



Subfundusz VIG / C-QUADRAT

Obligacji Uniwersalny

Papiery dłużne, skarbowe, długoterminowe

Karta funduszu dla jednostek uczestnictwa kat. B, aktualna na dzień 29 maja 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.

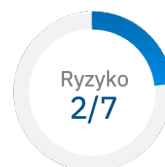
A tak w skrócie...

- Uniwersalny fundusz dłużny oparty o obligacje skarbowe, które stanowią zasadniczą część portfela.
- Część dodatkowa portfela to wyselekcjonowane obligacje korporacyjne.
- Deklarowany przedział duracji zmodyfikowanej: 2 - 8.
- 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 | 164,4 mln PLN |
| Minimalna pierwsza wpłata | 200 PLN |
| Minimalna kolejna wpłata | 100 PLN |
| Waluta funduszu | PLN |
| Duracja zmodyfikowana | 5,96 |
| Opłata dystrybucyjna | Maks. 5% |
| Opłata za zarządzanie | 0,40 % |

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 30 czerwca 2026 opłata za wynik została obniżona do 10%

Numer rachunku do wpłat

PL 27 1140 0000 0000 2862 6800 3003

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



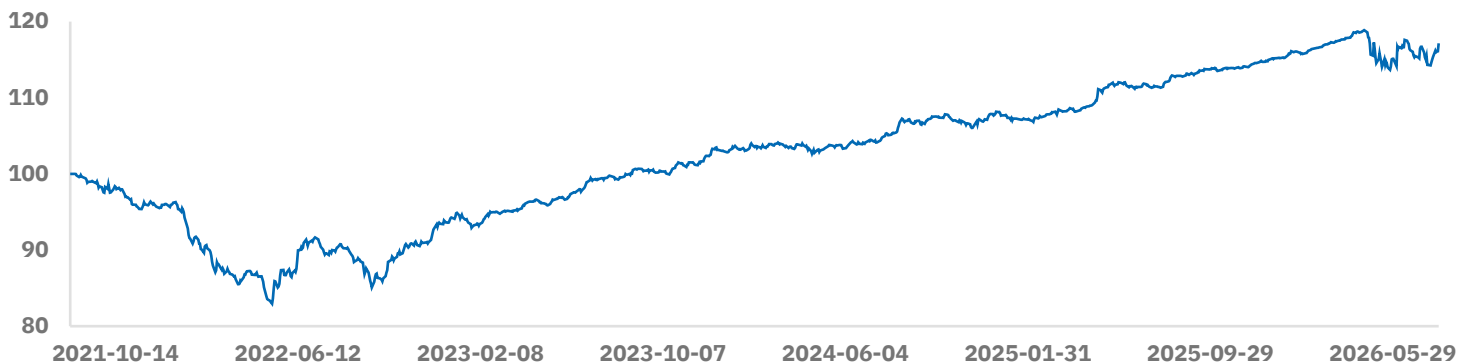
VIG / C-QUADRAT

OBLIGACJI UNIWERSALNY

KARTA FUNDUSZU DLA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KAT. B, AKTUALNA NA DZIEŃ 29 maja 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 (%) | 1,59 | -1,40 | 0,89 | 4,83 | 21,97 | 0,51 |
| Średnia dla grupy (%) | 1,50 | -2,14 | 0,32 | 4,78 | 20,99 | -0,01 |

Charakterystyka portfela**Największe pozycje w portfelu – TOP10 (dane na dzień 31.03.2026)**

| Nazwa instrumentu | Emitent | Identyfikator | Udział w portfelu |
|-------------------|---|---------------|-------------------|
| DS1035 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188 | 11,98% |
| DS1033 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291 | 10,89% |
| DS1030 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736 | 10,50% |
| DS1034 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851 | 9,57% |
| DS0432 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783 | 8,89% |
| FPC0631 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | 7,95% |
| IZ0836 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024 | 6,82% |
| PS0730 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117990 | 5,35% |
| IZ0831 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117743 | 4,39% |
| PS0130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117370 | 2,68% |

Struktura

| | |
|------------------------|--------|
| Obligacje skarbowe | 79,56% |
| Gotówka i inne | 10,43% |
| Obligacje korporacyjne | 10,01% |

Struktura walutowa

| | |
|-----|---------|
| PLN | 100,00% |
|-----|---------|

Alokacja geograficzna

| | |
|--------|---------|
| Polska | 100,00% |
|--------|---------|

Prezentowane według kraju emitenta danego instrumentu.

Zapadalność

| | |
|---------------|--------|
| powyżej 5 lat | 73,87% |
| 3-5 lat | 16,54% |
| 2-3 lata | 4,33% |
| 0-2 lata | 5,25% |

Kupon

| | |
|---------------|--------|
| Kupon stały | 81,61% |
| Kupon zmienny | 18,39% |

Łączny udział instrumentów dłużnych

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Łączny udział instrumentów dłużnych | 89,57% |
|-------------------------------------|--------|



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 Emerytura² (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 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





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 zmiany 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 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

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.