Subfundusz VIG / C-QUADRAT

Obligacji Uniwersalny

Papiery dłużne, skarbowe, długoterminowe

Karta funduszu dla jednostek uczestnictwa kat. A, aktualna na dzień 27 lutego 2026

W co i jak inwestujemy?

Koncentrujemy się na rynku krajowych obligacji emitowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa o średnim i długim terminie do wykupu, jak również na obligacjach przedsiębiorstw. Niewielka część aktywów może być lokowana w inne instrumenty stopy procentowej w celu podniesienia rentowności portfela lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Ze względu na wydłużoną zapadalność instrumentów w portfelu powinien on przynosić w dłuższym okresie wyższe stopy zwrotu jednak również może charakteryzować się przejściową wyższą zmiennością jednostki. Subfundusz zarządzany aktywnie.

To fundusz dla Ciebie jeśli:

1. Chcesz zainwestować w instrumenty dłużne, w szczególności w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw.
2. Inwestycję planujesz na minimum 2 lata.
3. Oczekujesz relatywnie niskiego ryzyka inwestycyjnego.
4. Dopuszczasz wahania wartości w horyzoncie krótkookresowym.
5. Akceptujesz ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe, w tym także emitowane przez przedsiębiorstwa.

A tak w skrócie...

- Uniwersalny fundusz dłużny oparty o obligacje skarbowe, które stanowią zasadniczą część portfela.
- Część dodatkowa portfela to wyselekcjonowane obligacje korporacyjne.
- Deklarowany przedział duracji zmodyfikowanej: 2 - 6.
- Alokacja geograficzna: 100% Polska

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 papierów dłużnych
Data pierwszej wyceny	14.10.2021
Aktywa netto	135,2 mln PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Waluta funduszu	PLN
Duracja zmodyfikowana	3,48
Opłata dystrybucyjna	Maks. 5%
Opłata za zarządzanie	1,25 %

Opłata za wynik

20%* od nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark: 90% TBSP Index (Bloomberg ticker: TBSP Index) + 10% WIBOR O/N (ISIN: PL9999999235)

* - w okresie od 16 stycznia 2026 do 31 marca 2026 opłata za wynik została obniżona do 10%

Numer rachunku do wpłat

PL 27 1140 0000 0000 2862 6800 3002

Depozytariuszem Subfunduszu jest **mBank S.A.**

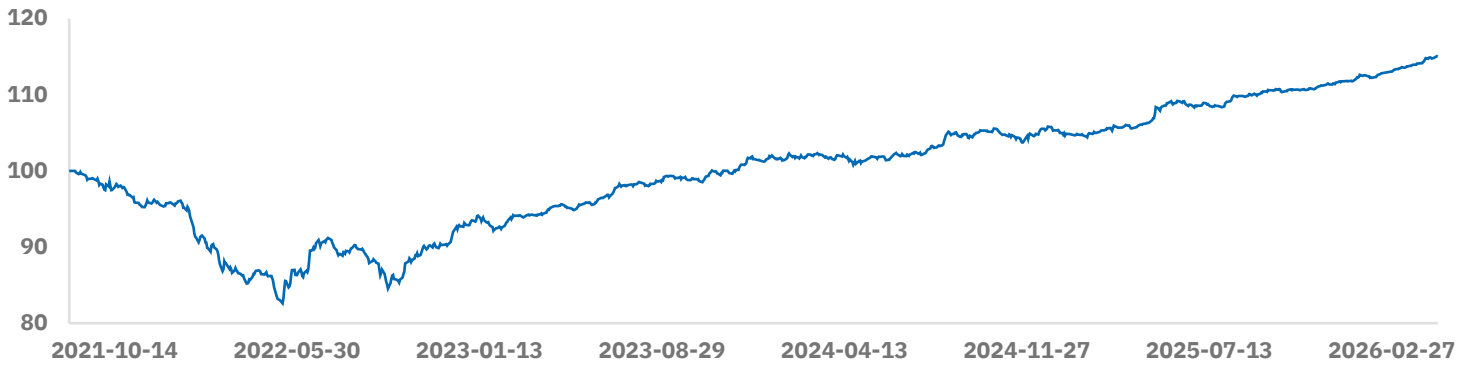
VIG / C-QUADRAT
OBLIGACJI UNIWERSALNY

KARTA FUNDUSZU DLA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KAT. A, AKTUALNA NA DZIEŃ 27 lutego 2026

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 (%)	1,05	2,37	3,87	8,55	24,26	1,80
Średnia dla grupy (%)	0,99	2,36	4,23	9,15	27,46	1,78

