

Warszawa, 28 marca 2023r.

**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 zwanego dalej „VIG / C-QUADRAT SFIO” za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 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,
- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible.

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 30.12.2022r.

Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond w okresie sprawozdawczym wypracował stopę zwrotu +2,68%, podczas gdy średnia dla grupy papierów dłużnych globalnych uniwersalnych była ujemna i wyniosła -10,09%.

Zgodnie z polityką inwestycyjną do 100% aktywów Subfunduszu inwestowane jest w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond i w związku z tym potencjalna stopa zwrotu Subfunduszu jest silnie skorelowana z zachowaniem jednostki uczestnictwa funduszu docelowego. Fundusz zagraniczny C-QUADRAT ARTS Total Return Bond operuje w szeroko rozumianym segmencie globalnych funduszy dłużnych, co powoduje, że stopy zwrotu z funduszu są nisko skorelowane z rodzimym rynkiem produktów obligacyjnych.

Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars

Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars w okresie sprawozdawczym wypracował stopę zwrotu -8,24%, podczas gdy średnia dla grupy akcji globalnych rynków rozwiniętych wyniosła -20,27%.

Zgodnie z polityką inwestycyjną do 100% aktywów Subfunduszu inwestowane jest w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities i w związku z tym potencjalna stopa zwrotu Subfunduszu jest silnie skorelowana z zachowaniem jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

Fundusz docelowy I-AM GreenStars Opportunities inwestuje w międzynarodowe akcje i obligacje korporacyjne uwzględniając kryteria zrównoważonego rozwoju.

Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible w okresie sprawozdawczym wypracował stopę zwrotu -0,66%. Z uwagi na fakt, że okres działalności Subfunduszu był bardzo krótki, w głównej mierze okres ten był wykorzystany do budowy docelowej struktury portfela.

Zgodnie z polityką inwestycyjną do 100% aktywów Subfunduszu inwestowane jest w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible i w związku z tym potencjalna stopa zwrotu Subfunduszu będzie silnie 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, Subfunduszu VIG / C-QUADRAT GreenStars i Subfunduszu C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible 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



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

VIG / C-QUADRAT Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 31 grudnia 2022 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd VIG / C–QUADRAT Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia roczne 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 31 grudnia 2022 roku o łącznej wartości **36 947** tys. zł.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **41 658** tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie **1 847** tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto Subfunduszu w wysokości **7 647** tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Michał Szymański

Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Aleksandra Kik

Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 28 marca 2023 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,
- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible.

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 Funduszu 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 31 grudnia 2022 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 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 badanie sprawozdania finansowego Subfunduszu

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu 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
Roczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2022			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	491	494	1,18%	10 611	10 777	31,68%
Instrumenty pochodne	-	152	0,36%	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	38 671	36 301	86,93%	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	39 162	36 947	88,47%	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 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	31.12.2022	31.12.2021
I. Aktywa	41 761	34 022
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 733	23 243
2. Należności	81	2
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	36 795	10 777
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	152	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	103	11
1) Zobowiązania własne subfunduszy	103	11
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	41 658	34 011
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	43 510	34 016
1. Kapitał wpłacony	43 559	34 016
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-49	-
V. Dochody zatrzymane	367	-7
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-625	-7
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	992	-
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 219	2
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	41 658	34 011

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 05-11-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
I. Przychody z lokat	211	6	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	31	-	-
Przychody odsetkowe	87	6	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1	-	-
Pozostałe	92	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 176	29	-
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	123	13	-
- stała część wynagrodzenia	123	13	-
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	183	8	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	36	1	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	1	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	185	6	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	15	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	6	1	-
Koszty odsetkowe	3	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	610	-	-
Pozostałe	14	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	347	16	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	829	13	-
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-618	-7	-
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 229	2	-
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	992	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 221	2	-
- z tytułu różnic kursowych	967	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-1 847	-5	-
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 05-11-2021 do 31-12-2021
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	34 011	-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 847	-5
a) przychody z lokat netto	-618	-7
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	992	-
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 221	2
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 847	-5
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (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:	9 494	34 016
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	9 543	34 016
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-49	-
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	7 647	34 011
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	41 658	34 011
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	35 153	24 867

Warszawa, 28 marca 2023r.

VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNAGRODZEŃ ZGODNIE Z ART. 222d UST. 4 USTAWY O FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH I ZARZĄDZANIU ALTERNATYWNYMI FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI

INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNAGRODZEŃ ZGODNIE Z ART. 219 UST. 1A USTAWY O FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH I ZARZĄDZANIU ALTERNATYWNYMI FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI

A. Informacja dotycząca liczby pracowników towarzystwa

Na dzień 31.12.2022 r. VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zatrudniała 19 osób (z uwzględnieniem art. 109 ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej, czyli w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło to 14,6 etatu).

