

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI AFI**

### **VIG / C-QUADRAT SFIO**

#### **Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI:**

**Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond;  
Subfundusz C-QUADRAT GreenStars ESG.**

**Na dzień 31.12.2021 roku.**

**SPRAWOZDANIE ROCZNE ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZA 2021 ROK**

**sporządzane na podstawie art. 222d Ustawy z dnia 27 maja 2014 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi**

**I. BILANS ZA 2021 ROK**

na dzień 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach PLN)

<b>POŁĄCZONY BILANS</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>I. Aktywa</b>	<b>34 022</b>	-
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 243	-
2. Należności	2	-
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	10 777	-
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>11</b>	-
1) Zobowiązania własne subfunduszu	11	-
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>34 011</b>	-
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>34 016</b>	-
1. Kapitał wpłacony	34 016	-
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-	-
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-7</b>	-
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-7	-
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-	-
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>2</b>	-
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>34 011</b>	-

**II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA 2021 ROK**

za okres od 5 listopada 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach PLN)

<b>POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	<b>od 05-11-2021 do 31-12-2021</b>	<b>od 01-01-2020 do 31-12-2020</b>
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>6</b>	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	6	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>29</b>	-
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	13	-
- stała część wynagrodzenia	13	-
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	8	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	1	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	6	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	-
Koszty odsetkowe	-	-

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 05-11-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>16</b>	-
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>13</b>	-
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-7</b>	-
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>2</b>	-
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2	-
- z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>-5</b>	-
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	-	-

### III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z przepisami art. 49 ust. 2b ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku, z uwzględnieniem art. 105 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z 19 grudnia 2012 roku, uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2015/2365/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. U. UE L 83 z 22.03.2013 r.),

Zarząd VIG / C–QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), które to Towarzystwo zarządza funduszem inwestycyjnym VIG / C–QUADRAT SFIO („Fundusz”) przedkłada sprawozdanie z działalności za okres od momentu powstania Funduszu tj. 5 listopada 2021r. do 31 grudnia 2021 r. Fundusz został utworzony na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 605). Czas funkcjonowania Funduszu jest nieoznaczony. Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym działającym jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond;
- Subfundusz C-QUADRAT GreenStars ESG, (Subfundusze)

Aktywa Subfunduszy przede wszystkim lokowane są w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych:

- Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond w fundusz zagraniczny C-QUADRAT ARTS Total Return Bond
- Subfundusz C-QUADRAT GreenStars ESG w fundusz zagraniczny C-QUADRAT GreenStars ESG

#### 1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Funduszu, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu

W 2021 roku świat zmagał się z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Rządy wielu państw wprowadzały różne ograniczenia co wymagało od społeczeństw, gospodarek i firm dostosowania się do zmieniającej się sytuacji. Z uwagi na fakt, iż Fundusz rozpoczął swoją działalność w trakcie trwania pandemii, na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie odnotowano zauważalnego negatywnego wpływu na funkcjonowanie Funduszu.

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny w Ukrainie. Sytuacja ta jest na bieżąco analizowana pod kątem wpływu tego konfliktu na otoczenie makroekonomiczne i na działalność Funduszu. W przyszłości może mieć on wpływ na ryzyko makroekonomiczne, rynkowe, operacyjne, kredytowe i szeroko rozumiane ryzyko związane z otoczeniem teleinformatycznym, jednakże na datę sprawozdawczą Fundusz nie identyfikuje istotnego wpływu na zaprezentowane w sprawozdaniu dane finansowe.

## 2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Fundusz rozpoczął swoją działalność 5 listopada 2021 roku, prowadzi politykę inwestycyjną mającą na celu wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.

## 3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Funduszu jest dobra. Fundusz posiada środki wystarczające do regulowania bieżących zobowiązań.

## 4. Udziały własne

Fundusz nie nabywał własnych jednostek uczestnictwa.

## 5. Posiadane przez Fundusz oddziały

Nie dotyczy.

## 6. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka (ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka) oraz przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

### 6.1. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe związane jest z inwestowaniem w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych w taki sposób by osiągnąć cel inwestycyjny.

Należy pamiętać o istniejącym ryzyku gospodarczym, które jest związane z możliwością zahamowania lub obniżenia tempa wzrostu gospodarczego, wzrostem inflacji oraz międzynarodową koniunkturą gospodarczą. Ryzyko rynkowe wiąże się ze zmianami czynników rynkowych, w tym w szczególności koniunktury na rynku papierów wartościowych oraz zmiany stóp procentowych. Zmiany w poziomie rynkowych stóp procentowych, mające miejsce m.in. w następstwie zmian w parametrach makroekonomicznych, mogą powodować istotne zmiany w wartości Jednostek Uczestnictwa.

### 6.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe stanowi podkategorię ryzyka rynkowego. Aktywa Funduszu narażone są na ryzyko walutowe, z uwagi na fakt nabywania tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych w walucie obcej. Przy zakupie i sprzedaży walut obcych mogą ponadto występować niekorzystne różnice kursowe, powodujące obniżenie stopy zwrotu z inwestycji dokonywanych przez Subfundusze. Zabezpieczenie ryzyka zmian kursu walutowego (hedging) może prowadzić do wzrostu ryzyka kredytowego lub ryzyka rynkowego

### 6.3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wiąże się z trudnością odsprzedaży składowych inwestycji Funduszu przy zachowaniu ceny rynkowej. Inwestowanie Funduszu w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych niesie za sobą potencjalne ryzyko wystąpienia okoliczności pozostającej poza kontrolą Funduszu w postaci zawieszenia odkupowania tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego.

