



Towarzystwo  
Funduszy  
Inwestycyjnych

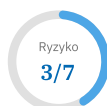
Informacja  
reklamowa

# C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

## Subfundusz papierów dłużnych

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 C-QUADRAT ARTS Total Return Bond oraz zarówno ryzyko polityki inwestycyjnej Subfunduszu, jak i funduszu, w którego tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu.

### Krótką charakterystyka subfunduszu

Strategia inwestycyjna Subfunduszu opiera się na inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond. Strategia funduszu oparta jest na wolnym od prognoz rynkowych systemie Total Return. Strategia nie posiada żadnego benchmarku, a jej celem jest uzyskanie bezwzględnego przyrostu wartości we wszystkich fazach rynku w długim horyzoncie inwestycyjnym. Opracowany przez ARTS Asset Management w pełni zautomatyzowany system handlowy, ukierunkowany na krótko i średnioterminowe trendy, działa w oparciu o jasno zdefiniowane zasady ilościowe i monitoruje ponad 1.000 funduszy obligacyjnych i pieniężnych z różnych segmentów, takich jak: obligacji skarbowych, korporacyjne, indeksowane inflacją, wysokiej dochodowości lub inwestujące w papiery dłużne z rynków wschodzących bez ograniczeń pod względem okresu zapadalności, regionów i walut. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

### Horyzont inwestycyjny

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi 3 lata.

### Wyniki subfunduszu na dzień 30.11.2022

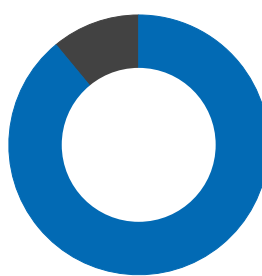
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

| 1M    | 3M     | 1 rok | YTD   |
|-------|--------|-------|-------|
| 0,66% | -1,21% | 1,94% | 1,94% |

### 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 30.11.2022



- 89% - ZAGRANICZNE TYTUŁY UCZESTNICTWA
- 11% - GOTÓWKA

### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Podstawowe informacje

|                                   |                                     |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Profil subfunduszu                | <b>Subfundusz papierów dłużnych</b> |
| Początek działalności subfunduszu | <b>05.11.2021</b>                   |
| Aktywa                            | <b>10,4 mln PLN</b>                 |
| Minimalna pierwsza wpłata         | <b>200 PLN</b>                      |
| Minimalna kolejna wpłata          | <b>100 PLN</b>                      |
| Waluta funduszu                   | <b>PLN</b>                          |
| Waluta subfunduszu źródłowego     | <b>EUR</b>                          |

## Opłaty

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Opłata dystrybucyjna  | <b>0,00%</b> |
| Opłata za zarządzanie | <b>0,35%</b> |
| Opłata za sukces      | <b>brak</b>  |

## Dane dotyczą funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

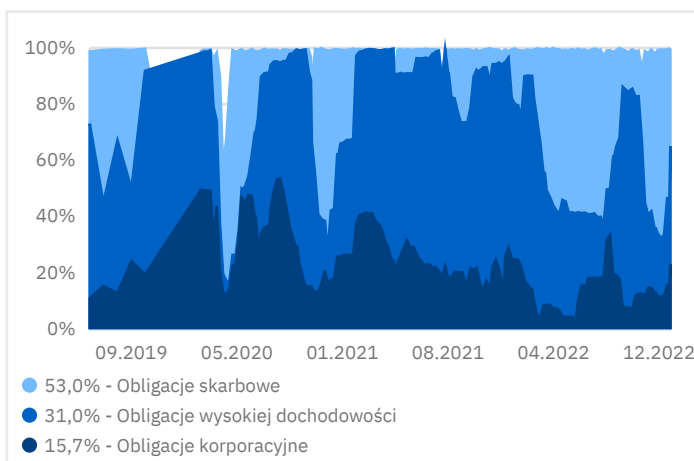
### Największe pozycje w portfelu – TOP 10 (% WAN)

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

|   |               |
|---|---------------|
| DNCA FINANCE - DNCA INVEST ALPHA BONDS I (EUR) ACC                      | <b>13,66%</b> |
| CREDIT SUISSE (LUX) FINANCIAL BOND FUND IB (EUR) ACC                    | <b>9,17%</b>  |
| HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND IC (EUR) ACC                              | <b>9,15%</b>  |
| AMUNDI FUNDS STRATEGIC BOND I2 (EUR) ACC                                | <b>9,14%</b>  |
| JUPITER STRATEGIC ABSOLUTE RETURN BOND FUND I (EURHDG) ACC              | <b>7,67%</b>  |
| LYXOR EUROMTS 1-3Y ITALY BTP GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF C (EUR) DIS | <b>7,09%</b>  |
| ROBECO EUROPEAN HIGH YIELD BONDS I (EURHDG) ACC                         | <b>4,61%</b>  |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I (EUR) ACC                              | <b>4,56%</b>  |
| BNP PARIBAS EMERGING BOND I (USD) ACC                                   | <b>4,56%</b>  |
| JPMORGAN FUNDS - EUROPE HIGH YIELD BOND I (EUR) ACC                     | <b>4,55%</b>  |

### OBLIGACJE według emitentów 3 lata

Udział procentowy z dnia 30.11.2022



### Alokacja geograficzna

Według danych z dnia 31.10.2022, źródło: Bloomberg

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Europa Zachodnia              | <b>46,86%</b> |
| Azja i Pacyfik                | <b>24,66%</b> |
| Ameryka Północna              | <b>17,04%</b> |
| Afryka i Bliski Wschód        | <b>1,74%</b>  |
| Europa Wschodnia              | <b>1,65%</b>  |
| Ameryka Południowa i Środkowa | <b>1,52%</b>  |
| Azja Centralna                | <b>0,19%</b>  |

### Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

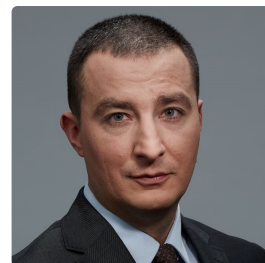
|     |               |
|-----|---------------|
| EUR | <b>93,57%</b> |
| USD | <b>6,43%</b>  |

## Komentarz zarządzającego

**"Subfundusz daje wyjątkową na polskim rynku skalę działania w segmencie globalnych funduszy dłużnych. Jego celem jest osiągnięcie zysków z inwestycji we wszystkich fazach rynku w długim horyzoncie inwestycyjnym. Dzięki specjalnie opracowanemu systemowi daje możliwość osiągnięcia atrakcyjnych stóp zwrotu przy zminimalizowanym ryzyku wahań wartości jednostki. Monitoring ponad 1000 funduszy dłużnych pozwala na wykorzystanie trendów w krótkim i średnim terminie."**

## Zarządzający funduszem

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 i pod warunkiem, że po naliczeniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne średnioroczna stopa zwrotu funduszu w zalecanym horyzoncie inwestycyjnym jest nieujemna. Opłata pomniejsza stopę zwrotu z inwestycji.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany 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 dla inwestorów (KIID) lub informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, udostępnionymi w języku polskim na stronie internetowej [www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl). 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>. 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 oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla Inwestorów (KIID). 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 oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Subfundusz. 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.

### 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 15 306 200 zł, opłacony w całości

### 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)