Charakterystyka portfela

Największe pozycje w portfelu – TOP10

Nazwa instrumentu	Emitent	Identyfikator	Udział w portfelu
DS1030	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	13,91%
DS0432	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	11,89%
FPC0631	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	10,16%
IZ0836	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	9,00%
PS0730	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	7,04%
DS1035	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	6,22%
IZ0831	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	5,62%
ISHARES GERMANY GOVT BOND UCITS ETF EUR DIS	ISHARES GERMANY GOVT BOND UCITS ETF	IE00B5V94313	4,13%
PS0130	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	3,51%
DS1034	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	2,44%

Struktura

Obligacje skarbowe	73,88%
Obligacje korporacyjne	15,75%
Zagraniczne tytuły uczestnictwa	5,93%
Gotówka i inne	4,44%

Struktura walutowa

PLN	94,05%
EUR	4,14%
USD	1,81%

Alokacja geograficzna

Polska	93,92%
Inne	6,08%

Prezentowane według kraju emitenta danego instrumentu.

Zapadalność

powyżej 5 lat	53,34%
3-5 lat	29,79%
2-3 lata	9,25%
0-2 lata	7,62%

Kupon

Kupon stały	72,89%
Kupon zmienny	27,11%

Łączny udział instrumentów dłużnych

Łączny udział instrumentów dłużnych	95,57%

VIG / C-QUADRAT
OBLIGACJI UNIWERSALNY

KARTA FUNDUSZU DLA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KAT. A, AKTUALNA NA DZIEŃ 27 lutego 2026

Zarządzający subfunduszem

Fryderyk Krawczyk
Zarządzający funduszem

Dyrektor Inwestycyjny odpowiada za Departament Zarządzania Aktywami w VIG / C-QUADRAT TFI. 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 trzykrotnie nominowane do prestiżowej nagrody „Złoty Portfel" gazety Parkiet. Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego, specjalizacja Informatyka i Ekonometria.

Łukasz Śliwka
Zarządzający funduszem

Zarządzający funduszami w VIG/C-QUADRAT TFI od maja 2025. Doświadczony zarządzający aktywami z ponad 10-letnim doświadczeniem w instytucjach finansowych. Specjalizuje się w zarządzaniu portfelami dłużnymi i multi-asset oraz analizie rynków finansowych. Pracował m.in. w Amundi Polska TFI oraz BNP Paribas, gdzie odpowiadał za portfele o wartości do 1,8 mld zł. Posiada doświadczenie w obszarze hedgingu walutowego, optymalizacji strategii inwestycyjnych i pracy z zespołami sprzedażowymi. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

VIG / C-QUADRAT Obligacji skierowany jest do klientów, którzy mają średni horyzont inwestycyjny i chcą korzystać z potencjału krajowych obligacji Skarbu Państwa. Ze względu na dobór lokat do portfela subfunduszu powinien przynosić wyższe stopy zwrotu w dłuższym okresie. Krótkoterminowo może charakteryzować się przejściową, wyższą zmiennością jednostki uczestnictwa.

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^2 (IKE/IKZE) oraz MultiPlan (PSO).

FIO: Konserwatywny; Obligacji Uniwersalny; Obligacji Korporacyjnych; Akcji; Global Growth Trends

SFIO: Total Return Bond; GreenStars; Best Momentum; Total Return Flexible; Emerytura^2; MultiPlan

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 AG** - 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

22 43 15 230
(pn-pt, 09:00-17:00)

bs@vigcq-tfi.pl

@vigcq-tfi

@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 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.

Duracja zmodyfikowana – miara wrażliwości cen obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych. Duracja zmodyfikowana funduszu będzie wyższa w przypadku dłuższego średniego okresu do wykupu obligacji znajdujących się w portfelu funduszu oraz będzie to oznaczało wyższą wrażliwość na zmianę rynkowych stóp procentowych. W przypadku obligacji o zmiennym oprocentowaniu wskaźnik ten kalkulowany jest do daty wypłaty najbliższego kuponu. Miara w uproszczeniu pokazuje o ile procent straci/zyska na wartości twoja inwestycja, jeśli stopy procentowe wzrosną/spadną o 1 punkt procentowy. Tzn. przy duracji zmodyfikowanej 4, jeśli w krótkim okresie stopy procentowe wzrosną o 1 punkt procentowy, to stracisz 4% wartości swoich inwestycji. W przypadku spadku stóp procentowych o 1 p.p. wartość twojej inwestycji wzrośnie o 4%.

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 jakiejkolwiek 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.