

Credit Agricole Stabilnego Wzrostu

Credit Agricole FIO

LUTY 2024

PODSTAWOWE INFORMACJE

sugerowany czas inwestycji	min. 3 lata
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	500 PLN
opłata za nabycie (dystrybucyjna)	1,15%-2,5%
opłata za odkupienie (manipulacyjna)	0,0%-1,0%
opłata za zamianę między subfunduszami (dodatkowa)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie	A: 2,0%
maksymalna opłata za zarządzanie	A: 2,0%
opłata za wyniki	20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark
benchmark	25% WIG + 75% ICE BofA Poland Government Index (GOPL)
data rozpoczęcia działalności	02.05.2003

SKRÓT POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz mieszany,
- główne kategorie lokat to dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze,
- subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez państwa, samorządy i przedsiębiorstwa,
- intencją zarządzającego jest, żeby udział akcji i instrumentów finansowych o podobnym charakterze wynosił od 20% do 30% aktywów,
- subfundusz lokuje min. 66% swoich aktywów w aktywa krajowe,
- udział obligacji nieposiadających ratingu inwestycyjnego powinien wynosić nie więcej niż 15% aktywów,
- subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, oraz wyniki inwestycyjne mogą istotnie różnić się od składu i stóp zwrotu jego benchmarku. Subfundusz może nabywać instrumenty finansowe niewchodzące w skład benchmarku.

Proces inwestycyjny w Santander TFI opiera się zarówno na kompetencjach Komitetu Inwestycyjnego, jak i zarządzających poszczególnymi subfunduszami. Komitet Inwestycyjny, w skład którego wchodzi wszyscy zarządzający, podejmuje decyzje m.in. w zakresie zabezpieczenia pozycji walutowych oraz wykorzystania innych instrumentów pochodnych. Może także podejmować decyzje odnośnie strategicznej i geograficznej alokacji. Zarządzający subfunduszami podejmują natomiast indywidualne decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

ZARZĄDZAJĄCY



Jakub Płotka
Zarządzający Funduszami



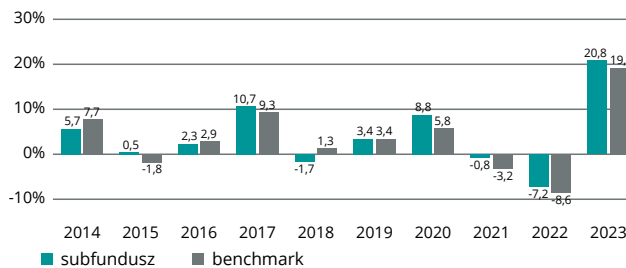
Marta Stępień
Zarządzająca Funduszami

WYNIKI (dane na 2024-02-29)

Stopy zwrotu

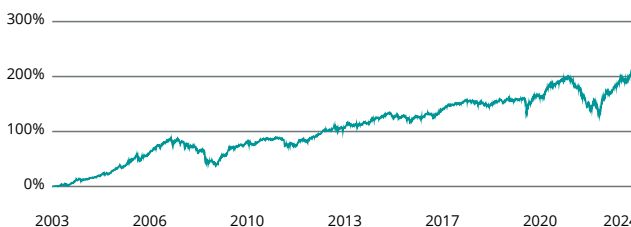
	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. A	1,3%	4,6%	7,8%	18,0%	12,0%	25,2%	48,4%	1,3%
benchmark	1,3%	4,1%	7,6%	17,0%	7,7%	15,7%	39,1%	1,3%

Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (jedn. A, %)



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU. Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

Stopa zwrotu od początku działalności (jedn. A, %)



RYZIKO

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe ryzyko produktu, czyli większe prawdopodobieństwo straty pieniędzy z inwestycji.

Wskaźniki ryzyka i efektywności (jedn. A, %) (dane na 2024-02-29)

	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	6,14%	9,76%	8,65%
wskaźnik Sharpe'a	1,76	0,01	0,24
wskaźnik alfa	-0,13%	0,38%	0,44%
wskaźnik beta	1,09	1,01	1,03
wskaźnik R ²	0,93	0,98	0,97
tracking error	1,75%	1,54%	1,62%
duration		3,44	

Największe pozycje w portfelu

	Typ	Udział
PS0728	D	18,9%
DS1033	D	15,8%
WZ1128	D	5,0%
DS0727	D	4,7%
WS0429	D	4,6%
DS0432	D	4,6%
BGK/PLN/20300605	D	3,8%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	U	2,3%
PL/EUR/20301129	D	2,1%
Orlen S.A.	U	2,0%

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 29.02.2024 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na credit-agricole.pl.

KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

W funduszu Credit Agricole FIO istnieją dwie kategorie jednostek uczestnictwa (JU): A i D, które różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. JU kategorii A zbywana jest za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz.

O rozpoczęciu zbywania JU kategorii D fundusz informuje na stronie credit-agricole.pl.

PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY

Santander TFI S.A. z siedzibą w Poznaniu, Pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań, to jedno z największych i najbardziej doświadczonych TFI działających na polskim rynku. Od 1998 roku zarządzamy funduszami inwestycyjnymi cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów. Powierzone przez naszych Klientów środki lokujemy, w zależności od wybranego funduszu i subfunduszu, w instrumenty rynku kapitałowego i finansowego: akcje, obligacje, instrumenty pieniężne.

KONTAKT Z DYSTRYBUTOREM

Credit Agricole Bank Polska S.A.
ul. Legnicka 48 bud. C-D
54-202 Wrocław

www.credit-agricole.pl
Infolinia CA24: 19 019 lub +48 71 35 49 009 dla telefonów z zagranicy i z komórek.
(koszt wg stawki operatora)

WAŻNE INFORMACJE

Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa.

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka. Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na www.credit-agricole.pl/dokumenty i u dystrybutorów funduszu Credit Agricole FIO. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4). Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej uczestnik powinien wziąć pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnić ewentualne opodatkowanie zysku. Uczestnik musi liczyć się z możliwością straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu.

Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji niniejszego dokumentu.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 2024-03-14

Niniejszy materiał został przygotowany przez firmę Analizy Online S.A.

Klasy aktywów



63% obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa
25% akcje
9% obligacje korporacyjne
3% pozostałe

Geografia



91% Polska
9% pozostałe

Waluty



98% PLN
2% pozostałe

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE POJĘĆ I SKRÓTÓW UŻYTYCH W DOKUMENCIE

W kolumnie Typ w tabeli "Największe inwestycje" wskazany jest typ, do jakiego zalicza się dana pozycja; wartości w tej kolumnie oznaczają odpowiednio:

U - papiery **udziałowe**: akcje i instrumenty o podobnym charakterze, np. kwity depozytowe, prawa do akcji itd.

D - papiery **dłużne**: obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe

F - certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa **funduszy** inwestycyjnych

G - środki pieniężne i depozyty

Benchmark - punkt odniesienia dla oceny stóp zwrotu danego subfunduszu, biorący pod uwagę specyfikę jego polityki inwestycyjnej. Benchmarkiem dla funduszu akcji inwestującego na polskiej giełdzie może być np. indeks WIG, a dla funduszu rynku pieniężnego rentowność bonów skarbowych. Benchmarki mogą być konstruowane w oparciu o wiele wskaźników jednocześnie, na przykład gdy fundusz inwestuje na wielu rynkach

Alfa - mierzy związek między aktualnymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte z racji samych ruchów rynkowych. Innymi słowy alfa mierzy wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem przez specjalistów. Wyznaczona na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowana w skali jednego roku.

Beta - mierzy zależność pomiędzy zmiennością funduszu a benchmarkiem. Fundusz z betą 1.00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Fundusz z betą wyższą jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, podczas gdy fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

R² - mierzy w jakim zakresie charakter wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R² na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

Tracking error - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12, 36 oraz 60 miesięcy. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

Odchylenie standardowe - odchylenie standardowe zysków funduszu pokazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały się w przeszłości. Odchylenie standardowe jest szeroko używane jako podstawowa miara ryzyka. Pokazuje, jak roczne zwroty funduszu mogą się różnić od średniego rocznego zwrotu w dłuższym okresie. Jest szczególnie przydatne przy porównywaniu dwóch funduszy, aby pokazać, który jest bardziej zmienny. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

Wskaźnik Sharpe'a - mierzy zwrot funduszu w odniesieniu do ryzyka. Pokazuje współczynnik dodatkowego zwrotu funduszu (tj. zwrot ponad osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka, np. papierów skarbowych) do ryzyka funduszu (tj. odchylenia standardowego funduszu). Im wyższy ten współczynnik, tym lepsze wyniki funduszu w stosunku do ponoszonego przez fundusz ryzyka. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

Duration - jest to miara wrażliwości zmiany ceny obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych.