

## Subfundusz

## Obligacji Korporacyjnych



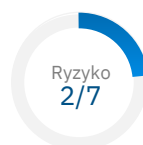
Obligacje polskich firm z innowacyjną oceną ryzyka (Quantic)

KARTA FUNDUSZU DLA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KAT. B, AKTUALNA NA DZIEŃ 31 LIPCA 2025

## W co i jak inwestujemy?

Inwestujemy 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 jest zarządzany aktywnie. Deklarowany przedział duracji: 0 – 1,5 roku.

## Podstawowe informacje



## To fundusz dla Ciebie jeśli:

1. Chcesz zainwestować w instrumenty dłużne, w szczególności w obligacje przedsiębiorstw, obligacje rządowe oraz bony skarbowe przedsiębiorstw,
2. Inwestycję planujesz na minimum 2 lata,
3. Oczekujesz relatywnie niskiego ryzyka inwestycyjnego,
4. Dopuszczasz wahania wartości w horyzoncie krótkookresowym,
5. Akceptujesz ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe, w tym także emitowane przez przedsiębiorstwa.

## A to ciekawe...

Wykorzystujemy doświadczenie podmiotu z grupy C-Quadrat – Quantic Financial Solution, który specjalizuje się w prognozach ilościowych i modelowaniu ryzyka bazując na technologii DeepData. Jest ono wsparciem klasycznego podejścia oceny ryzyka kredytowego poszczególnych emitentów. Obecnie modele ryzyka Quantic są stosowane na portfelach o wartości aktywów ponad 35 miliardów EUR. Modele predykcyjne Quantic zostały sprawdzone w ciągu ostatnich 6 lat przez wiodące instytucje finansowe – w tym przez audytorów z grupy Big4 oraz regulatorów.

## Miej świadomość ryzyka

Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiązą 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.**

| Profil subfunduszu        | Subfundusz papierów dłużnych |
|---------------------------|------------------------------|
| Data pierwszej wyceny     | 14.10.2021                   |
| Aktywa netto              | 147,3 mln PLN                |
| Minimalna pierwsza wpłata | 200 PLN                      |
| Minimalna kolejna wpłata  | 100 PLN                      |
| Waluta funduszu           | PLN                          |
| Duracja zmodyfikowana     | 0,24                         |
| Opłata dystrybucyjna      | Maks. 5%                     |
| Opłata za zarządzanie     | 0,50%                        |

## Opłata za sukces

20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% (WIBOR 6M +0,75%) (ISIN: PL9999999615) + 10% WIBOR O/N (ISIN: PL9999999235)

Numer rachunku do wpłat:

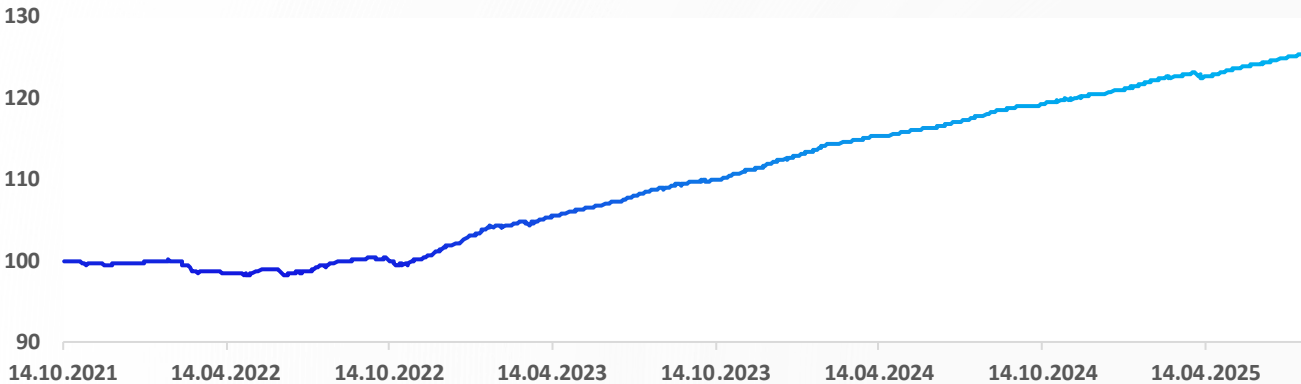
**PL 90 1140 0000 0000 2862 6800 4003**Depozytariuszem Subfunduszu jest **mBank S.A.**



## WYNIKI SUBFUNDUSZU

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



### Wyniki inwestycyjne i średnia grupy

|                       | 1M   | 3M   | 6M   | 12M  | 36M   | YTD  |
|-----------------------|------|------|------|------|-------|------|
| Stopa zwrotu (%)      | 0,68 | 1,99 | 3,18 | 6,61 | 26,31 | 3,90 |
| Średnia dla grupy (%) | 0,77 | 1,79 | 3,38 | 6,55 | 25,62 | 4,00 |

## CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

### Największe pozycje w portfelu – TOP10

| Nazwa instrumentu | Identyfikator | Udział w portfelu |
|-------------------|---------------|-------------------|
| PZU0727           | PLPZU0000037  | 4,02%             |
| WZ1129            | PL0000111928  | 4,00%             |
| KGH0629           | PLKGHM000041  | 3,63%             |
| PHP0728           | XS2854926701  | 3,42%             |
| FPC0631           | PL0000500328  | 3,34%             |
| SPL0428           | PLBZ00000275  | 2,81%             |
| MUR0527           | PL0147500014  | 2,63%             |
| PEP1029           | PLO049800017  | 2,46%             |
| CPS0130           | PLCFRPT00070  | 2,46%             |
| CPF1227           | PLCRDPF00025  | 2,28%             |

### Struktura

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Obligacje korporacyjne | 82,56% |
| Obligacje skarbowe     | 9,23%  |
| Gotówka i inne         | 4,79%  |
| Listy zastawne         | 3,42%  |

### Struktura walutowa

100%  
PLN

### Alokacja geograficzna

100%  
Polska

Prezentowane według kraju emitenta danego instrumentu

### Zapadalność

|               |        |
|---------------|--------|
| powyżej 5 lat | 8,30%  |
| 3-5 lat       | 31,11% |
| 2-3 lata      | 24,80% |
| 0-2 lata      | 35,79% |

### Łączny udział instrumentów dłużnych

95,2%

### Kupon

99%  
Zmienny

1%  
Stały



VIG / C-QUADRAT

# OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

KARTA FUNDUSZU DLA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KATKI JAKI NA NADZIEI DZIEŃ ZERWIA 2025 (WERSJA RC1)



Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

## ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM



**Fryderyk Krawczyk**  
Zarządzający funduszem

Dyrektor Inwestycyjny odpowiada za Departament Zarządzania Aktywami w VIG / C-QUADRAT TFI. 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 trzykrotnie nominowane do prestiżowej nagrody „Złoty Portfel” gazety Parkiet. Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego, specjalizacja Informatyka i Ekonometria.



**Łukasz Śliwka**  
Zarządzający funduszem

Zarządzający funduszami w VIG/C-QUADRAT TFI od maja 2025. Doświadczony zarządzający aktywami z ponad 10-letnim doświadczeniem w instytucjach finansowych. Specjalizuje się w zarządzaniu portfelami dłużnymi i multi-asset oraz analizie rynków finansowych. Pracował m.in. w Amundi Polska TFI oraz BNP Paribas, gdzie odpowiadał za portfele o wartości do 1,8 mld zł. Posiada doświadczenie w obszarze hedgingu walutowego, optymalizacji strategii inwestycyjnych i pracy z zespołami sprzedażowymi. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

*"VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych to narzędzie do lokowania środków klientów oraz nadwyżek finansowych przedsiębiorstw w dłuższym terminie. Strategia inwestycyjna subfunduszu powinna zapewnić inwestorom osiągnięcie stabilnych, długoterminowych zysków poprzez inwestowanie w starannie dobrane obligacje przedsiębiorstw, instrumenty bankowe, listy zastawne czy obligacje skarbowe."*

## POZNAJ NAS

Akcjonariuszami Towarzystwa są dwie austriackie spółki: **Vienna Insurance Group** – wiodąca grupa ubezpieczeniowej w Europie Środkowej i Wschodniej założona w Wiedniu w 1824 roku, oraz **C-Quadrat Investment AG** - grupa spółek zarządzająca aktywami, specjalizująca się w strategiach ilościowych, zrównoważonym rozwoju oraz inwestycjach społecznie odpowiedzialnych. Wiedeński fundament daje Towarzystwu stabilność, bezpieczeństwo, odpowiedzialność i jakość oferowanych rozwiązań.

Nasz zespół to połączenie doświadczenia i świeżego podejścia do funduszy inwestycyjnych. Ponad 3/4 naszego zespołu ma ponad 10-letnie doświadczenie na rynku finansowym.

Inwestowanie oparte jest na zaufaniu. Powierając nam swoje oszczędności masz pewność, że trafiają w dobre ręce. Naszym mottem jest „Twój kapitał w zaufanych rękach”. Stawiamy na odpowiedzialność, zarządzając Twoimi inwestycjami. Łączymy solidność etyki biznesu z innowacyjnością i nowoczesnym podejściem. Mając na pokładzie ekspertów z wieloletnim doświadczeniem doskonale rozumiemy, że fundamentem w inwestowaniu jest zaufanie.

Propozycja **VIG / C-QUADRAT** oparta jest o unikatowe doświadczenia grupy inwestycyjnej C-Quadrat i ugruntowaną pozycję Vienna Insurance Group na polskim rynku. Wyróżnia nas strategia reagowania na najnowsze trendy na rynkach kapitałowych, połączona z dbałością o bezpieczeństwo inwestycji.

## SPRAWDŹ RÓWNIEŻ

Oferujemy 8 subfunduszy (w dwóch rozwiązaniach parasolowych) w tym inwestujący w oparciu o kryteria zrównoważonego rozwoju w formule „Light green”, trzy subfundusze dłużne, dwa akcyjne i dwa algorytmiczne. Dodatkowo zapraszamy do sprawdzenia naszej oferty emerytalnej.



## WIĘCEJ INFORMACJI



[www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl)



22 43 15 230  
(pn-pt, 09:00-17:00)



[bs@vigcq-tfi.pl](mailto:bs@vigcq-tfi.pl)



VIG / C-QUADRAT TFI S.A.  
Aleje Jerozolimskie 162A  
02-342 Warszawa



Zapisz się na  
VIG TRENDY



## 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 zmodyfikowana** – miara wrażliwości cen obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych. Duracja zmodyfikowana funduszu będzie wyższa 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 ten 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, 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%.

**SFDR** - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. Art. 8 przewiduje, że dany produkt finansowy promuje między innymi aspekt środowiskowy lub społeczny, lub oba te aspekty, art. 9 natomiast przewiduje, że dany produkt finansowy ma na celu zrównoważone inwestycje.

## Nota prawna

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).

Dane zawarte w karcie, o ile nie wskazano inaczej stanowią opracowanie własne VIG / C-QUADRAT TFI, za wyjątkiem wyników inwestycyjnych, dla których źródłem jest serwis Analizy.pl

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](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 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.