

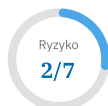
# VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych

VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty



## Subfundusz papierów dłużnych

Jednostka uczestnictwa kat. B



Fundusz stosuje



**Dobre Praktyki Informacyjne**

### Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony dla inwestorów, którzy chcą inwestować w Instrumenty Dłużne, w szczególności w obligacje przedsiębiorstw, obligacje rządowe oraz bony skarbowe; poszukują alternatywy wobec samodzielnej inwestycji w obligacje; oczekują niższego ryzyka inwestycyjnego niż w przypadku rynku akcji, jednak wyższego niż w przypadku obligacji skarbowych; akceptują poziom ryzyka związany z powyższymi instrumentami i akceptują okresowo podwyższone ryzyko inwestycyjne wynikające z potencjalnie dużego udziału obligacji charakteryzujących się dużą zmiennością cen, w tym także biorą pod uwagę możliwość wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

### Krótką charakterystyka subfunduszu

Strategia inwestycyjna subfunduszu obejmuje lokowanie aktywów głównie 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 zarządzany aktywnie.

### Horyzont inwestycyjny

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi 2 lata.

### Wyniki subfunduszu na dzień 30.11.2022

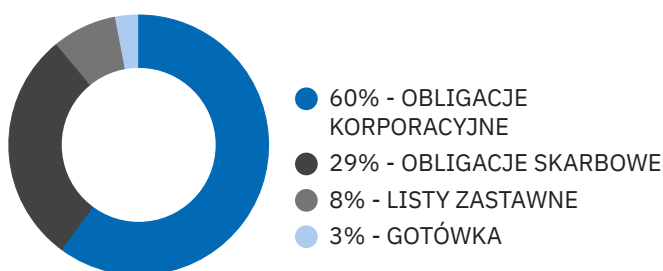
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

| 1M    | 3M    | 1 rok | YTD   |
|-------|-------|-------|-------|
| 1,25% | 0,77% | 1,31% | 1,11% |

### 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 30.11.2022



### Zmiana wartości jednostki uczestnictwa













## Podstawowe informacje

|                                   |                                     |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Profil subfunduszu                | <b>Subfundusz papierów dłużnych</b> |
| Początek działalności subfunduszu | <b>01.10.2021</b>                   |
| Aktywa                            | <b>115,0 mln PLN</b>                |
| Minimalna pierwsza wpłata         | <b>200 PLN</b>                      |
| Minimalna kolejna wpłata          | <b>100 PLN</b>                      |
| Waluta funduszu                   | <b>PLN</b>                          |

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

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

|         |              |   |
|---------|--------------|---|
| FPC0631 | <b>8,63%</b> |    |
| WZ0525  | <b>5,19%</b> |    |
| WZ0124  | <b>4,45%</b> |    |
| WZ1126  | <b>4,15%</b> |    |
| PZU0727 | <b>4,15%</b> |    |
| PKN1225 | <b>3,12%</b> |    |
| IBH1024 | <b>3,04%</b> |    |
| SPL0428 | <b>3,03%</b> |  |
| DS1023  | <b>2,98%</b> |  |
| ALR1025 | <b>2,87%</b> |  |

## Opłaty

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Opłata dystrybucyjna  | <b>0,00%</b>                                  |
| Opłata za zarządzanie | <b>0,50%</b>                                  |
| Opłata za sukces      | <b>20% zysku ponad stopę odniesienia 2,5%</b> |

## Zapadalność

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

|               |               |   |
|---------------|---------------|---|
| 0-2 lata      | <b>37,17%</b> |  |
| powyżej 5 lat | <b>23,70%</b> |  |
| 3-5 lat       | <b>21,39%</b> |  |
| 2-3 lata      | <b>17,74%</b> |  |

## Alokacja geograficzna

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022, prezentowana wg kraju emitenta danego instrumentu

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

## Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

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

## Komentarz zarządzającego

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

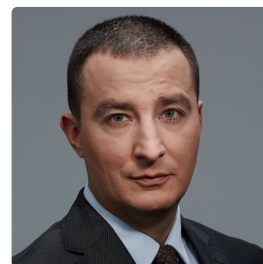
## Zarządzający funduszem

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.

**Oplata 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.

**Oplata 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.

**Oplata 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/AT0000A08ETO> 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.

## 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 15 306 200 zł, opłacony w całości