#### 6.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe składa się z ryzyka niewypłacalności emitentów oraz ryzyka kontrahenta. Ryzyko niewypłacalności emitentów, charakterystyczne dla instrumentów dłużnych, związane jest z sytuacją finansową emitenta mogącą mieć negatywny wpływ na cenę wyemitowanych instrumentów finansowych. Wiąże się również z trwałą lub czasową niezdolnością emitenta do obsługi zadłużenia, w tym do zapłaty odsetek lub wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

### 7. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w 2021 roku oraz przegląd portfela Funduszu na koniec 2021 rok

#### Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

Subfundusz C-QUADRAT ARTS Total Return Bond w okresie sprawozdawczym wypracował stopę zwrotu 0%. 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 C-QUADRAT ARTS Total Return Bond i w związku z tym potencjalna stopa zwrotu Subfunduszu będzie silnie skorelowana z zachowaniem jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

#### Subfundusz C-QUADRAT GreenStars ESG

Subfundusz C-QUADRAT GreenStars ESG w okresie sprawozdawczym wypracował stopę zwrotu +0,01%. 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 C-QUADRAT GreenStars ESG i w związku z tym potencjalna stopa zwrotu Subfunduszu będzie silnie skorelowana z zachowaniem jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

Proces inwestycyjny Subfunduszu będzie kontynuowany w kolejnych okresach.

### 8. Przegląd wyników osiągniętych przez Fundusz w danym roku lub okresie

Subfundusz	Rozpoczęcie działalności inwestycyjnej*	Stopa zwrotu subfunduszu	SRRI
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	18.11.2021r.	0%	3
C-QUADRAT GreenStars ESG	18.11.2021r.	0,01%	5

\*Dzień pierwszej wyceny

### 9. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nie zostały jeszcze uwzględnione w sprawozdaniach finansowych z uwzględnieniem art. 105 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE

Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 Dyrektywy 2011/61/UE, które nie zostały jeszcze uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Funduszu nie wystąpiły.

#### **IV. OPIS ISTOTNYCH ZMIAN INFORMACJI WYMIENIONYCH W INFORMACJI DLA KLIENTA AFI ZAISTNIAŁYCH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO**

Fundusz rozpoczął swoją działalność 5 listopada 2021 roku, w tym krótkim okresie funkcjonowania nie zostały wprowadzone żadne zmiany.

#### **V. INFORMACJA DOTYCZĄCA SYTUACJI NA KONIEC OKRESU OBJĘTEGO SPRAWOZDANIEM ROCZNYM ORAZ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM ROCZNYM SPÓŁKI NIENOTOWANEJ NA RYNKU REGULOWANYM, NAD KTÓRĄ SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY ALBO ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA PRZEJĘLI KONTROLĘ – CHYBA ŻE INFORMACJE TE SĄ ZAWARTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TEJ SPÓŁKI NIENOTOWANEJ NA RYNKU REGULOWANYM**

Nie dotyczy. Fundusz nie przejął kontroli nad żadną spółką nienotowaną na rynku regulowanym.

#### **VI. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY PRACOWNIKÓW PODMIOTU, KTÓRY ZARZĄDZA AFI**

Na dzień 31.12.2021 r. VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zatrudniało 15 osób (z uwzględnieniem art. 109 ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej, czyli w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło to 12,2 etatu).

#### **VII. CAŁKOWITE KWOTY WYNAGRODZEŃ WYPŁACONYCH PRZEZ PODMIOT, KTÓRY ZARZĄDZA AFI, PRACOWNIKOM, W TYM ODRĘBNIIE, CAŁKOWITA KWOTA WYNAGRODZEŃ WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU, OSOBOM PODEJMUJĄCYCH DECYZJE INWESTYCYJNE DOTYCZĄCE PORTFELA INWESTYCYJNEGO, OSOBOM SPRAWUJĄCYM FUNKCJE Z ZAKRESU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, OSOBOM WYKONUJĄCYM CZYNNOŚCI NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI TOWARZYSTWA Z PRAWEM**

	2021 rok	Stałe	Zmienne
Łącznie,		2 070 781 zł	161 000 zł
w tym pracownicy z art. 47a ust. 1		1 562 500 zł	153 000 zł

#### **VIII. KWOTA WYNAGRODZENIA DODATKOWEGO WYPŁACONEGO ZE ŚRODKÓW AFI**

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie dodatkowe nie było wypłacone ze środków Funduszu.

#### **IX. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 12 UST. 1 ZDANIE DRUGIE I TRZECIE ROZPORZĄDZENIA 345/2013 – W PRZYPADKU ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO POSŁUGUJĄCEGO SIĘ NAZWĄ „EUVECA”**

Nie dotyczy. Fundusz nie posługuje się nazwą EuVECA.

**X. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 13 UST. 1 ZDANIE DRUGIE I TRZECIE ORAZ W UST. 2 ROZPORZĄDZENIA 346/2013 – W PRZYPADKU ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO POSŁUGUJĄCEGO SIĘ NAZWĄ „EUSEF”.**

Nie dotyczy. Fundusz nie posługuje się nazwą EuSEF.

**XI. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO**

Załącznik do Sprawozdania z działalności AFI.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

**Michał Szymański**  
Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

**Aleksandra Kik**  
Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI