



Towarzystwo  
Funduszy  
Inwestycyjnych

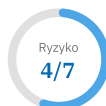
Informacja  
reklamowa

# Subfundusz GreenStars

VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

## Subfundusz akcji

Jednostka uczestnictwa kat. B



Fundusz stosuje



Dobre Praktyki  
Informacyjne

### Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy są zainteresowani lokowaniem swych środków na międzynarodowych rynkach finansowych, akceptują ryzyko koncentracji lokat w tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities oraz zarówno ryzyko polityki inwestycyjnej Subfunduszu, jak i funduszu, w którego tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu.

### Krótką charakterystyka subfunduszu

Subfundusz inwestuje głównie w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities. Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost kapitału przy jednoczesnej akceptacji wyższego ryzyka. Alokacja w akcje funduszu zagranicznego może wynosić do 100% aktywów funduszu i jest dynamicznie dostosowywana do odpowiedniej fazy rynkowej. Fundusz zagraniczny jest aktywnie zarządzany i nie jest ograniczony przez benchmark. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane w ramach strategii inwestycyjnej do zabezpieczania ryzyka portfela. Przy wyborze papierów wartościowych zarządzający funduszem zagranicznym bierze pod uwagę tzw. kryteria ESG (zrównoważonego rozwoju), czyli fundusz stara się inwestować w papiery wartościowe emitentów spełniających określone minimalne standardy w zakresie ochrony środowiska, spraw społecznych i dobrego ładu korporacyjnego. Fundusz promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia SFDR (tzw. light green product).

### Horyzont inwestycyjny

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi 5 lat.

### Wyniki subfunduszu na dzień 30.06.2024

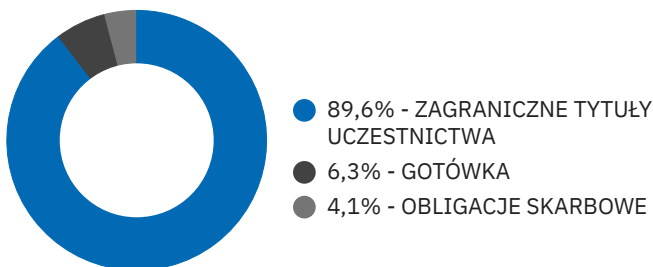
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

| 1M    | 3M    | 1 rok  | YTD    |
|-------|-------|--------|--------|
| 3,30% | 3,60% | 22,11% | 13,02% |

### Ryzyko

Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiąże się ryzyko: związane z polityką inwestycyjną (koncentracji, inwestycji w tytuły uczestnictwa, inwestycji zagranicznych, rynkowe, kredytowe, płynności, związane z nabywaniem instrumentów pochodnych, prawne, nietrafnych decyzji inwestycyjnych, inwestycji w specyficzne sektory lub spółki), 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



### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Podstawowe informacje

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Profil subfunduszu            | Subfundusz akcji |
| Data pierwszej wyceny         | 18.11.2021       |
| Aktywa                        | 35,3 mln PLN     |
| Minimalna pierwsza wpłata     | 200 PLN          |
| Minimalna kolejna wpłata      | 100 PLN          |
| Waluta funduszu               | PLN              |
| Waluta subfunduszu źródłowego | EUR              |

## Opłaty

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Opłata dystrybucyjna  | 0,00% |
| Opłata za zarządzanie | 0,35% |
| Opłata za sukces      | brak  |

## Dane dotyczą funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities



ESG

Fundusz I-AM GreenStars Opportunities ma najwyższą ocenę zrównoważonego rozwoju

Morningstar (5 globów) \* MSCI ESG Research (AA)

