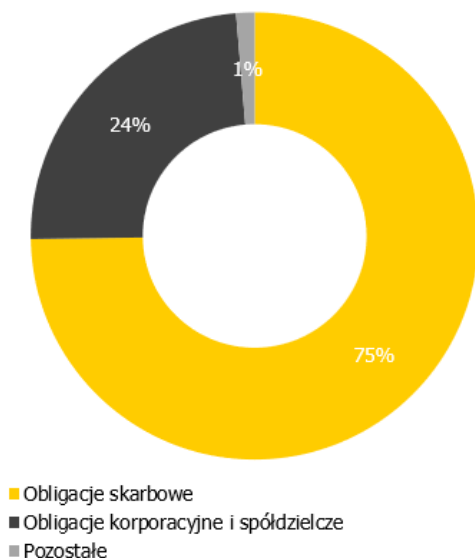


COPERNICUS FIO SUBFUNDUSZ DŁUŻNY SKARBOWY PLUS

STRATEGIA FUNDUSZU

Fundusz realizuje cel inwestycyjny lokując aktywa w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Udział średnio- i długoterminowych papierów dłużnych w aktywach funduszu wynosi co najmniej 50%. Instrumenty rynku pieniężnego stanowią nie mniej niż 10% aktywów. Fundusz lokuje środki przede wszystkim w papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa.

STRUKTURA AKTYWÓW NETTO*



KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Stopa zwrotu Subfunduszu Dłużnego Skarbowego Plus za lipiec uplasowała się na poziomie 0,24%.

Rynek długoterminowych obligacji skarbowych sprzyjał inwestorom, ponieważ przez większą część miesiąca rentowność dziesięciolatek wyraźnie spadała w kierunku 3,10%. Ostatecznie jednak wspomniana rentowność na koniec lipca była tylko nieznacznie niższa w porównaniu z końcem czerwca.

Kurs EURUSD stabilizował się w tym okresie pomiędzy 1,16 a 1,17. Z kolei polski złoty, po fali deprecjacji w maju i czerwcu, zyskiwał na wartości w ostatnim miesiącu w ramach ogólnej tendencji aprecjacyjnej walut naszego regionu (Czechy, Węgry), co może sugerować poprawę sentymentu dla rynków wschodzących. Kurs EURPLN z poziomu 4,40 zniżkował w kierunku 4,25.

Polskim obligacjom pomaga dobra sytuacja budżetowa państwa, co widać po ostatnim komunikacie Ministerstwa Finansów. Wykazano w nim nadwyżkę na koniec czerwca w wysokości 9,5 mld PLN, czyli niemal identycznie jak na koniec maja. Inflacja za lipiec nie zaskoczyła uczestników rynku. Wstępny odczyt wskaźnika CPI dla Polski wyniósł bowiem 2,0% zgodnie z konsensem i dana ta nie wnosi niczego nowego jeśli chodzi o nastawienie Rady Polityki Pieniężnej do podwyżek stóp procentowych.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Poziom ryzyka	
Horyzont Inwestycyjny	Do 1 roku
Początek działalności	2011-05-02
Benchmark	100% Merrill Lynch Polish Governments
Ostatnia zmiana zarządzającego	2018-05-07
Opłata dystrybucyjna	1,00%
Maksymalna opłata za zarządzanie	2,0%
Pobierana opłata za zarządzanie	1,2%
Opłata za sukces	Brak
Minimalna wpłata	pierwsza 500 zł, kolejna 100 zł
Wartość JU (31-07-2018)	109,24 zł
Aktywa netto (31-07-2018)	2,61 mln PLN
Rachunek bankowy	88 1750 0009 0000 0000 2351 5288

PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, dla których płynność funduszu jest istotnym czynnikiem przy podejmowaniu decyzji, oraz nie są skłonni podejmować zbyt wysokiego ryzyka związanego z wypłacalnością emitenta.

CEL INWESTYCYJNY

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu. Fundusz dąży wszelkimi staraniami dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

ZARZĄDZAJĄCY

Marcin Bogusz, zarządza funduszem od 05.2018 roku. Doradca inwestycyjny (licencja nr 397) i makler papierów wartościowych (licencja nr 2284). Specjalizuje się w zarządzaniu portfelami akcyjnymi, w szczególności opartymi o rynki globalne. Od 2015 roku pracuje jako zarządzający. Do Copernicus Capital TFI S.A. przeszedł z AgioFunds TFI S.A. gdzie odpowiadał za zarządzanie autorskim funduszem inwestującym na globalnych rynkach finansowych. W latach 2010 – 2015 pracował na stanowisku maklera, doradcy inwestycyjnego i analityka inwestycyjnego w domach maklerskich. Jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu na kierunku Finanse i Bankowość.

Niniejszy dokument został przygotowany przez Copernicus Capital TFI S.A. („Towarzystwo”) w dobrej wierze i z należytą starannością, ma on charakter informacyjny i nie stanowi oferty lub zaproszenia do składania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego lub rekomendacji inwestycyjnych w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715) w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Niniejszy dokument nie zawiera pełnych informacji o funduszu, które można znaleźć w jego statucie udostępnianym w siedzibie Towarzystwa. Towarzystwo nie może zapewnić, że prezentowane w niniejszym dokumencie opinie lub oczekiwania okażą się trafne, a sytuacja na rynku nie ulegnie zmianie, w szczególności w stosunku do określonych instrumentów finansowych. Pomimo dołożenia należytej staranności przez Towarzystwo, inwestowanie w podmioty działające w Polsce wiąże się z szeregiem ryzyk, których wyeliminowanie jest praktycznie niemożliwe a związane są m.in. z sytuacją makroekonomiczną kraju, zmianą regulacji prawnych, zmianami sytuacji na rynkach zagranicznych. Niniejszy dokument nie może być kopiowany lub przekazywany osobom trzecim bez zgody Towarzystwa. Ze względu na duży lub znaczny udział akcji w portfelu, subfundusz charakteryzuje się wysokim ryzykiem inwestycyjnym oraz może charakteryzować się znacznymi wahaniami wartości jednostek uczestnictwa w krótkim okresie czasu. Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne dokonywane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobranie opłaty manipulacyjnej i należne podatki. Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zaangażowanych środków. **Duża zmienność wartości aktywów netto subfunduszy Copernicus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego: Subfunduszu Akcji, Subfunduszu Spółek Wzrostowych, Subfunduszu Dłużny Skarbowy Plus.** Możliwe lokaty powyżej 35% wartości Aktywów subfunduszy: - Subfunduszu Akcji, Subfunduszu Spółek Wzrostowych w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski; - Subfunduszu Dłużny Skarbowy Plus w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie Unii Europejskiej, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Prospekt informacyjny, kluczowe informacje dla inwestorów, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: www.fio.copernicus.pl. Copernicus Capital TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego (zezwolenie KPWiG z dnia 12 października 2004 r.).