B. Całkowita kwota wynagrodzeń, w podziale na wynagrodzenia stałe i zmienne, wypłacona przez Towarzystwo pracownikom, w tym odrębnie całkowita kwota wynagrodzenia wypłacona pracownikom, o których mowa w art. 47a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”) tj.:

- Członkom zarządu,
- Osobom podejmującym decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego,
- Osobom sprawującym funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem,
- Osobom wykonującym czynności nadzoru zgodności działalności towarzystwa z prawem

2022 rok	STAŁE	ZMIENNE
łącznie,	3 257 968,53 zł	425 244,08 zł
W tym pracownicy z art. 47a ust. 1 Ustawy	2 136 726,05 zł	380 782,48 zł

C. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

W Towarzystwie została wdrożona „Polityka wynagrodzeń w VIG / C-QUADRAT Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna” („Polityka wynagrodzeń”), zgodna z wymaganiami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2016, poz. 1487). Towarzystwo nie jest znaczącym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu tego Rozporządzenia. Polityka obejmuje m.in. członków zarządu, a także osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszy. Zgodnie z Polityką wynagrodzeń podstawą określenia zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinny być oceny wyników osiągniętych przez daną osobę i daną jednostkę organizacyjną w odniesieniu do ogólnych wyników Towarzystwa. Przy ocenie bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Zmienne składniki wynagrodzenia uzależnione od wyników są wypłacane w oparciu o przejrzyste zasady i kryteria oraz w sposób zapewniający efektywną realizację Polityki wynagrodzeń. W przypadku osób, które mają istotny wpływ na działalność Funduszu, w tym na decyzje inwestycyjne dotyczące Funduszu, podstawą określenia zmiennych składników

wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinny być również wyniki tego Funduszu. Miarodajna ocena wyników, będąca podstawą faktycznej wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników, zostanie rozłożona na okres umożliwiający uwzględnienie przy tej ocenie, w szczególności czynników takich jak czas trwania Funduszu, rekomendowany uczestnikowi przez Towarzystwo zakres czasowy inwestycji w Fundusz oraz politykę odkupywania jednostek uczestnictwa lub wykupywania certyfikatów inwestycyjnych Funduszu czy ryzyko związane z prowadzoną przez Towarzystwo lub Fundusz działalnością. Przyznanie lub zmiana uprawnień do uzyskania zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników nie powinny następować częściej niż raz do roku. Gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia mają charakter wyjątkowy; mogą być przyznane jedynie w momencie nawiązania zatrudnienia i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia. W przypadku gdy wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne – stałe składniki powinny stanowić na tyle dużą część łącznej wysokości wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników, w tym zmniejszenie wysokości tych składników lub ich niewypłacenie.

Z uwagi na to, że Towarzystwo nie spełnia kryterium znaczącego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu Rozporządzenia, postanowienia pkt III ppkt 12-16 Polityki wynagrodzeń nie są obecnie stosowane.

Osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem oraz osoby pełniące funkcje związane z audytem w Towarzystwie, są wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji, a ich wynagrodzenie nie może być uzależnione od wyników uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności. Ogólne finansowe i niefinansowe wyniki Towarzystwa lub Funduszu, przyjmowane dla celów określenia zmiennych składników wynagrodzeń uzależnionych od wyników powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, ryzyka kredytowego oraz ryzyka koncentracji, a także opierać się na zbadanych sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy Towarzystwa lub Funduszu.

- D. Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości.

Polityka wynagrodzeń została przyjęta w Towarzystwie w grudniu 2021 r.

- E. Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń.

W 2022r. rozszerzono cele Polityki wynagrodzeń poprzez uwzględnienie zapewnienia spójności Polityki ze strategią dotyczącą wprowadzania do działalności Towarzystwa ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Michał Szymański
Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Aleksandra Kik
Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Warszawa, 28 marca 2023r.

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 31 grudnia 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 kontrahenta, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne, ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

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; zorganizowanie procesu identyfikacji i gromadzenia informacji na temat ryzyka w Towarzystwie; wdrożenie funkcji monitorowania ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Towarzystwa; wykorzystywanie wewnętrznego systemu informacji zarządczej w zakresie monitorowania oraz sprawozdaniu na temat ryzyka; 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. 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.

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 30-12-2022 metoda zaangażowania AFI	Stan na 30-12-2022 metoda brutto AFI
VIG / C-QUADRAT GreenStars	100.21%	175.35%
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	100.17%	178.31%
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	100.0%	85.41%

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Michał Szymański
Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Aleksandra Kik
Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI