

Warszawa, 24 sierpnia 2022r.

**List Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI S.A. do Uczestników funduszu
VIG / C-QUADRAT Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

Szanowni Państwo,

Zarząd VIG / C-QUADRAT Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia Państwu sprawozdanie finansowe funduszu VIG / C-QUADRAT Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zwany dalej „VIG / C-QUADRAT SFIO” za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku.

Obecnie w ramach funduszu VIG / C-QUADRAT SFIO funkcjonują następujące subfundusze:

- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond,
- Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars

Poniżej przedstawiamy podsumowanie działalności inwestycyjnej Subfunduszy z uwzględnieniem wyliczeń stopy zwrotu do wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym przypadającej na dzień 30.06.2022r.

Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond w okresie sprawozdawczym wypracował stopę zwrotu +1,24%.

Zgodnie z polityką inwestycyjną do 100% aktywów Subfunduszu inwestowane jest w tytuły uczestnictwa funduszu C-QUADRAT ARTS Total Return Bond i w związku z tym potencjalna stopa zwrotu Subfunduszu jest skorelowana z zachowaniem jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars

Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars w okresie sprawozdawczym wypracował stopę zwrotu -9,49%, w porównaniu ze stratą -22,13% wygenerowaną przez grupę akcji globalnych rynków rozwiniętych.

Zgodnie z polityką inwestycyjną do 100% aktywów Subfunduszu inwestowane jest w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego VIG / C-QUADRAT GreenStars i w związku z tym potencjalna stopa zwrotu Subfunduszu jest skorelowana z zachowaniem jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

Pełną informację na temat sytuacji finansowej funduszu VIG / C-QUADRAT SFIO oraz Subfunduszu C-QUADRAT ARTS Total Return Bond i Subfunduszu VIG / C-QUADRAT GreenStars znajdą Państwo w połączonym sprawozdaniu finansowym VIG / C-QUADRAT SFIO oraz jednostkowych sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy.

Dziękujemy Państwu za okazanie zaufania poprzez powierzenie swoich środków Funduszom zarządzanym przez nasze Towarzystwo.

Z poważaniem,

Michał Szymański
Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Aleksandra Kik
Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

VIG / C-QUADRAT Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 30 czerwca 2022 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd VIG / C–QUADRAT Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe VIG / C–QUADRAT Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku o łącznej wartości **28 769** tys. zł.
3. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **32 238** tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie **2 269** tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto Subfunduszu w wysokości **33 139** tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Michał Szymański
Prezes Zarządu VIG / C–QUADRAT TFI

Aleksandra Kik
Członek Zarządu VIG / C–QUADRAT TFI

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski
*Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Katarzyna Kosior
*Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Data: 24 sierpnia 2022 roku

I. WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Funduszu:

Fundusz VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 5 listopada 2021 roku, pod numerem RFi 1700.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004r. (Dz.U. 2022 poz. 1523).

W skład Funduszu wchodzi następujące subfundusze:

- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond,
- Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. Fundusz oraz wszystkie wyodrębnione w nim Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu

Celem inwestycyjnych Funduszy jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

Przedmiot składników lokat Funduszu, zasady dywersyfikacji oraz kryteria doboru składników lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy, w tym ograniczenia inwestycyjne zostały opisane we Wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Fundusz i Subfundusze stosują ograniczenia zawarte w Ustawie.

3. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem Funduszu

Fundusz jest zarządzany przez VIG / C–QUADRAT Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą przy Al. Jerozolimskich 162A, 02-342 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000849820, o kapitale zakładowym w wysokości 15 306 200,00 zł opłaconym w całości, NIP: 7010988910, zwane dalej „Towarzystwem”.

Podmiot prowadzący księgi rachunkowe Funduszu

Podmiotem, któremu Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12A.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2022 roku.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w Połączonym sprawozdaniu finansowym zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, wykazane w pełnych tysiącach złotych.

Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy tzn. za okres od 5 listopada 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

5. Kontynuowanie działalności przez Subfundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Subfundusz.

6. Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego Subfunduszu

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej:

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

ul. Postępu 12

02-676 Warszawa

7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie. Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii danego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są jako:

- a) Jednostki Uczestnictwa kategorii A,
- b) Jednostki Uczestnictwa kategorii B,
- c) Jednostki Uczestnictwa kategorii C,
- d) Jednostki Uczestnictwa kategorii D,
- e) Jednostki Uczestnictwa kategorii E.

Kryterium zróżnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi wysokość pobieranego wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych. Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz. Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz. Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 2 Statutu. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbyte przez Uczestnika na rzecz osób trzecich. Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.

1. Jednostki Uczestnictwa Kategorii A

Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń. Jednostki Uczestnictwa kategorii A co do zasady są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiegokolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem, jak również mogą być zbywane w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE, w zależności od udostępnienia ich w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, nie może być niższa niż 200 zł (w przypadku wpłat w euro – 100 euro), a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A nie może być niższa niż 100 złotych (w przypadku wpłat w euro – 100 euro).