## Największe pozycje w portfelu – TOP 10

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

|                                |       |  |
|--------------------------------|-------|--|
| Alphabet Inc                   | 4,61% |  |
| Taiwan Semiconductor Manufactu | 3,31% |  |
| Microsoft Corp                 | 3,00% |  |
| Novo Nordisk A/S               | 2,91% |  |
| Broadcom Inc                   | 2,45% |  |
| Schneider Electric SE          | 2,39% |  |
| Linde PLC                      | 2,39% |  |
| Mastercard Inc                 | 2,35% |  |
| Visa Inc                       | 2,16% |  |
| RELX PLC                       | 2,10% |  |

## Alokacja sektorowa – (część akcyjna)

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

|                                        |        |  |
|----------------------------------------|--------|--|
| Technologia informacyjna / IT          | 27,30% |  |
| Finanse                                | 21,13% |  |
| Ochrona zdrowia                        | 14,45% |  |
| Przemysł                               | 9,69%  |  |
| Dobra konsumpcyjne                     | 9,27%  |  |
| Media, rozrywka i usługi komunikacyjne | 7,51%  |  |
| Dobra podstawowe                       | 4,65%  |  |
| Materiały                              | 4,06%  |  |
| Nieruchomości                          | 1,95%  |  |

## Klasy aktywów

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

|                        |        |  |
|------------------------|--------|--|
| Akcje                  | 76,37% |  |
| Obligacje korporacyjne | 18,81% |  |
| Gotówka                | 4,82%  |  |

## Struktura wg ratingu ESG

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

|     |        |  |
|-----|--------|--|
| AA  | 37,76% |  |
| AAA | 31,43% |  |
| A   | 21,90% |  |
| BBB | 8,92%  |  |

## Alokacja geograficzna

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

|                  |        |  |
|------------------|--------|--|
| Ameryka Północna | 69,39% |  |
| Europa           | 19,69% |  |
| Rynki wschodzące | 7,07%  |  |
| Japonia          | 3,85%  |  |

## Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 30.06.2024

|                  |        |  |
|------------------|--------|--|
| USD              | 55,59% |  |
| EUR              | 35,70% |  |
| JPY              | 2,94%  |  |
| Pozostałe waluty | 5,76%  |  |

Źródło: Impact Asset Management

## Komentarz zarządzającego

"Subfundusz skierowany jest do klientów, którzy są zainteresowani inwestycjami na zagranicznych rynkach akcji, a w szczególności w spółki, które spełniają kryteria zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialności społecznej (ESG). W VIG / C-QUADRAT GreenStars inwestujemy w tytuły uczestnictwa funduszu I-AM GreenStars Opportunities, który jest aktywnie zarządzany przez specjalistów z austriackiej firmy Impact Asset Management. Ryzyko kursowe zabezpieczamy instrumentami pochodnymi. Jest to produkt dla inwestorów, którzy akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne i mają długi horyzont inwestycyjny."

## Zarządzający funduszem

Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego oraz University of Huddersfield. Z rynkiem kapitałowym związany od 2008 roku. Analityk i zarządzający funduszami akcji w Aviva Investors Poland TFI (2011-2021). Zarządzane lub współzarządzane przez niego fundusze były dwukrotnie nominowane do nagrody ALFA przez Analizy Online (lata 2019 i 2020) oraz jednokrotnie do prestiżowej nagrody „Złoty Portfel” gazety Parkiet (2019). Obecnie jako Starszy Zarządzający Funduszami odpowiada za produkty i strategię akcyjne w VIG / C-QUADRAT TFI S.A.



**Marek Kaźmierczak**

Z rynkiem kapitałowym związany od 2015 roku. W latach 2016 - 2018 analityk akcji w Citi oraz Rockbridge TFI. Ma 4 lata doświadczenia jako zarządzający strategiami Global Macro w Baltic Capital TFI. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu.



**Alan Witczak**

## 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.

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. 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. Z uwagi na skład portfela Subfunduszu oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać zmianie.

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.

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/AT0000A08ET0> 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. Szczegółowe informacje na temat czynników zrównoważonego rozwoju znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa: <https://www.vigcq-tfi.pl/esg.html>.

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 SFIO oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe Informacje, informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, 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