



Towarzystwo
Funduszy
Inwestycyjnych

VIG / C–QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Roczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku

ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

VIG / C-QUADRAT Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres
od dnia 1 stycznia 2023 roku
do dnia 31 grudnia 2023 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku o łącznej wartości **510 524** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **517 442** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **59 039** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **65 355** 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: 21 marca 2024 roku

I. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Funduszu:

Fundusz VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 1 października 2021 roku, pod numerem RFi 1698.

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (dalej jako „Ustawa”).

W ramach Funduszu działają następujące Subfundusze:

- Subfundusz VIG / C-QUADRAT Konserwatywny
- Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji,
- Subfundusz VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych,
- Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji,
- Subfundusz VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends,
(dalej jako “Subfundusze”)

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 Funduszu

Celem inwestycyjnym 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 Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą przy ulicy Aleje Jerozolimskie 162A, 02-342 Warszawa, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000849820, o kapitale zakładowym w wysokości 20 931 200,00 zł opłaconym w całości, NIP: 7010988910, zwaną 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 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 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 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

5. Kontynuowanie działalności przez Fundusz 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 Fundusz.

6. Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Funduszu

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 Funduszu.

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, w tym w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE. 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, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A nie może być niższa niż 100 złotych.

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.

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, w tym w ramach Produktów Specjalnych, IKE oraz IKZE. 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, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie może być niższa niż 100 złotych.

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.

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 wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń, w tym w ramach Produktów Specjalnych. 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 100 000 zł, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie może być niższa niż 50 000 złotych.

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 wszystkim Uczestnikom bez ograniczeń, w tym w ramach Produktów Specjalnych. 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 100 000 zł, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii D nie może być niższa niż 50 000 złotych.

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, a każdej kolejnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii E nie może być niższa niż 100 złotych. 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.

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 Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Roczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2023			31.12.2022		
	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	32 606	39 663	7,64%	26 181	21 671	4,79%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	210	202	0,04%	-	-	-
Listy zastawne	9 167	9 330	1,80%	8 958	9 080	2,01%
Dłużne papiery wartościowe	432 453	455 050	87,64%	401 436	402 380	88,86%
Instrumenty pochodne	-	332	0,06%	-	175	0,04%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	5 162	5 947	1,15%	5 909	5 519	1,22%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	479 598	510 524	98,33%	442 484	438 825	96,92%

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 2023 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	31.12.2023	31.12.2022
I. Aktywa	519 256	452 818
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 550	13 909
2. Należności	180	84
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	400 725	339 031
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	109 801	99 794
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 814	731
1) Zobowiązania własne subfunduszy	1 814	731
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	517 442	452 087
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	472 569	466 253
1. Kapitał wpłacony	4 055 735	2 045 034
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 583 166	-1 578 781
V. Dochody zatrzymane	19 269	-4 743
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	32 604	13 024
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 335	-17 767
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	25 604	-9 423
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	517 442	452 087

VIG / C–QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Roczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
I. Przychody z lokat	26 206	18 602
Dywidendy i inne udziały w zyskach	770	794
Przychody odsetkowe	25 431	17 804
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	5	4
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	6 626	5 614
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4 476	3 609
- stała część wynagrodzenia	4 476	3 609
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	521	403
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	198	177
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	4
Usługi w zakresie rachunkowości	892	815
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	146	147
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	32	15
Koszty odsetkowe	53	28
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	90	258
Pozostałe	218	158
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	24
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	6 626	5 590
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	19 580	13 012
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	39 459	-23 512
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 432	-17 718
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	35 027	-5 794
- z tytułu różnic kursowych	-1 185	417
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	59 039	-10 500
VIII. Podatek dochodowy	-	-

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	452 087	363 253
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	59 039	-10 500
a) przychody z lokat netto	19 580	13 012
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 432	-17 718
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	35 027	-5 794
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	59 039	-10 500
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:	6 316	99 334
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	2 010 701	1 671 215
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-2 004 385	-1 571 881
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	65 355	88 834
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	517 442	452 087
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	478 588	423 415