



Subfundusz VIG / C-QUADRAT

Akcji

Postaw na Polskę

Karta funduszu dla jednostek uczestnictwa kat. A, aktualna na dzień 31 sierpnia 2026

W co i jak inwestujemy?

Fundusz z ekspozycją na jedną z najsilniej rosnących gospodarek w Europie, uzupełniony o spółki zagraniczne o wyższej wartości fundamentalnej niż krajowi odpowiednicy. Proces inwestycyjny oparty o autorską analizę TFI i analizy zewnętrzne. Subfundusz zarządzany aktywnie.

To fundusz dla Ciebie jeśli:

- 1. Chcesz inwestować przede wszystkim w polski rynek akcji.
- 2. Inwestycję planujesz na minimum 5 lat.
- 3. Dopuszczasz znaczne wahania wartości jednostki uczestnictwa w horyzoncie krótkookresowym.
- 4. Akceptujesz podwyższone ryzyko związane z inwestycjami na rynku akcji, w tym na rynkach zagranicznych.

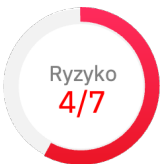
A tak w skrócie...

- Zasadnicza część portfela to krajowe spółki będące beneficjentem i potrafiące wykorzystać wysoki polski wzrost gospodarczy lub rozwijające skuteczną ekspansję zagraniczną.
- Część zagraniczna to spółki albo nieobecne na krajowym rynku albo spółki generujące wyższą wartość dla akcjonariuszy niż krajowi odpowiednicy.
- Udział spółek zagranicznych do 20% aktywów.
- Punktem odniesienia udziałów poszczególnych spółek, czy sektorów jest struktura indeksu WIG.

Miej świadomość ryzyka

Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiążą 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.**

Podstawowe informacje



| Profil subfunduszu        | Subfundusz akcji                                                                                                                                            |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data pierwszej wyceny     | 14.10.2021                                                                                                                                                  |
| Aktywa netto              | 173,1 mln PLN                                                                                                                                               |
| Minimalna pierwsza wpłata | 200 PLN                                                                                                                                                     |
| Minimalna kolejna wpłata  | 100 PLN                                                                                                                                                     |
| Waluta funduszu           | PLN                                                                                                                                                         |
| Opłata dystrybucyjna      | Maks. 5%                                                                                                                                                    |
| Opłata za zarządzanie     | 2,00 %                                                                                                                                                      |
| Opłata za wynik           | 20% od nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark: 90% MSCI Poland Gross Return PLN Index (Bloomberg ticker: M8PL Index) + 10% POLSTR (ISIN: PL9999996421) |

Numer rachunku do wpłat

PL 56 1140 0000 0000 2862 6800 5002

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

| Wynik/średnia         | 1M   | 3M    | 6M    | 12M   | 36M    | YTD   |
|-----------------------|------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Stopa zwrotu (%)      | 5,08 | 11,67 | 20,88 | 45,16 | 111,00 | 32,47 |
| Średnia dla grupy (%) | 3,12 | 10,93 | 18,94 | 38,09 | 97,47  | 26,88 |

Charakterystyka portfela

Największe pozycje w portfelu – TOP5 (dane na dzień 30.06.2026)

| Nazwa instrumentu                             | Identyfikator | Udział w portfelu |
|-----------------------------------------------|---------------|-------------------|
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016  | 7,79%             |
| ORLEN S.A.                                    | PLPKN0000018  | 5,37%             |
| LPP S.A.                                      | PLLPP0000011  | 5,28%             |
| XTB S.A.                                      | PLXTRDM00011  | 4,53%             |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU0000011  | 4,05%             |

Alokacja sektorowa – TOP10

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Banki                               | 14,84% |
| Usługi finansowe                    | 7,99%  |
| Surowce i produkty przemysłowe      | 7,57%  |
| Dobra wyższego rzędu                | 7,02%  |
| Dobra podstawowe                    | 7,00%  |
| Media i rozrywka                    | 6,82%  |
| Oprogramowanie i usługi             | 4,34%  |
| Energia                             | 4,04%  |
| Usługi komercyjne i profesjonalne   | 3,92%  |
| Sprzęt i wyposażenie technologiczne | 3,80%  |

Struktura

|                  |        |
|------------------|--------|
| Akcje            | 77,07% |
| Gotówka i inne   | 20,56% |
| Kwity depozytowe | 2,37%  |

Struktura walutowa

|     |        |
|-----|--------|
| PLN | 87,43% |
| USD | 10,12% |
| EUR | 2,45%  |

Alokacja geograficzna

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Polska            | 81,34% |
| Stany Zjednoczone | 4,42%  |
| Luksemburg        | 3,66%  |
| Cypr              | 2,00%  |
| Niemcy            | 1,23%  |
| Inne              | 7,34%  |

Prezentowane według kraju emitenta danego instrumentu.



## Zarządzający subfunduszem



**Marek Kaźmierczak**  
Zarządzający funduszem

Starszy Zarządzający Funduszami odpowiada za produkty i strategię akcyjne w VIG / C-QUADRAT TFI S.A. Analityk i zarządzający funduszami akcji w Aviva Investors Poland TFI (2011-2021). Zarządzane lub współzarządzane przez niego fundusze były dwukrotnie nominowane do nagrody ALFA przez Analizy Online (lata 2019 i 2020) oraz jednokrotnie do prestiżowej nagrody „Złoty Portfel” gazety Parkiet (2019). Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego oraz University of Huddersfield.



**Alan Witczak**  
Zarządzający funduszem

Z rynkiem kapitałowym związany od 2015 roku. W latach 2016 - 2018 analityk akcji w Citi oraz Rockbridge TFI. Ma 4 lata doświadczenia jako zarządzający strategiami Global Macro w Baltic Capital TFI. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu.

*"Strategia funduszu oferuje ekspozycję na jedną z najszybciej rosnących gospodarek w Europie, unikając jednocześnie słabości polskiego parkietu. Unikalny proces inwestycyjny łączy autorskie analizy zespołu VIG / C-QUADRAT TFI z modelami scoringowymi na podstawie rekomendacji zewnętrznych. Portfel odnosi się do struktury indeksu WIG, jednak eliminuje jego strukturalne wady: krajowe spółki, systematycznie generujące niską wartość dla akcjonariuszy, są zastępowane ich zagranicznymi odpowiednikami o wyższej jakości fundamentalnej (do 20% aktywów)."*

## Nasza oferta

Oferujemy 9 subfunduszy (w dwóch rozwiązaniach parasolowych) – w tym inwestujące w oparciu o kryteria zrównoważonego rozwoju („Light green”), subfundusze dłużne, mieszane, akcyjne i algorytmiczne. Zapraszamy też do oferty Emerytura<sup>2</sup> (IKE/IKZE) oraz MultiPlan (PSO).



## Poznaj VIG / C-QUADRAT TFI

Akcjonariuszami Towarzystwa są dwie austriackie spółki: **Vienna Insurance Group** – wiodąca grupa ubezpieczeniowa w Europie Środkowej i Wschodniej założona w Wiedniu w 1824 roku, oraz **C-Quadrat Investment GmbH** - 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.

Oferta **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.

### Inwestowanie oparte jest na zaufaniu.

Powierzając 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 (Ponad 3/4 naszego zespołu ma 10-letnie doświadczenie na rynku finansowym) doskonale rozumiemy, że fundamentem w inwestowaniu jest zaufanie.

## Kontakt



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



[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)



[@vigcq-tfi](https://www.linkedin.com/company/vigcq-tfi)



[@vigcq\\_tfi](https://twitter.com/vigcq_tfi)



[Newsletter](#)



## 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 wynik** – 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.

**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. Wskaźnik ryzyka wskazany dla danego subfunduszu odpowiada wskaźnikowi ujawnionemu 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

Wszystkie dane zawarte w karcie są aktualne na dzień sporządzenia karty, za wyjątkiem części Największe pozycje w portfelu - TOP5, które są aktualne na ostatni dzień kwartalu.

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. 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. Z uwagi na skład portfela Subfunduszu oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać wysokiej zmienności. 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 <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 („Fundusz”) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID), 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.