VIG C-Quadrat

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Mamy 5 lat?!

Nowe szanse

Komentarz rynkowy VIG Trendy



Listopad 2026

Podsumowania i prognozy rynkowe ekspertów VIG / C-QUADRAT TFI

MATERIAŁ REKLAMOWY

Co słychać?

Ponownie na 5!



Nasze IKZE, podobnie jak IKE, znalazło się na podium ranking Analizy.pl.

Dziękujemy za docenienie konkurencyjnych kosztów naszych rozwiązań oraz wyników wybranych funduszy. Spośród czterech naszych funduszy uwzględnionych w ocenie efektywności zarządzania najlepiej wypadł VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends.

2x



W ciągu tego roku podwoliliśmy liczbę naszych klientów!

Na koniec września z naszych funduszy korzystało 4180 klientów - o 103,8% więcej niż rok wcześniej! To najwyższa roczna dynamika wzrostu wśród 19 TFI analizowanych przez Analizy.pl. W ujęciu kwartalnym również jesteśmy na czele zestawienia, ze wzrostem o 17,9%. A jak wygląda to z naszej perspektywy? W tym roku pozyskaliśmy już o 20% więcej nowych klientów niż przez pierwsze trzy lata działalności łącznie.

Dziękujemy, że wybieracie VIG / C-QUADRAT TFI. Wiemy, że za tymi liczbami stoją Wasze zaufanie i decyzje.

Poznaj Global Metals and Mining



Poznaj nasz najnowszy fundusz Global Metals and Mining!

Poznaj fundusz, który inwestuje w fundamenty rozwoju technologicznego naszego świata. Od robotyki, przez energetykę, AI, obronność aż po kosmos rozwój potrzebuje surowców oraz branż, które umożliwiają ich poszukiwanie, wydobycie i przetwarzanie. Właśnie w nie, w wyselekcjonowany sposób inwestuje fundusz VIG / C-QUADRAT TFI - Global Metals and Mining. Materiał wymyślony przez ludzi, ale stworzony z pomocą narzędzi AI.

https://youtu.be/unMdk1URaVk

Główne parametry

Stan na 10 listopada 2026

3,75%

Stopy procentowe

stopa referencyjna po decyzji RPP (NBP)

+6,10%

PPI

wskaźnik inflacji producenckiej PPI (GUS)

3,50%

CPI

projekcja wskaźnika inflacji konsumenckiej CPI (GUS)

50,00

PMI

wskaźnik PMI dla polskiego przemysłu (S&P Global)

Inwestycyjna prognoza pogody

Obligacje skarbowe



Akcje krajowe



Obligacje korporacyjne



Akcje globalne



Akcje krajowe

Polityka, zmiany i rotacje

Wybory w USA a Polska - pozytywnie.
Zdecydowana wygrana Demokratów z Republikanami w wyborach połówkowych do Kongresu i Senatu w USA oznacza, że prawdopodobieństwo kontynuacji wojny z Iranem znacząco spadło (ale nie zniknęło). Potencjalne zakończenie konfliktu oznacza prawdopodobny, znaczący spadek cen ropy naftowej w krótkim terminie oraz w dalszej perspektywie – stopniowy spadek cen diesla. Niższe ceny paliw to zmniejszenie presji inflacyjnej i pozytywny wpływ na polskiego konsumenta.

Nastawienie demokratów do budowy centrów danych AI a Polska – pozytywnie.
Negatywne nastawienie Demokratów do szybkich inwestycji w centra danych AI oznaczać może intensywną, ale krótkotrwałą rotację do tradycyjnych sektorów gospodarki nie tylko w USA, ale na pozostałych światowych rynkach. W tym kontekście (co wielokrotnie podkreślaliśmy) polski rynek akcji jest postrzegany jako „tradycyjny" tj. z dominującym udziałem spółek spoza sektora technologicznego, które dają dobra ekspozycję na wzrost gospodarczy Polski.

