

# Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy

Credit Agricole FIO

KWIECIEŃ 2024

## PODSTAWOWE INFORMACJE

|  |   |
|--|---|
| sugerowany czas inwestycji                         | min. 6 miesięcy                                 |
| minimalna pierwsza wpłata                          | 1 000 PLN                                       |
| minimalna kolejna wpłata                           | 500 PLN   |
| opłata za nabycie (dystrybucyjna)                  | 0,15%-2,0%                                      |
| opłata za odkupienie (manipulacyjna)               | 0,0%-1,0%                                       |
| opłata za zamianę między subfunduszami (dodatkowa) | 0,0%-0,5%                                       |
| aktualna opłata za zarządzanie                     | A: 0,65%  |
| maksymalna opłata za zarządzanie                   | A: 1,70%  |
| opłata za wyniki                                   | 20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark |
| benchmark  | WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price)                     |
| data rozpoczęcia działalności                      | 03.11.2006                                      |

## SKRÓT POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych inwestycji,
- subfunduszu zorientowany jest na nabywanie dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, w szczególności emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa,
- subfundusz inwestuje swoje aktywa głównie w dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu,
- subfundusz lokuje co najmniej 66% swoich aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej,
- udział obligacji nieposiadających ratingu inwestycyjnego powinien wynosić nie więcej niż 10% aktywów.

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 zabezpieczania 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



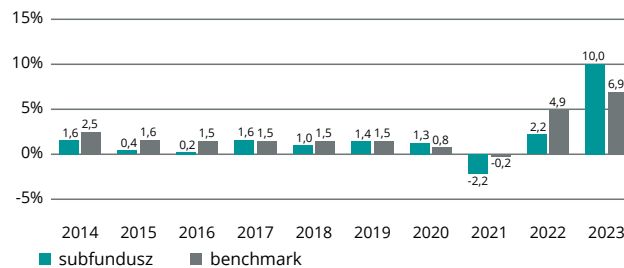
**Marta Stępień**  
Zarządzająca Funduszami

## WYNIKI (dane na 2024-04-30)

### Stopy zwrotu

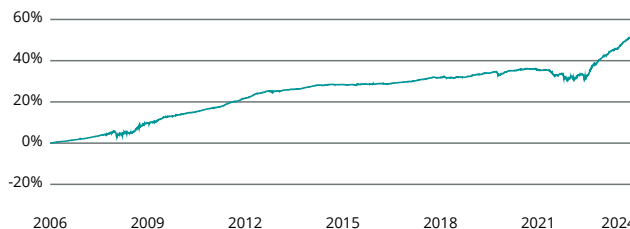
|           | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y    | 5Y    | 10Y   | YTD  |
|-----------|------|------|------|------|-------|-------|-------|------|
| jedn. A   | 0,2% | 1,2% | 3,9% | 7,7% | 12,0% | 15,2% | 20,5% | 2,0% |
| benchmark | 0,5% | 1,4% | 2,9% | 6,6% | 14,1% | 16,3% | 26,3% | 2,0% |

### 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.

### Stopy 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 2024-04-30)

|                         | 1Y    | 3Y     | 5Y     |
|-------------------------|-------|--------|--------|
| odchylenie standardowe  | 0,77% | 2,69%  | 2,20%  |
| wskaźnik Sharpe'a       | 1,99  | 0,00   | 0,00   |
| wskaźnik alfa           | 3,56% | -1,24% | -0,39% |
| wskaźnik beta           | -0,76 | 1,84   | 1,39   |
| wskaźnik R <sup>2</sup> | 0,08  | 0,40   | 0,31   |
| tracking error          | 0,95% | 2,23%  | 1,86%  |
| duration                |       | 0,92   |        |

**Największe pozycje w portfelu**

|                  | Typ | Udział |
|------------------|-----|--------|
| WZ1128           | D   | 15,4%  |
| WZ1129           | D   | 11,6%  |
| WZ1127           | D   | 8,3%   |
| BGK/PLN/20310612 | D   | 6,8%   |
| PS0728           | D   | 6,2%   |
| WZ1126           | D   | 4,9%   |
| BGK/PLN/20250703 | D   | 4,2%   |
| PL/USD/20271116  | D   | 4,0%   |
| WZ0126           | D   | 3,9%   |
| FR/EUR/20290525  | D   | 3,0%   |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.04.2024 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na [credit-agricole.pl](https://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](https://credit-agricole.pl).

**PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY**

Santander TFI S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wierzbicę 1a, 61-569 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](https://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.

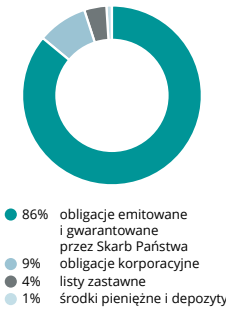
**Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka.** Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na [www.credit-agricole.pl/dokumenty](https://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.

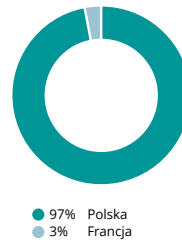
Dane aktualne na dzień generowania karty – 2024-05-15

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

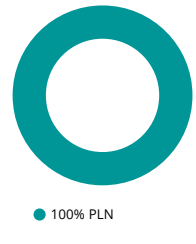
**Klasy aktywów**



**Geografia**



**Waluty**



**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.

**R<sup>2</sup>** - mierzy w jakim zakresie charakter wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R<sup>2</sup> 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.