



## Akcji

Karta VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty dla jednostek uczestnictwa kat. A, aktualna na dzień 31 lipca 2025

### Podstawowe informacje o subfunduszu Akcji:

#### To fundusz dla Ciebie, jeśli:

- Chcesz zainwestować w polski rynek akcji.
- Inwestycję planujesz na minimum 5 lat.
- Dopuszczasz znaczne wahania wartości jednostki uczestnictwa w horyzoncie krótkookresowym.
- Akceptujesz podwyższone ryzyko związane z inwestycjami na rynku akcji.

#### W co i jak inwestujemy?

Inwestujemy w starannie dobrany portfel spółek z warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych uzupełniony ewentualnie o komponent zagraniczny. W celu przejściowego ograniczenia ryzyka inwestycyjnego fundusz może również stosować instrumenty pochodne. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

#### Fundusz w skrócie:

- Zasadnicza część portfela - spółki z TOP 30 w indeksie WIG (min. 60%).
- Średnie i małe spółki (+/- 35%) - wiodące spółki z sektora prywatnego notowane na warszawskiej giełdzie.
- Płynna część portfela ~10%.
- Ekspozycja na TOP 30 spółek zapewnia płynność i jest kotwicą ekspozycji rynkowej.
- Generowanie alfy w segmencie małych i średnich spółek.

## Świadomość ryzyka

Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiązą 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 dane subfunduszu

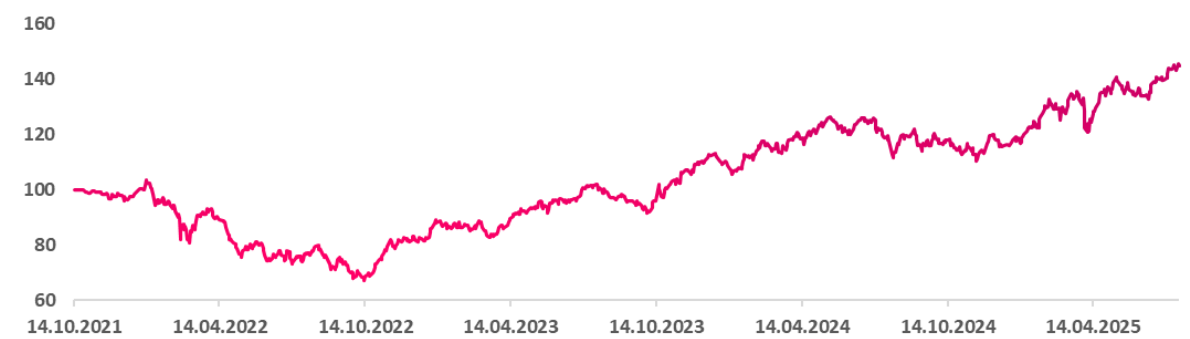
- Profil subfunduszu: Subfundusz akcji
- Data pierwszej wyceny: 14.10.2021
- Zalecany horyzont inwestycyjny: 5 lat
- Ryzyko SRI: 4 / 7
- Aktywa netto subfunduszu (w PLN): 129 005 295
- Minimalna pierwsza wpłata: 200zł
- Minimalna kolejna wpłata: 100zł
- Opłata za zarządzanie: 2%
- Opłata dystrybucyjna: maksymalnie 5%
- Opłata za sukces: 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości wskaźnika 90% MSCI Poland Gross Return PLN Index (Bloomberg ticker: M8PL Index) + 10% WIBOR O/N (ISIN: PL9999999235)
- Waluta funduszu: PLN
- Numer rachunku do wpłat: PL 56 1140 0000 0000 2862 6800 5002
- Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A.

Fundusz stosuje Dobre Praktyki Informacyjne określone przez analizy.pl



# Wyniki Subfunduszu

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Wyniki inwestycyjne i średnia grupy

| Okres                 | 1M   | 3M   | 6M    | 12M   | 36M   | YTD   |
|-----------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Stopa zwrotu (%)      | 3,98 | 8,04 | 16,45 | 21,28 | 88,51 | 24,84 |
| Średnia dla grupy (%) | 2,46 | 6,75 | 17,51 | 20,75 | 82,48 | 26,23 |

# Charakterystyka portfela

## Największe pozycje w portfelu – TOP10

| Nazwa instrumentu                             | Identyfikator | Udział w portfelu |
|-----------------------------------------------|---------------|-------------------|
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016  | 8,11%             |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU0000011  | 6,14%             |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | PLPEKAO00016  | 5,69%             |
| LPP S.A.                                      | PLLPP0000011  | 5,49%             |
| BENEFIT SYSTEMS S.A.                          | PLBNFTS00018  | 5,34%             |
| ORLEN S.A.                                    | PLPKN0000018  | 4,52%             |
| ALLEGRO.EU SA                                 | LU2237380790  | 4,31%             |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A.                    | PLBZ00000044  | 3,27%             |
| KRUK S.A.                                     | PLKRK0000010  | 2,88%             |
| CYBER_FOLKS S.A.                              | PLR220000018  | 2,88%             |

## Struktura

| Struktura | Udział |
|-----------|--------|
|-----------|--------|



|                  |        |
|------------------|--------|
| Akcje            | 90,54% |
| Gotówka i inne   | 7,97%  |
| Kwity depozytowe | 1,49%  |

## Alokacja sektorowa – TOP10

| Alokacja sektorowa - TOP 10       | Udział |
|-----------------------------------|--------|
| Banki                             | 20,65% |
| Dobra podstawowe                  | 10,59% |
| Dobra wyższego rzędu              | 7,71%  |
| Ubezpieczenia                     | 6,77%  |
| Dobra inwestycyjne                | 6,37%  |
| Surowce i produkty przemysłowe    | 5,37%  |
| Usługi komercyjne i profesjonalne | 5,34%  |
| Usługi finansowe                  | 4,81%  |
| Energia                           | 4,52%  |
| Ochrona zdrowia - sprzęt i usługi | 3,91%  |

## Alokacja geograficzna

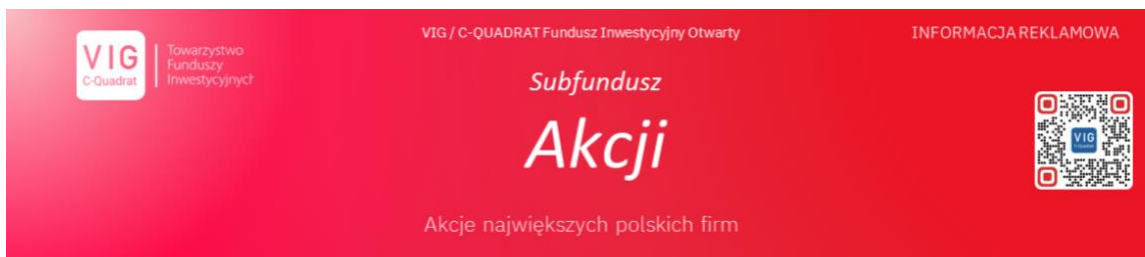
| Alokacja geograficzna | Udział |
|-----------------------|--------|
| Polska                | 87,56% |
| Luksemburg            | 4,31%  |
| Stany Zjednoczone     | 4,24%  |
| Cypr                  | 2,28%  |
| Holandia              | 0,71%  |
| Inne                  | 0,90%  |

Dane prezentowane według kraju emitenta danego instrumentu

## Struktura walutowa

| Struktura walutowa | Udział |
|--------------------|--------|
| PLN                | 95,21% |
| USD                | 4,78%  |
| EUR                | 0,01%  |





## Akcji

Karta VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty dla jednostek uczestnictwa kat. B, aktualna na dzień 31 lipca 2025

### Podstawowe informacje o subfunduszu Akcji:

#### To fundusz dla Ciebie, jeśli:

- Chcesz zainwestować w polski rynek akcji.
- Inwestycję planujesz na minimum 5 lat.
- Dopuszczasz znaczne wahania wartości jednostki uczestnictwa w horyzoncie krótkookresowym.
- Akceptujesz podwyższone ryzyko związane z inwestycjami na rynku akcji.

#### W co i jak inwestujemy?

Inwestujemy w starannie dobrany portfel spółek z warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych uzupełniony ewentualnie o komponent zagraniczny. W celu przejściowego ograniczenia ryzyka inwestycyjnego fundusz może również stosować instrumenty pochodne. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

#### Fundusz w skrócie:

- Zasadnicza część portfela - spółki z TOP 30 w indeksie WIG (min. 60%).
- Średnie i małe spółki (+/- 35%) - wiodące spółki z sektora prywatnego notowane na warszawskiej giełdzie.
- Płynna część portfela ~10%.
- Ekspozycja na TOP 30 spółek zapewnia płynność i jest kotwicą ekspozycji rynkowej.
- Generowanie alfy w segmencie małych i średnich spółek.

## Świadomość ryzyka

Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiązą 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 dane subfunduszu

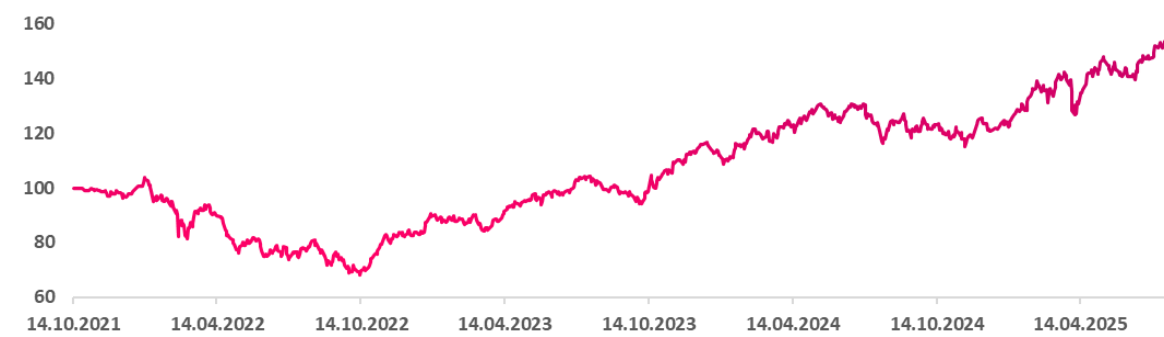
- Profil subfunduszu: Subfundusz akcji
- Data pierwszej wyceny: 14.10.2021
- Zalecany horyzont inwestycyjny: 5 lat
- Ryzyko SRI: 4 / 7
- Aktywa netto subfunduszu: 129 005 295
- Minimalna pierwsza wpłata: 200zł
- Minimalna kolejna wpłata: 100zł
- Opłata za zarządzanie: 0,65%
- Opłata dystrybucyjna: maksymalnie 5%
- Opłata za sukces: 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości wskaźnika 90% MSCI Poland Gross Return PLN Index (Bloomberg ticker: M8PL Index) + 10% WIBOR O/N (ISIN: PL9999999235)
- Waluta funduszu: PLN
- Numer rachunku do wpłat: PL 56 1140 0000 0000 2862 6800 5003
- Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A.

Fundusz stosuje Dobre Praktyki Informacyjne określone przez analizy.pl



# Wyniki Subfunduszu

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Wyniki inwestycyjne i średnia grupy

| Okres                 | 1M   | 3M   | 6M    | 12M   | 36M   | YTD   |
|-----------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Stopa zwrotu (%)      | 4,11 | 8,41 | 17,24 | 23,10 | 96,61 | 25,83 |
| Średnia dla grupy (%) | 2,46 | 6,75 | 17,51 | 20,75 | 82,48 | 26,23 |

# Charakterystyka portfela

## Największe pozycje w portfelu – TOP10

| Nazwa instrumentu                             | Identyfikator | Udział w portfelu |
|-----------------------------------------------|---------------|-------------------|
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016  | 8,11%             |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU0000011  | 6,14%             |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | PLPEKAO00016  | 5,69%             |
| LPP S.A.                                      | PLLPP0000011  | 5,49%             |
| BENEFIT SYSTEMS S.A.                          | PLBNFTS00018  | 5,34%             |
| ORLEN S.A.                                    | PLPKN0000018  | 4,52%             |
| ALLEGRO.EU SA                                 | LU2237380790  | 4,31%             |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A.                    | PLBZ00000044  | 3,27%             |
| KRUK S.A.                                     | PLKRK0000010  | 2,88%             |
| CYBER_FOLKS S.A.                              | PLR220000018  | 2,88%             |

## Struktura



| Struktura        | Udział |
|------------------|--------|
| Akcje            | 90,54% |
| Gotówka i inne   | 7,97%  |
| Kwity depozytowe | 1,49%  |

## Alokacja sektorowa – TOP10

| Alokacja sektorowa - TOP 10       | Udział |
|-----------------------------------|--------|
| Banki                             | 20,65% |
| Dobra podstawowe                  | 10,59% |
| Dobra wyższego rzędu              | 7,71%  |
| Ubezpieczenia                     | 6,77%  |
| Dobra inwestycyjne                | 6,37%  |
| Surowce i produkty przemysłowe    | 5,37%  |
| Usługi komercyjne i profesjonalne | 5,34%  |
| Usługi finansowe                  | 4,81%  |
| Energia                           | 4,52%  |
| Ochrona zdrowia - sprzęt i usługi | 3,91%  |

## Alokacja geograficzna

| Alokacja geograficzna | Udział |
|-----------------------|--------|
| Polska                | 87,56% |
| Luksemburg            | 4,31%  |
| Stany Zjednoczone     | 4,24%  |
| Cypr                  | 2,28%  |
| Holandia              | 0,71%  |
| Inne                  | 0,90%  |

Dane prezentowane według kraju emitenta danego instrumentu

## Struktura walutowa

| Struktura walutowa | Udział |
|--------------------|--------|
| PLN                | 95,21% |
| USD                | 4,78%  |
| EUR                | 0,01%  |





## Zarządzający subfunduszem

**Marek Kaźmierczak** – Starszy Zarządzający Funduszami odpowiada za produkty i strategię akcyjne w VIG / C-QUADRAT TFI S.A. Z rynkiem kapitałowym związany od 2008 roku. 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** – 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.

### Zarządzający o funduszu:

*"Subfundusz skierowany jest do klientów, którzy są zainteresowani inwestycjami przede wszystkim na krajowym rynku akcji. Stosujemy systemowe podejście do zarządzania portfelem akcji. Dążymy do tego, aby 30 największych spółek w indeksie WIG stanowiło co najmniej 60% portfela akcji. Pozostała część portfela składa się w większości ze średnich i małych spółek. Jest to produkt dla inwestorów, którzy akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne i mają długi horyzont inwestycyjny"*

## Informacje o Towarzystwie

Akcjonariuszami VIG / C-QUADRAT TFI są Vienna Insurance Group oraz C-Quadrat Investment AG. Towarzystwo opiera się na połączeniu stabilności i innowacyjności, oferując fundusze dłużne, akcyjne, algorytmiczne oraz rozwiązania emerytalne.

### Oferta

TFI oferuje 8 subfunduszy (w dwóch rozwiązaniach parasolowych) w tym inwestujący w oparciu o kryteria zrównoważonego rozwoju w formule „Light green”, trzy subfundusze dłużne, dwa akcyjne i dwa algorytmiczne. Dodatkowo zapraszamy do sprawdzenia naszej oferty emerytalnej.

### Kontakt

- Adres: VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Aleje Jerozolimskie 162A, 02-342 Warszawa
- Infolinia: +48 22 43 15 230
- Strona www: <https://www.vigcq-tfi.pl/>
- E-mail: [kontakt@vigcq-tfi.pl](mailto:kontakt@vigcq-tfi.pl)



## 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 <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. 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. Podany w niniejszym dokumencie profil ryzyka funduszu jest oparty na metodologii stosowanej 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

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.

