
reklamowa

Subfundusz Obligacji

VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Subfundusz papierów dłużnych

Jednostka uczestnictwa kat. B



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 30.06.2024

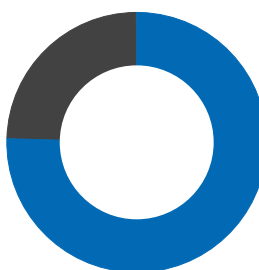
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

1M	3M	1 rok	YTD
0,89%	0,56%	6,97%	1,44%

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 30.06.2024



- 75,45% - OBLIGACJE SKARBOWE
- 24,45% - OBLIGACJE KORPORACYJNE
- 0,1% - GOTÓWKA

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



Podstawowe informacje

Profil subfunduszu	Subfundusz papierów dłużnych
Data pierwszej wyceny	14.10.2021
Aktywa	223,8 mln PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Waluta funduszu	PLN
Duracja	3,892530

Największe pozycje w portfelu – TOP 10

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

PS0527	9,01%
DS0432	8,31%
DS1030	7,61%
DS1033	7,52%
DS0727	7,27%
DS1029	6,20%
WS0429	4,24%
DS0726	4,04%
PFR0827	2,58%
FPC0631	2,38%

Opłaty

Opłata dystrybucyjna	0,00%
Opłata za zarządzanie	0,40%
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.

Zapadalność

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

3-5 lat	33,04%
0-3 lata	25,41%
powyżej 7 lat	22,17%
5-7 lat	19,38%

Alokacja geograficzna

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024, prezentowana wg kraju emitenta danego instrumentu

Polska	100,00%
--------	----------------

Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

PLN	100,00%
-----	----------------

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."

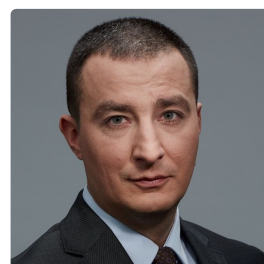
Zarządzający funduszem

Absolwent 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 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 („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. 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.

Masz pytania?

Centrum Obsługi Klienta

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

Adres e-mail: vigcqtfi@psat.pl

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