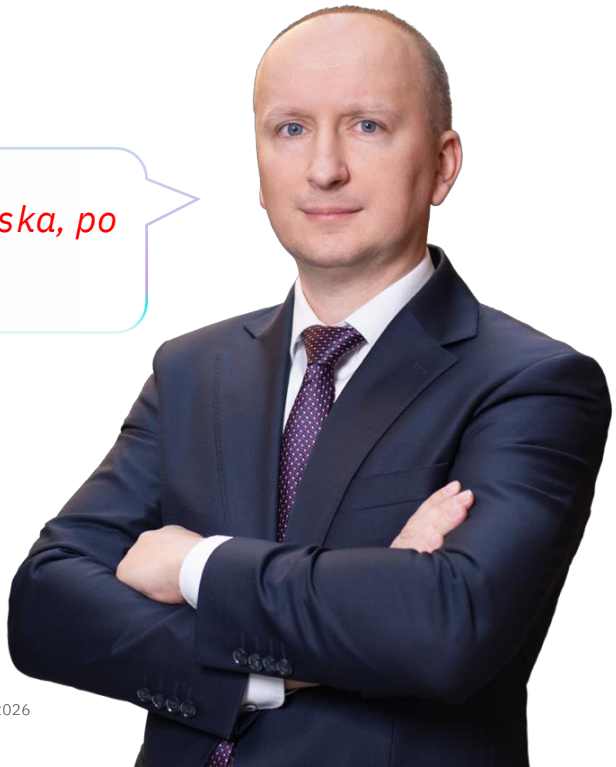
Polityka krajowa a rynek Polski - neutralnie.
Sytuacja polityczna w USA oraz wybory polityczne Amerykanów są dużo bardziej istotne dla inwestorów niż lokalne walki polityczne pomiędzy największymi partiami w Polsce. Z tego punktu widzenia dużo ważniejsze jest to, jak wyborcy postrzegają swoją sytuację materialną.

Co dalej? Polska – po raz kolejny beneficjentem – tym razem możliwej rotacji z technologii i paliw w kierunku tradycyjnych sektorów i metali.
Poprzednie lata pokazały, że po wyborach „połówkowych" w USA zachowanie giełd jest pozytywne. Końcówka roku powinna być zatem mocna, ale z dużo większą rotacją sektorową i w dużo krótszym czasie. Krajowy rynek akcji powinien korzystać na globalnym przepływie kapitału w kierunku nominalnie niżej wycenionych rynków.

Marek Kaźmierczak

Senior Fund Manager

Polityka, zmiany i rotacje sektorowe. Polska, po raz kolejny może na tym skorzystać.



Zmiana reżimu rynkowego

Rozwój sztucznej inteligencji pozostaje jednym z najważniejszych czynników kształtujących perspektywy rynków akcji. Coraz większe znaczenie dla inwestorów ma jednak nie samo tempo postępu technologicznego, lecz zdolność przedsiębiorstw do przełożenia potencjału AI na wzrost przychodów, poprawę efektywności i rentowności. W kolejnych latach może to prowadzić do istotnych zmian w strukturze beneficjentów rewolucji AI.

Jednym z kluczowych wyzwań dla rynku pozostaje rozbieżność pomiędzy tempem rozwoju technologii a skalą jej rzeczywistego wykorzystania w gospodarce. Możliwości modeli AI rosną bardzo szybko, jednak wdrażanie ich przez przedsiębiorstwa i konsumentów postępuje wolniej. Z perspektywy inwestorów ma to fundamentalne znaczenie. Wyceny wielu spółek technologicznych odzwierciedlały oczekiwania dotyczące przyszłego wzrostu przychodów i produktywności, podczas gdy ekonomiczne korzyści z wdrażania AI materializują się stopniowo czyli wolniej.

Na to wszystko trzeba nałożyć bardzo istotny trend systematycznego spadku kosztu wykonywania zadań przy wykorzystaniu sztucznej inteligencji. Wynika on zarówno z rosnącej efektywności samych modeli AI jak i infrastruktury obliczeniowej. Do tej pory spadek kosztu inteligencji powodował proporcjonalnie większy wzrost adopcji. Te zjawisko określane było jako paradox Jevons'a. Problem polega na tym, że człowiek nie jest już w stanie tak szybko zwiększać wykorzystywanie możliwości AI w porównaniu z szybkością poprawy efektywności modeli. Jaki tego będzie efekt? Spadek popytu na moc obliczeniową. Widać to od 4 miesięcy na rynku akcji, gdzie pęka bańka na spółkach związanych z rozbudową centrów danych.
Jednak, w naszej ocenie potencjał inwestycyjny związany ze sztuczną inteligencją nie wyczerpuje się, lecz ewoluuje. W pierwszej fazie rozwoju AI największe korzyści koncentrowały się wśród dostawców infrastruktury. W kolejnej fazie coraz większa część wartości ekonomicznej może być przechwytywana przez przedsiębiorstwa wykorzystujące tę infrastrukturę do tworzenia produktów, zwiększania przychodów i poprawy rentowności. W takim otoczeniu, szczególną przewagę mogą uzyskać przedsiębiorstwa dysponujące unikalnymi zasobami danych, rozbudowaną bazą klientów oraz silną pozycją w procesach biznesowych swoich odbiorców.

Na poziomie inwestycyjnym, ostatnią powyborczą zmienność w USA uważamy, że należy traktować jako okazję inwestycyjną. Na poziomie strategicznym jednak trzeba zdać sobie sprawę, że mamy do czynienia ze zmianą reżimu rynkowego, gdzie większymi beneficjentami będą spółki niekojarzone do tej pory z trendem AI.

Alan Witczak
Fund Manager



Ostatnią powyborczą zmienność w USA uważamy, że należy traktować jako okazję inwestycyjną. Na poziomie strategicznym trzeba jednak zdać sobie sprawę, że mamy do czynienia ze zmianą reżimu rynkowego, gdzie większymi beneficjentami będą spółki niekojarzone do tej pory z trendem AI

Obligacje skarbowe

Powrót wzrostów

W październiku po trzech miesiącach korekty na rynek obligacji powróciły wzrosty. Fundusze długoterminowe zyskiwały w ostatnim miesiącu na wartości. W przypadku instrumentów długoterminowych wynik w głównej mierze był generowany przez wysoką dochodowość, gdyż same obligacje dziesięcioletnie w październiku nie zmieniły rentowności (utrzymany poziom 6,34%).

Dużo ciekawiej prezentował się sytuacja w segmencie obligacji ze środka krzywej dochodowości. Po znaczącej przecenie we wrześniu w kolejnym miesiącu rentowność obligacji pięcioletnich spadła z poziomu 5,97% do 5,83%, co oprócz zysku z narosłych odsetek dołożyło jeszcze pozytywną zmianę wycen samych obligacji w wyniku spadku rentowności.

Główną przyczyną stabilizacji na rynku obligacji były pozytywne zaskoczenia ze strony inflacji. Wskaźnik CPI obniżył się w październiku do 3,5% względem wcześniejszego odczytu na poziomie 4,1%. O ile spadek inflacji był spodziewany ze względu na wejście w życie pakietu ochronnego CPN obniżającego ceny paliw to jednak skala spadków zaskoczyła analityków. Co bardziej istotne - inflacja bazowa również się obniżyła z poziomu 3,3% do 3,1%, co pokazuje, że obecny szok podażowy nie rozlewa się szeroko po innych kategoriach koszyka inflacyjnego, co uspokoiło nieznacznie inwestorów dłużnych.

W dalszym ciągu podtrzymujemy tezę, że rynkowi obligacji należy się pewne odreagowanie po dość znaczącej przecenie w ostatnim czasie, co powinno się pozytywnie przekładać na wyniki funduszy obligacyjnych. W najbliższym czasie głównym motorem wydarzeń na rynkach dłużnych ponownie może być geopolityka. Kierunek dalszych działań na Bliskim Wschodzie będzie wpływał na ceny ropy naftowej i rentowności obligacji. W dłuższej perspektywie inwestorzy będą się bacznie przyglądali polskiej polityce fiskalnej (wzrost długu i wysokość deficytu) oraz sile polskiej gospodarki.

Fryderyk Krawczyk

Dyrektor Inwestycyjny
Szef Strategii Dłużnych

Podtrzymujemy tezę, że rynkowi obligacji należy się pewne odreagowanie po dość znaczącej przecenie w ostatnim czasie, co powinno się pozytywnie przekładać na wyniki funduszy obligacyjnych.



Obligacje korporacyjne

Tańsze refinansowanie, coraz mniej miejsca na kompresję marż

W październiku aktywność na krajowym rynku obligacji korporacyjnych pozostała wysoka, a emitenci przeprowadzili kilka znaczących transakcji, z których część była związana z refinansowaniem starszego zadłużenia. Popyt nadal pozwalał rozpoznawalnym podmiotom obniżać marże, mimo że rentowność polskich obligacji dziesięcioletnich utrzymywała się w pobliżu 6,5%.

Jedną z większych emisji miesiąca przeprowadził Archicom, który pozyskał 385 mln zł z czteroletnich, niezabezpieczonych obligacji przy marży 2,4 p.p. ponad WIBOR 6M. Środki zostaną przeznaczone na wcześniejszy wykup dwóch serii o łącznej wartości 378 mln zł. Nowa marża jest o 0,85–1,0 p.p. niższa od marż refinansowanych obligacji.

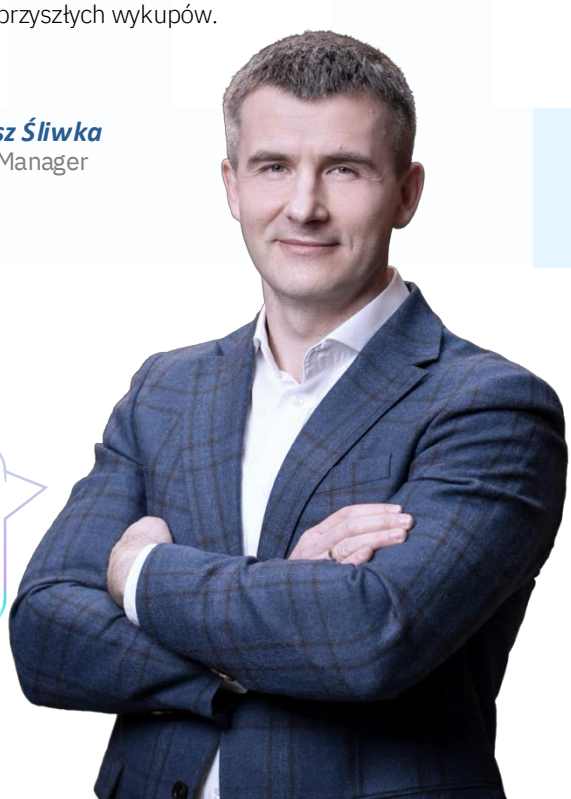
Refinansowanie starszego długu przeprowadził również Murapol. Deweloper wyemitował obligacje o wartości 150 mln zł przy marży 3,5 p.p. ponad WIBOR 3M, zastępując nimi serię o takiej samej wartości i obniżając koszt finansowania o 0,5 p.p. Polska Grupa Farmaceutyczna zastąpiła natomiast zapadające obligacje o wartości 150 mln zł nową dwuletnią emisją, utrzymując marżę na poziomie 2,0 p.p. ponad WIBOR 3M.

W segmencie deweloperskim Robyg uplasował czteroletnie obligacje o wartości 200 mln zł przy marży 2,1 p.p. ponad WIBOR 6M. Cavatina Holding pozyskała z kolei 100 mln zł przy marży 4,5 p.p. ponad WIBOR. Zróżnicowanie warunków obu transakcji ponownie pokazało, że poziom marży zależy nie tylko od sektora, lecz także od sytuacji bilansowej emitenta i jakości zabezpieczeń.

Wśród ofert kierowanych do szerokiego grona inwestorów aktywny pozostawał Best. Spółka pozyskała około 100 mln zł z ponad pięcioletnich obligacji oprocentowanych na 3,0 p.p. ponad WIBOR 3M, przy popycie sięgającym około 116 mln zł. Marża pozostała na poziomie sierpniowej emisji, przerywając wcześniejszy cykl jej stopniowego obniżania. Może to być sygnał, że przy alternatywie w postaci wysokich rentowności obligacji skarbowych inwestorzy nie są skłonni akceptować dalszej kompresji premii kredytowej.

Najważniejszym źródłem ryzyka kredytowego nadal pozostawało Ghelamco. Polska część grupy wykazała w pierwszym półroczu 281 mln euro straty, głównie na skutek odpisów na należnościach od podmiotów powiązanych. Ghelamco przedstawiło plan finansowania przyszłorocznych wykupów, oparty na sprzedaży aktywów, wsparciu belgijskiego właściciela oraz nowych emisjach zabezpieczonych. Realizacja planu zależy jednak od terminowego przeprowadzenia kilku wzajemnie powiązanych transakcji, podczas gdy już w marcu 2027 r. zapada seria obligacji o wartości 405 mln zł.

Październik potwierdził utrzymanie wysokiego popytu i zdolność rozpoznawalnych emitentów do refinansowania długu na korzystniejszych warunkach. Archicom i Murapol obniżyły koszt refinansowania, natomiast Robyg pozyskał finansowanie przy niższej marży niż we wcześniejszych emisjach. Jednocześnie wynik oferty Bestu wskazuje, że granica dalszej kompresji może być coraz bliżej. W takich warunkach kluczowe pozostają ocena rzeczywistego celu emisji, struktury zabezpieczeń oraz zdolności emitentów do obsługi przyszłych wykupów.



Łukasz Śliwka
Fund Manager

Popyt nadal pozwala emitentom refinansować zadłużenie na korzystniejszych warunkach, ale przestrzeń do dalszej kompresji marż wyraźnie się zawęża.

Wyniki wybranych funduszy (JU Kat. A)

VIG C-Quadrat

Stopa zwrotu, stan na 30 października 2026, źródło: Analizy.pl

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI NIE PROGNOZUJĄ PRZYSZŁYCH ZWROTÓW.

Konserwatywny

VIG / C-QUADRAT FIO

Ryzyko: Niskie 1 **2** 3 4 5 6 7 Wysokie

Fundusz krótkoterminowych papierów dłużnych, głównie skarbowych. Celem funduszu jest przechowywanie kapitału w okresie turbulencji na rynkach finansowych.

1M	3M	6M	12M	36M
+0,28%	+0,05%	+1,17%	+3,11%	+16,80%

Obligacji Uniwersalny

VIG / C-QUADRAT FIO

Ryzyko: Niskie 1 **2** 3 4 5 6 7 Wysokie

Subfundusz obligacji skarbowych o dłuższym terminie zapadalności. Podstawową częścią funduszu są obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa o średnim i długim terminie do wykupu.

1M	3M	6M	12M	36M
+0,44%	-2,85%	-1,80%	-1,62%	+10,32%

Obligacji Korporacyjnych

VIG / C-QUADRAT FIO

Ryzyko: Niskie 1 **2** 3 4 5 6 7 Wysokie

Subfundusz obligacji przedsiębiorstw. Fundusz cechuje szeroka dywersyfikacja portfela i potencjał do kreowania ponadprzeciętnych stóp zwrotu.

1M	3M	6M	12M	36M
+0,23%	+0,16%	+1,57%	+3,34%	+18,06%

Total Return Bond

VIG/C-QUADRAT ARTS SFIO

Ryzyko: Niskie 1 **2** 3 4 5 6 7 Wysokie

Subfundusz funduszy obligacji globalnych. Fundusz do uzupełnienia portfela - prezentuje podejście inwestycyjne odmienne od rynku polskiego, inwestuje globalnie w szeroki przekrój aktywów z klasy dłużnej wykorzystując metody ilościowe.

1M	3M	6M	12M	36M
+0,15%	-1,22%	-0,47%	-1,39%	+14,94%

Global Growth Trends

VIG / C-QUADRAT FIO

Ryzyko: Niskie 1 2 3 **4** 5 6 7 Wysokie

Subfundusz akcji globalnych. Daje dostęp do najlepiej rozwijających się globalnych sektorów takich jak technologia, medycyna, social i on-line media, ekologia. Wysokie ryzyko inwestycyjne rekompensują perspektywy wyższych zysków w dłuższej perspektywie.

1M	3M	6M	12M	36M
-6,68%	+1,34%	+11,22%	+30,64%	+155,77%

Akcji

VIG / C-QUADRAT FIO

Ryzyko: Niskie 1 2 3 **4** 5 6 7 Wysokie

Subfundusz akcji krajowych. Fundusz inwestuje głównie w spółki z TOP30 w indeksie WIG a przestrzenią do ponadprzeciętnych stóp zwrotu jest sektor średnich i małych spółek.

1M	3M	6M	12M	36M
-1,44%	+4,40%	+16,66%	+38,08%	+101,65%

Emerytura² - wyniki IKE / IKZE (JU Kat. A)

Stopa zwrotu, stan na 30 października 2026, źródło: Analizy.pl

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI NIE PROGNOZUJĄ PRZYSZŁYCH ZWROTÓW.

Strategia Konserwatywna

6,20%

Stopa zwrotu za okres 12M
dla przedziału wiekowego 35-50 lat

Kompozycja portfela:

- 20% Konserwatywny
- 25% Obligacji Uniwersalny
- 20% Obligacji Korporacyjnych
- 15% Total Return Bond
- 7,5% Akcji
- 5% GreenStars
- 7,5% Global Growth Trends

Strategia Rozważna

11,56%

Stopa zwrotu za okres 12M
dla przedziału wiekowego 35-50 lat

Kompozycja portfela:

- 20% Konserwatywny
- 15% Obligacji Uniwersalny
- 15% Obligacji Korporacyjnych
- 10% Total Return Bond
- 15% Akcji
- 10% GreenStars
- 15% Global Growth Trends

Strategia Aktywna

17,14%

Stopa zwrotu za okres 12M
dla przedziału wiekowego 35-50 lat

Kompozycja portfela:

- 5% Konserwatywny
- 15% Obligacji Uniwersalny
- 10% Obligacji Korporacyjnych
- 5% Total Return Bond
- 22,5% Akcji
- 20% GreenStars
- 22,5% Global Growth Trends

Nasze rozwiązania emerytalne zostały docenione przez Analizy.pl

IKE NA 6 2025 IKZE NA 6 2025

Limity wpłat na 2026 rok:

IKE: **28 260 zł**

IKZE: **11 304 zł**

IKZE dla przedsiębiorców: **16 956 zł**

MultiPlan - wyniki (JU Kat. A)

Stopa zwrotu, stan na 30 października 2026, źródło: Analizy.pl

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI NIE PROGNOZUJĄ PRZYSZŁYCH ZWROTÓW.

Portfel Dłużny

6,22%

Stopa zwrotu za okres 12M

Kompozycja portfela:

- 20% Konserwatywny
- 20% Obligacji Uniwersalny
- 20% Obligacji Korporacyjnych
- 20% Total Return Bond
- 7,5% Akcji
- 5% GreenStars
- 7,5% Global Growth Trends

Portfel Mieszany

13,58%

Stopa zwrotu za okres 12M

Kompozycja portfela:

- 12,5% Konserwatywny
- 12,5% Obligacji Uniwersalny
- 12,5% Obligacji Korporacyjnych
- 12,5% Total Return Bond
- 17,5% Akcji
- 15% GreenStars
- 17,5% Global Growth Trends

Portfel Akcyjny

22,29%

Stopa zwrotu za okres 12M

Kompozycja portfela:

- 5% Konserwatywny
- 5% Obligacji Uniwersalny
- 5% Obligacji Korporacyjnych
- 5% Total Return Bond
- 30% Akcji
- 20% GreenStars
- 30% Global Growth Trends

Opłaty i limity:

- Opłata jednorazowa (naliczana od docelowej wartości wpłat)
- Brak opłat za zerwanie MultiPlanu i za zmianę alokacji
- Czas trwania MultiPlanu minimum 3 lata, maksimum 10 lat

Krok po kroku:

1. Deklarujesz wpłaty miesięczne - nie niższe niż 300 zł
2. Wybierasz jeden z 3 gotowych portfeli lub komponujesz własny
3. Pierwsza wpłata – nie mniej niż 4x kwota deklarowana
4. Zasilisz MultiPlan raz na miesiąc deklarowaną kwotą lub wyższą
5. Brak wymogu regularności wpłat

Temat miesiąca:

Okna, szynobusy i łosoś wędzony. Polska ma coraz więcej eksportowych mistrzów świata

Polski eksport jest jednym z najbardziej zróżnicowanych na świecie. Na ok. 5 tys. kategorii towarów obecnych w handlu międzynarodowym Polska sprzedaje za granicę niemal 4,9 tys. Nie mamy jednego produktu, ani nawet grupy towarowej, która by w tym eksporcie dominowała.

- Nie znaczy to jednak, że Polska nie ma specjalizacji. Wręcz przeciwnie: jest kilkadziesiąt produktów, w których jesteśmy największym eksporterem na świecie.

Produkt	(mln USD)	Udział Polski	Nr 2 na świecie
Papierosy zawierające tytoń	4 099	24%	Indonezja
Elementy i podroby drobiowe, świeże lub schłodzone	2 688	30%	Holandia
Okna, drzwi i ościeżnice z tworzyw sztucznych	1 896	38%	Chiny
Aparaty słuchowe	1 571	24%	Meksyk
Wołowina z kością, świeża lub schłodzona (elementy)	984	16%	Francja
Łosoś wędzony (w tym filety)	921	44%	Niemcy
Suszarki do ubrań (do 10 kg)	885	29%	Chiny
Siedzenia rozkładane do spania (wersalki, sofy z funkcją spania)	671	32%	Chiny
Palety drewniane	666	19%	Niemcy
Okna drewniane i ich ramy	628	31%	Niemcy
Pieczarki świeże	553	26%	Kanada
Maszynki do golenia	486	20%	Meksyk
Wełna mineralna (skalna, żużlowa)	422	14%	Chiny

Znaczące specjalizacje eksportowe Polski
Produkty, w których Polska była największym eksporterem świata w 2024 r., uszeregowane według wartości polskiego eksportu

W 2024 r. takich produktów było 36. Jeśli patrzeć na to, jaką część światowego eksportu zapewnia Polska, na czele są pociągi spalinowe, czyli szynobusy i spalinowe zespoły trakcyjne oraz łosoś wędzony. W obu przypadkach z Polski pochodzi 44 proc. światowego eksportu. Ponad 40 proc. mamy też w lekkich płytach pilśniowych, a blisko 40 proc. w oknach i drzwiach z PCV oraz w eksporcie żyta.
Na liście znalazły się też m.in. produkty spożywcze takie jak śledzie, podroby, wołowina czy pieczarki. Jesteśmy też liderem pod względem eksportu artykułów wyposażenia domu, takich jak sofy i wersalki oraz suszarki do ubrań.

Jak to policzyliśmy? Wykorzystaliśmy dane Harvard Growth Lab, oparte na statystykach UN Comtrade, w których deklaracje eksporterów są uzgodnione z deklaracjami importerów. Produkty to najdrobniejszy poziom klasyfikacji HS, czyli kody 6-cyfrowe. Wartości podajemy w dolarach, w cenach bieżących. Liderem jest kraj o najwyższej wartości eksportu danego produktu.

Źródło: XYZ

Zapraszamy do kontaktu

VIG C-Quadrat | Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Akcjonariuszami Towarzystwa są spółki wchodzące w skład Vienna Insurance Group (VIG) – wiodącej grupy ubezpieczeniowej w Europie Środkowej i Wschodniej. Grupa VIG jest obecna w Polsce od 1998 roku, będąc czwartą co do wielkości grupą ubezpieczeniową na naszym rynku. Na arenie międzynarodowej VIG składa się z około 50 spółek działających w 30 krajach, obsługuje ponad 22 miliony klientów i cieszy się wysokim ratingiem A+ (Standard & Poor's), potwierdzającym jej stabilność finansową.

Drugim akcjonariuszem jest C-Quadrat Investment AG – austriacka, niezależna grupa spółek inwestycyjnych, założona w Wiedniu w 1991 roku. C-Quadrat zarządza aktywami o wartości około 6 miliardów euro, będąc obecnym w 21 krajach Europy i Azji. Grupa jest pionierem w dziedzinie odpowiedzialnego inwestowania i specjalizuje się w strategiach ilościowych, funduszach emerytalnych oraz rozwiązaniach opartych na zrównoważonym rozwoju (ESG), za co była wielokrotnie nagradzana (m.in. tytułem "ESG Group of the year 2021/Global").

VIG / C-QUADRAT TFI S.A. łączy to bogate, międzynarodowe wsparcie i wieloletnie doświadczenie na rynku kapitałowym. W ofercie TFI znajduje się 9 subfunduszy (m.in. dłużne, akcyjne, algorytmiczne i zrównoważone "light green") oraz programy emerytalne (IKE i IKZE). W swoich strategiach Towarzystwo wykorzystuje nowoczesne narzędzia, w tym zarządzanie ilościowe oraz zaawansowane systemy oceny spółek pod kątem kryteriów ESG. Spółka jest aktywnym członkiem Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.



Robert Trzeciak

Robert.Trzeciak@vigcq-tfi.pl
tel.: 885 866 723



Katarzyna Dumańska

Katarzyna.Dumanska@vigcq-tfi.pl
tel.: 887 842 015



Paweł Siemieński

Pawel.Siemienski@vigcq-tfi.pl
tel.: 887 871 068



Bartłomiej Tyński

Bartlomiej.Tynski@vigcq-tfi.pl
tel.: 887 870 887



Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, jak również nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jak również nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym VIG / C-QUADRAT FIO lub VIG / C-QUADRAT SFIO („Fundusz") oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe Informacje (KID) lub informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, udostępnionymi w języku polskim na stronie internetowej https://www.vigcq-tfi.pl/dokumenty.html .
Wskaźnik ryzyka wskazany dla danego subfunduszu odpowiada wskaźnikowi ujawnionemu w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID)
W przypadku Subfunduszy VIG / C-QUADRAT GreenStars, C-QUADRAT ARTS Total Return Bond, C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible oraz C-QUADRAT ARTS Best Momentum należy zapoznać się z dokumentami funduszy docelowych dostępnymi na stronach GreenStars Opportunities EUR R03 - Factsheet, C-QUADRAT ARTS Total Return Bond VTA | ARTS; C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A | ARTS; https://www.arts.co.at/pl/funds/Fund/AT0000825393
Subfundusze VIG / C-QUADRAT FIO nie spełniają 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).

Subfundusze VIG / C-QUADRAT GreenStars oraz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond są funduszami spełniającymi warunki określone w art. 8 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), w zakresie w jakim inwestują odpowiednio w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych GreenStars Opportunities oraz C-Quadrat ARTS Total Return Bond.
Szczegółowe informacje na temat czynników zrównoważonego rozwoju znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa: https://www.vigcq-tfi.pl/esg.html oraz na stronach funduszy zagranicznych.
Zarówno VIG / C-QUADRAT TFI S.A. jak i Fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, jak również określonego wyniku inwestycyjnego. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w dany Subfundusz znajduje się w Prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w KID. W zależności od Subfunduszu i ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać wysokiej zmienności. 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 oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Subfundusz. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w Tabeli opłat dostępnej na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl. Inwestycja w Subfundusz wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie danych aktywów bazowych, które są własnością Funduszu. 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. Streszczenie praw uczestników Funduszu zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach Prospektu informacyjnego w rozdziale III „Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu".
VIG / C-QUADRAT TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.