



Towarzystwo
Funduszy
Inwestycyjnych

VIG / C–QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

VIG / C-QUADRAT Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres
od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 30 czerwca 2024 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd VIG / C–QUADRAT Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne 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 30 czerwca 2024 roku o łącznej wartości **680 111** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **663 065** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **25 312** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **145 623** 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: 22 sierpnia 2024 roku

I. WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO 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 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2024 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 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 przegląd sprawozdania finansowego Funduszu

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 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
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 30 czerwca 2024 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2024			31.12.2023		
	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	85 473	102 133	14,79%	32 606	39 663	7,64%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	984	909	0,13%	210	202	0,04%
Listy zastawne	12 971	13 111	1,90%	9 167	9 330	1,80%
Dłużne papiery wartościowe	531 190	554 410	80,31%	432 453	455 050	87,64%
Instrumenty pochodne	-	-353	-0,05%	-	332	0,06%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	8 431	9 901	1,43%	5 162	5 947	1,15%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	639 049	680 111	98,51%	479 598	510 524	98,33%

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 2024 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa	690 359	519 256
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 428	8 550
2. Należności	1 430	180
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	495 264	400 725
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	185 200	109 801
6. Pozostałe aktywa	37	-
II. Zobowiązania	27 294	1 814
1) Zobowiązania własne subfunduszy	27 295	1 814
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	663 065	517 442
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	592 880	472 569
1. Kapitał wpłacony	5 241 580	4 055 735
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 648 700	-3 583 166
V. Dochody zatrzymane	36 145	19 269
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	44 552	32 604
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-8 407	-13 335
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	34 040	25 604
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	663 065	517 442

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31	2023-01-01 - 2023-06-30
I. Przychody z lokat	17 781	26 206	12 593
Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 517	770	182
Przychody odsetkowe	15 254	25 431	12 407
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	10	5	4
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	5 835	6 626	3 231
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 737	4 476	2 145
- stała część wynagrodzenia	3 030	4 476	2 145
- zmienna część wynagrodzenia	707	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	261	521	246
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	110	198	94
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	773	892	458
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	75	146	74
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	15	32	16
Koszty odsetkowe	723	53	36
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	81	90	60
Pozostałe	60	218	102
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	2	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	5 833	6 626	3 231
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	11 948	19 580	9 362
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	13 364	39 459	22 663
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 928	4 432	1 026
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	8 436	35 027	21 637
- z tytułu różnic kursowych	643	-1 185	-859
VII. Wynik z operacji (V+VI)	25 312	59 039	32 025
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	517 442	452 087
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	25 312	59 039
a) przychody z lokat netto	11 948	19 580
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 928	4 432
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	8 436	35 027
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	25 312	59 039
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:	120 311	6 316
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	1 185 845	2 010 701
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-1 065 534	-2 004 385
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	145 623	65 355
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	663 065	517 442
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	618 098	478 588