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

W przypadku Subfundusz C-QUADRAT Vision Microfinance, Subfundusz VIG SPV oraz Subfundusz VIG / C-QUADRAT Gold pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, i E na nowo otwierany Subrejestr, a także każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 100 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 25 000 euro), z tym że pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę fizyczną uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i E nie może być niższa niż równowartość w złotych 40 000 euro, ustalona przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania wpłaty środków.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

2. Jednostki Uczestnictwa Kategorii B

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane we wszystkich Subfunduszach wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B co do zasady są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiegokolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem, jak również mogą być zbywane w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE, w zależności od udostępnienia ich w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane bezpośrednio przez Fundusz.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, nie może być niższa niż 200 zł (w przypadku wpłat w euro – 100 euro), a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie może być niższa niż 100 złotych (w przypadku wpłat w euro – 100 euro).

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

W przypadku Subfundusz C-QUADRAT Vision Microfinance, Subfundusz VIG SPV oraz Subfundusz VIG / C-QUADRAT Gold pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i E na nowo otwierany Subrejestr, a także każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 100 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 25 000 euro), z tym że pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę fizyczną uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i E nie może być niższa niż równowartość w złotych 40 000 euro, ustalona przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania wpłaty środków.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

3. Jednostki Uczestnictwa Kategorii C

Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane we wszystkich Subfunduszach na rzecz Uczestników będących instytucjami finansowymi, o których mowa w art. 2 pkt 13a lit. a) – m) Ustawy.

Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiegokolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem. Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane bezpośrednio przez Fundusz. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, nie może być niższa niż 1 000 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 250 000 euro), a każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 50 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 10 000 euro).

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

W przypadku Subfundusz C-QUADRAT Vision Microfinance, Subfundusz VIG SPV oraz Subfundusz VIG / C-QUADRAT Gold pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, i E na nowo otwierany Subrejestr, a także każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 100 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 25 000 euro), z tym że pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę fizyczną uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i E nie może być niższa niż równowartość w złotych 40 000 euro, ustalona przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania wpłaty środków.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

4. Jednostki Uczestnictwa Kategorii D

Jednostki Uczestnictwa kategorii D są zbywane we wszystkich Subfunduszach na rzecz Uczestników będących instytucjami finansowymi, o których mowa w art. 2 pkt 13a lit. a) – m) Ustawy.

Jednostki Uczestnictwa kategorii D są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia jakiegokolwiek odrębnej umowy z Funduszem lub Towarzystwem.

Jednostki Uczestnictwa kategorii D są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 lub ust. 2 Ustawy.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii D, nie może być niższa niż 1 000 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 250 000 euro), a każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 50 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 10 000 euro).

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

W przypadku Subfundusz C-QUADRAT Vision Microfinance, Subfundusz VIG SPV oraz Subfundusz VIG / C-QUADRAT Gold pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, i E na nowo otwierany Subrejestr, a także każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 100 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 25 000 euro), z tym że pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę fizyczną uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i E nie może być niższa niż równowartość w złotych 40 000 euro, ustalona przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania wpłaty środków. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

5. Jednostki Uczestnictwa Kategorii E

Jednostki Uczestnictwa kategorii E są zbywane we wszystkich Subfunduszach w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE. Jednostki Uczestnictwa kategorii E są zbywane bezpośrednio przez Fundusz. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii E, nie może być niższa niż 200 zł (w przypadku wpłat w euro – 100 euro), a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii E nie może być niższa niż 100 złotych (w przypadku wpłat w euro – 100 euro).

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej następnej wpłaty w ramach IKE, IKZE oraz Produktów Specjalnych określa odrębna umowa, z tym że nie może być ona niższa niż 10 złotych.

W przypadku Subfundusz C-QUADRAT Vision Microfinance, Subfundusz VIG SPV oraz Subfundusz VIG / C-QUADRAT Gold pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E na nowo otwierany Subrejestr, a także każda następna wpłata Uczestnika nie może być niższa niż 100 000 złotych (w przypadku wpłat w euro – 25 000 euro), z tym że pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę fizyczną uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i E nie może być niższa niż równowartość w złotych 40 000 euro, ustalona przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania wpłaty środków.

Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest osobno dla każdego Subfunduszu w Statucie i Prospekcie.

VIG / C–QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2022 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2022			31.12.2021		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	10 611	10 777	31,68%
Instrumenty pochodne	-	-50	-0,15%	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	30 535	28 819	89,16%	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	30 535	28 769	89,01%	10 611	10 777	31,68%

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz sprawozdaniami jednostkowymi, które stanowią integralną część Połączonego sprawozdania finansowego.

II. POŁĄCZONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa	32 322	34 022
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 494	23 243
2. Należności	9	2
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	28 819	10 777
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	84	11
1) Zobowiązania własne subfunduszy	84	11
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	32 238	34 011
IV. Kapitał Funduszu	34 512	34 016
1. Kapitał wpłacony	34 513	34 016
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1	-
V. Dochody zatrzymane	-508	-7
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-256	-7
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-252	-
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 766	2
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	32 238	34 011

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2022 - 30-06-2022	05-11-2021 - 31-12-2021
I. Przychody z lokat	106	6
Dywidendy i inne udziały w zyskach	31	-
Przychody odsetkowe	34	6
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	41	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	520	29
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	58	13
- stała część wynagrodzenia	58	13
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	79	8
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	19	1
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	94	6
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	8	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2	1
Koszty odsetkowe	3	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	250	-
Pozostałe	7	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	165	16
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	355	13
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-249	-7
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 020	2
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-252	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 768	2
- z tytułu różnic kursowych	939	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-2 269	-5
VIII. Podatek dochodowy	-	-

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2022 - 30-06-2022	05-11-2021 - 31-12-2021
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	34 011	-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-2 269	-5
a) przychody z lokat netto	-249	-7
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-252	-
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 768	2
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 269	-5
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	496	34 016
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	497	34 016
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-1	-
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-1 773	34 011
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	32 238	34 011
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	33 139	24 867

Warszawa, 24 sierpnia 2022r.

VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Ujawnienie informacji na podstawie art. 222 b Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605) („Ustawa”)

Ekspozycję AFI i dźwignię finansową Towarzystwo oblicza zgodnie z metodą brutto określoną w art. 7 i metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru. Informacje wymagane na podstawie art. 222b Ustawy, są ujawniane w sprawozdaniu finansowym alternatywnego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z art. 108 ust. 2 lit. b), art. 108 ust. 4, art. 108 ust. 5 oraz art. 109 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru („Rozporządzenie 231/2013”)

1. Informacja o udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

Aktywa Funduszu nie są przedmiotem specjalnych ustaleń, rozumianych jako ustalenia będące bezpośrednią konsekwencją niepłynności aktywów Funduszu, które mają wpływ na szczególne prawa do umorzenia przysługujące uczestnikom i które są ustaleniami specjalnymi lub oddzielnymi w stosunku do zwykłych praw uczestników do umorzenia.

2. Informacja o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością.

W sprawozdawczym okresie nie dokonywano zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością.

3. Informacja o aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. profil ryzyka Towarzystwa i Funduszu tworzą kategorie ryzyk, które w Spółce zostały zidentyfikowane jako istotne. Do takich ryzyk, zgodnie z Polityką zarządzania ryzykiem, należą: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.

System zarządzania ryzykiem Towarzystwa obejmuje proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania i raportowania ryzyka, na które narażone są Towarzystwo i Fundusze. Przyjęty w Towarzystwie system zarządzania ryzykiem uwzględnia zakres, rozmiar i złożoność prowadzonej przez Towarzystwo działalności, a także profil, cel i politykę inwestycyjną oraz profil ryzyka zarządzanych Funduszy. System zarządzania ryzykiem stanowi integralną część systemu zarządzania Towarzystwem.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem TFI stosuje aktywne metody i narzędzia zarządzania ryzykiem obejmujące: stosowanie wewnętrznych procedur i regulacji; organizację procesu identyfikacji i gromadzenia informacji na temat ryzyka w Towarzystwie; wdrożenie funkcji monitorowania ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Towarzystwa; wykorzystanie wewnętrznego systemu informacji zarządczej w zakresie monitorowania oraz raportowania ; stosowanie systemu limitów wewnętrznych i oraz limitów zewnętrznych (wynikających z przepisów prawa) ograniczających poziom podejmowanego ryzyka; utworzenie w ramach struktury organizacyjnej jednostek realizujących kluczowe zadania z zakresu zarządzania ryzykiem: Komórki ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Zarządzania Ryzykiem; zapewnienie niezależności funkcji zarządzania ryzykiem.

W celu ograniczenia koncentracji ryzyka oraz sprawnego zarządzania ryzykiem Towarzystwo ustanowiło dla każdego z Funduszy system limitów ryzyka, w tym dotyczących stosowania dźwigni finansowej oraz zapewnia ich przestrzeganie poprzez analizę ex ante i ex post. System limitów ryzyka obejmuje środki stosowane w zarządzaniu oraz kontroli poszczególnych kategorii ryzyka, które uznane zostały za istotne w ramach ustalonego profilu ryzyku, z uwzględnieniem zależności pomiędzy poszczególnymi kategoriami ryzyka oraz ryzyka koncentracji na poziomie portfela inwestycyjnego Funduszu.

System zarządzania ryzykiem podlega co najmniej raz na 12 miesięcy ocenie biegłego rewidenta. Ocena systemu zarządzania ryzykiem została sporządzona na dzień 31 maja 2022 roku.

4. Informacja o zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej oraz wysokości zastosowanej dźwigni finansowej Zgodnie z wymogami art. 222 b ust. 2) Ustawy z dnia 27.05.2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 605)

Maksymalny poziom dźwigni finansowej obliczanej metodą zaangażowania ustalono na poziomie 200% aktywów netto dla każdego z Subfunduszy. Nie dokonywano zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI Funduszu.

5. Informacja o wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

Subfundusz	Stan na 30-06-2022 metoda zaangażowania AFI	Stan na 30-06-2022 metoda brutto AFI
VIG / C-QUADRAT GreenStars	100.0%	172.43%
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	100.0%	175.71%

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Michał Szymański

Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Aleksandra Kik

Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI