

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

**COPERNICUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ OSZCZĘDNOŚCIOWY**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 CZERWCA 2020 R.

POZNAŃ, DNIA 19 SIERPNI 2020 R.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO,
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 CZERWCA 2020 R.

**Dla Akcjonariuszy Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
oraz Uczestników Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego **Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Oszczędnościowy („Subfunduszu”)**, wydzielonego w ramach Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Funduszu”) z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 22, za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., na które składa się:

- a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b. zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2020 r., które wykazuje lokaty na łączną kwotę **14 243 tys. zł**,
- c. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2020 r., który wykazuje sumę aktywów netto w kwocie **14 359 tys. zł**,
- d. rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r., który wykazuje dodatni wynik z operacji w wysokości **141 tys. zł**,
- e. zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r., które wykazuje zwiększenie stanu aktywów netto o **1 625 tys. zł**,
- f. noty objaśniające,
- g. informacja dodatkowa

(„półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwa”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Subfunduszem i reprezentującego Subfundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351, ze zm.), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami, w tym zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859).

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r.

Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, jak również przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami, a także zgodnie z przyjętymi przez Fundusz zasadami (polityką) rachunkowości.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – kontynuacja działalności

Zwracamy uwagę na pkt 5 wprowadzenia do załączonego półrocznego sprawozdania finansowego oraz pkt 5 informacji dodatkowej, w których Zarząd Towarzystwa wskazał na istotną niepewność co do kontynuacji działalności przez Subfundusz w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia odnośnie do tej sprawy.

Marta Baranowska

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 13197

działająca w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez PANA pod numerem ewidencyjnym 3363

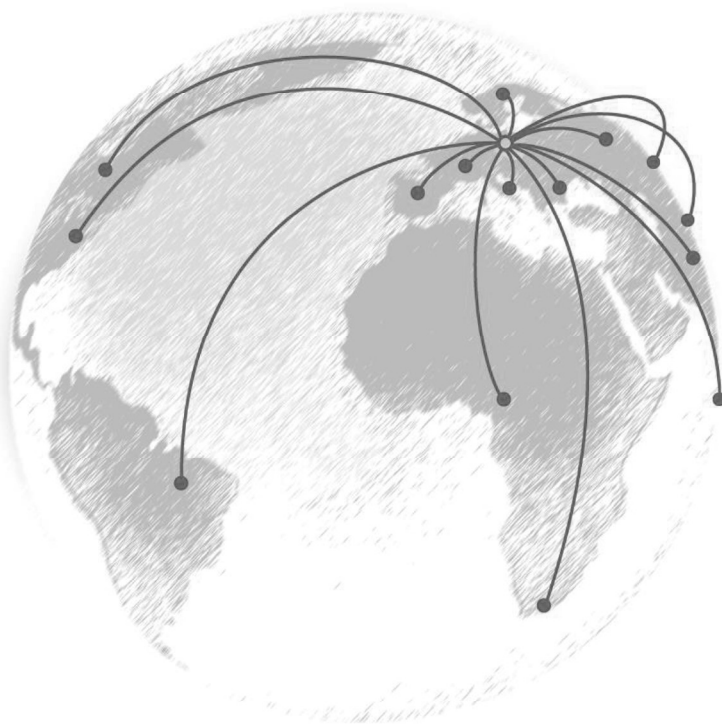
Poznań, dnia 19 sierpnia 2020 r.



Signed by /
Podpisano przez:

Marta Baranowska

Date / Data: 2020-
08-19 16:54



4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/ 1
60-846 Poznań
w. 4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Biuro Poznań
ul. Skryta 7/1
60-779 Poznań
e. poznan@4audyt.pl
t. +48 61 841 71 80
f. +48 61 841 71 90

Biuro Wrocław
ul. Wałbrzyska 6-8
52-314 Wrocław
e. wroclaw@4audyt.pl
t. + 48 519 351 027
f. +48 61 841 71 90

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

think global – think tgs

Biuro Warszawa
ul. Nowogrodzka 42 lok. 19
00-695 Warszawa
e. warszawa@4audyt.pl
t. +48 61 841 71 80
f. +48 61 841 71 90

Biuro Katowice
ul. Kościuszki 38/ 20
40-048 Katowice
e. katowice@4audyt.pl
t. +48 32 253 75 10

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Biuro Gdańsk
al. Jana Pawła II 20
80-462 Gdańsk
e. gdansk@4audyt.pl
t. +48 519 351 036
f. +48 61 841 71 90

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**COPERNICUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ OSZCZĘDNOŚCIOWY**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859) Zarząd Copernicus Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe funduszu **Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Oszczędnościowy** za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, obejmujące:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wykazujące składniki lokat funduszu o łącznej wartości 14 243 tys. złotych.
3. Bilans funduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2020 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 14 359 tys. złotych.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 141 tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wykazujące wzrost wartości aktywów netto o kwotę 1 625 tys. złotych.
6. Noty objaśniające.
7. Informację dodatkową.

Zarząd Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2020 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Dane Funduszu**

Nazwa Funduszu: **Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Oszczędnościowy** („Subfundusz” lub „Subfundusz Oszczędnościowy”),

Subfundusz Oszczędnościowy został wydzielony w ramach Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty i jest subfunduszem prowadzonym w rozumieniu Ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 95 ze zm.) zwanej dalej „Ustawą”.

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem 547 w dniu 17 lipca 2012 r. Dnia 21 stycznia 2019 r. Fundusz zmienił nazwę na Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Oszczędnościowy z Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Dłużny Skarbowy Plus.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu głównie w papiery dłużne o średnim i długim terminie wykupu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo. Fundusz doloży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w:

1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australia: Stock Exchange of Newcastle Ltd, Australian Stock Exchange, Islandia: Iceland Stock Exchange, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange, Korea Południowa: Korea Stock Exchange, Meksyk: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Stock Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Istanbul Stock Exchange,
2. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Za zgodą Komisji Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych,
3. Dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt. 1, emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie,
4. papiery wartościowe, o których mowa w pkt. 1-3 powinny spełniać kryteria określone w art. 93 ust. 4 Ustawy.

Pełna i szczegółowa informacja o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Rozdziale XI Statutu.

1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów Subfunduszu, nie przekroczyły 40% wartości aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 20% wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
3. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
4. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
5. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w obligacje skarbowe inne niż wymienione w ust. 4.

Ponadto:

1. Subfundusz może dokonywać lokat w państwie członkowskim lub w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie. Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne dłużne papiery wartościowe objęte lub nabyte za granicą mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Fundusz może lokować od 0% do 50% Aktywów Subfunduszu w lokaty wskazane w § 65 ust. 1 pkt. 3.

Ograniczenia i limity inwestycyjne są zgodne ze wskazanymi w Ustawie. W statucie Funduszu nie ustanowiono ograniczeń i limitów inwestycyjnych innych niż wynikające z ww. ustawy.

3. Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu

Nazwa, siedziba Towarzystwa:

Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa

Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000206615.

3. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Oszczędnościowy obejmuje okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.

Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2020 roku.

4. Kontynuacja działalności Funduszu

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy uwzględnieniu ryzyka otwarcia likwidacji Subfunduszu w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na chwilę sporządzenia tego sprawozdania nie można określić decyzji co do kontynuacji działalności Subfunduszu ani momentu jej podjęcia, jednakże ryzyko to jest na tyle istotne, że wymaga wyraźnego wskazania.

5. Firma audytorska, której powierzono przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Funduszu

Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku przeprowadziła firma audytorska 4AUDYT Sp. z o.o. ul. Kochanowskiego 24/1, 60/846 Poznań (firma audytorska, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3363).

6. Kategorie jednostek uczestnictwa

Fundusz zbywa wyłącznie jednostki uczestnictwa jednej kategorii.

7. Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu

Jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu Towarzystwo stosowało metodę zaangażowania.

ZESTAWIENIE LOKAT
Tabela główna

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ (w tys. PLN):	30.06.2020			31.12.2019		
Składniki lokat	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	14 162	14 243	98,89	12 554	12 557	98,32
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	14 162	14 243	98,89	12 554	12 557	98,32

Tabele uzupełniające

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednej obligacji wyrażona w złotych	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								0	0	0	0,00
Obligacje								0	0	0	0,00
Notowane na aktywnym rynku								0	0	0	0,00
Nienotowane na rynku aktywnym								0	0	0	0,00
Bony skarbowe								0	0	0	0,00
Bony pieniężne								0	0	0	0,00
Inne								0	0	0	0,00
O terminie wykupu powyżej 1 roku								14 020	14 162	14 243	98,89
Obligacje								14 020	14 162	14 243	98,89
Notowane na aktywnym rynku								14 020	14 162	14 243	98,89
DS1023; PL0000107264	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2023-10-25	Stałokuponowe; 4%	1 000,00	820	918	940	6,53
DS0725; PL0000108197	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2025-07-25	Stałokuponowe; 3,25%	1 000,00	500	514	578	4,01

WZ1122; PL0000109377	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2022- 11-25	Zmiennokuponowe; 0,69%	1 000,00	2 600	2 621	2 613	18,14
WZ0528; PL0000110383	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2028- 05-25	Zmiennokuponowe; 0,69%	1 000,00	1 000	983	974	6,76
WZ0124; PL0000107454	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2024- 01-25	Zmiennokuponowe; 1,79%	1 000,00	4 000	4 011	4 039	28,04
WS0428; PL0000107611	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2028- 04-25	Stałokuponowe; 2,75%	1 000,00	100	108	112	0,78
WZ0126; PL0000108817	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2026- 01-25	Zmiennokuponowe; 1,79%	1 000,00	1 000	995	996	6,92
WZ0524; PL0000110615	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2024- 05-25	Zmiennokuponowe; 0,69%	1 000,00	2 000	2 011	1 998	13,87
WZ0525; PL0000111738	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Bond Spot	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2025- 05-25	Zmiennokuponowe; 0,69%	1 000,00	2 000	2 001	1 993	13,84
Nienotowane na rynku aktywnym								0	0	0	0,00
Bony skarbowe								0	0	0	0,00
Bony pieniężne								0	0	0	0,00
Inne								0	0	0	0,00
RAZEM								14 020	14 162	14 243	98,89

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	14 020,00	14 162,00	14 243,00	98,89
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0,00	0,00	0,00	0,00
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0,00	0,00	0,00	0,00
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0,00	0,00	0,00	0,00
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		14 020,00	14 162,00	14 243,00	98,89

BILANS

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ: (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa	14 403	12 771
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42	48
2. Należności	118	166
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	14 243	12 557
- dłużne papiery wartościowe	14 243	12 557
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	44	37
III. Aktywa netto (I - II)	14 359	12 734
IV. Kapitał funduszu	13 474	11 990
1. Kapitał wpłacony	46 376	41 016
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-32 902	-29 026
V. Dochody zatrzymane	804	720
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	858	767
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-54	-47
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	81	24
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	14 359	12 734
Liczba jednostek uczestnictwa	126 533,9994	113 340,3944
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w PLN	113,48	112,35

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI ZA OKRES: (w tys. PLN)	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
I. Przychody z lokat	149	165	59
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	149	162	56
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	3	3
II. Koszty funduszu	176	249	105
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	37	56	18
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	62	88	43
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	76	98	42
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	2	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	5	2
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	1	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	118	166	73
IV. Koszty funduszu netto (II - III)	58	83	32
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	91	82	27
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	50	-12	21
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-7	-106	-1
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	57	94	22
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	141	70	48
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa w PLN	1,11	0,62	1,12

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO ZA OKRES: (w tys. PLN)	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
I. Zmiana wartości aktywów netto:	1 625	9 128
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	12 734	3 606
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	141	70
a) przychody z lokat netto	91	82
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-7	-106
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	57	94
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	141	70
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	1 484	9 058
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	5 360	9 411
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-3 876	-353
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	1 625	9 128
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 359	12 734
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym*	15 195	6 183
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	13 193,6050	80 701,7549
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	13 193,6050	80 701,7549
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	47 608,6178	83 862,0099
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	34 415,0128	3 160,2550
c) saldo zmian	13 193,6050	80 701,7549
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	126 533,9995	113 340,3945
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	412 905,7868	365 297,1690
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	286 371,7873	251 956,7745
c) saldo zmian	126 533,9995	113 340,3945
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	126 533,9995	113 340,3945
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1,13	1,87
1. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	112,35	110,48
2. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	113,48	112,35
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,02	1,69
4. minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	111,11	110,18
data wyceny	2020-03-16	2019-03-01
5. maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	113,48	112,85
data wyceny	2020-06-30	2019-08-28
6. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	113,48	112,35
data wyceny	2020-06-30	2019-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,33	4,03
1. Procentowy udział wynagrodzenia towarzystwa	0,49	0,91
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,82	1,42
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,01	1,58
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

*Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym liczona jest jako średnia arytmetyczna Wartości Aktywów Netto ustalonych w Dniach Wyceny przypadających w okresie sprawozdawczym.

** Procentowy udział kosztów funduszu został zaprezentowany bez uwzględnienia kosztów pokrywanych przez Towarzystwo.

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota nr 1**
Polityka rachunkowości funduszu**1. Opis przyjętych zasad rachunkowości**

Rachunkowość Funduszu prowadzona jest zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859).

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w języku polskim i w walucie polskiej. Wartości w sprawozdaniu zaprezentowane zostały w zaokrągleniu do tysięcy złotych za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa wykazanej z dokładnością do 0,01 złotego. Liczba jednostek uczestnictwa podana została w sztukach z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących funduszu

Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się znaki pieniężne w gotówce, środki na rachunkach bankowych, lokaty pieniężne płatne w ciągu 3 miesięcy oraz czeki i inne podobne dokumenty, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia.

Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, przy czym składniki nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.

Cena nabycia składników lokat otrzymanych w zamian za inne składniki odpowiada wartości nabycia składników w zamian za które zostały otrzymane skorygowanej o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.

Nabycie lub zbycie składników lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.

Transakcje zawarte przez Fundusz, dla których na moment przeprowadzania wyceny aktywów brak jest potwierdzenia ich zawarcia uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów po momencie jego uzyskania.

Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze” (HIFO), polegającą na przypisaniu zbytem składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Metoda ta nie ma zastosowania do transakcji przy zobowiązaniu się stron transakcji do odkupu.

Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat, wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmian w kapitale wpłaconym bądź wypłaconym jest dzień w którym zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa zostało ujęte we właściwym rejestrze.

Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat, oraz zobowiązań funduszu, aktywów netto i wyniku z operacji.

Wycena aktywów Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywane jest w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

W dniu wyceny aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 23:30.

Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w dniu wyceny.

Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu, w dniu wyceny, podzielonej przez liczbę jednostek uczestnictwa, które są w posiadaniu uczestników Funduszu.

Aktywa, o ile w dalszej części nie wskazano inaczej, wycenia się a zobowiązania ustala się w wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

Składniki lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyceniane są w sposób następujący:

- wartość godziwą składników lokat Subfunduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku z godziny 23:30 czasu polskiego,
- jeżeli w momencie dokonywania wyceny Aktywny Rynek, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie prowadzi obrotu, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanej w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
- jeżeli ostatni dostępny kurs został wyznaczony w oparciu o znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku Aktywów albo na danym składniku Aktywów nie zawarto żadnej transakcji lub kurs ten pochodzi z dnia wcześniejszego niż ostatni dzień obrotu danym składnikiem na danym Aktywnym Rynku, wówczas wycenę danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanej w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym, z wyłączeniem obligacji skarbowych, dla których rynkiem głównym jest BondSpot.

Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat za ostatni miesiąc kalendarzowy. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:

- liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
- ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
- kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
- możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.

Wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ustala się:

- w przypadku dłużnych papierów wartościowych, weksli i depozytów według skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- w przypadku pozostałych składników lokat według wartości godziwej.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

- oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;
- zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku;
- oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
- oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

Papiery wartościowe nabyte przy jednoczesnym zobowiązaniu drugiej strony do odkupu wycenia się od dnia zawarcia transakcji kupna do dnia transakcji odkupu metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Papiery wartościowe zbyte przy jednoczesnym zobowiązaniu się Funduszu do odkupu wycenia się od dnia zawarcia transakcji sprzedaży do dnia transakcji odkupu metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym:

Metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych

W trakcie okresu sprawozdawczego Fundusz nie dokonywał zmian metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych.

Metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W trakcie okresu sprawozdawczego Fundusz nie dokonywał zmian metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nota nr 2 Należności funduszu w tys. PLN	30.06.2020	31.12.2019
Należności funduszu	118	166
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	118	166
- z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo	118	166

Nota nr 3 Zobowiązania funduszu w tys. PLN	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania funduszu	44	37
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	0

6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	8	8
13) Pozostałe	36	29
- z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	4	10
- z tytułu wynagrodzenia Depozytariusza	21	8
- z tytułu wynagrodzenia dla Agenta Transferowego	11	11

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tys. PLN	30.06.2020		31.12.2019	
1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki.	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską
BNP Paribas Bank Polska S.A. / PLN	42	42	48	48
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu*		71		54
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		0		0

*Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na koniec każdego miesiąca kalendarzowego w okresie sprawozdawczym.

Nota nr 5 Ryzyka w tys. PLN

Ryzyko stopy procentowej

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe w tys. PLN	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej (razem)	14 243	12 557
Procentowy udział w aktywach ogółem	98,89	98,32
a) Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej*	1 630	8 174
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0
- Należności	0	0
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
- Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 630	8 174
dłużne papiery wartościowe	1 630	8 174
- Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
dłużne papiery wartościowe	0	0
- Nieruchomości	0	0
- Pozostałe aktywa	0	0
b) Aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej**	12 613	4 383
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0
- Należności	0	0
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
- Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	12 613	4 383
dłużne papiery wartościowe	12 613	4 383
- Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
dłużne papiery wartościowe	0	0
- Nieruchomości	0	0
- Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej***	0	0

*Ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej obejmuje składniki poszczególnych kategorii bilansowych o stałym oprocentowaniu (m.in. instrumenty o charakterze dłużnym, lokaty O/N). Poziom obciążenia aktywów Subfunduszu ww. ryzykiem został zaprezentowany jako wartości bilansowe.

**Ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikające ze stopy procentowej obejmuje składniki poszczególnych kategorii bilansowych o zmiennym oprocentowaniu (m.in. instrumenty o charakterze dłużnym). Poziom obciążenia aktywów Subfunduszu ww. ryzykiem został zaprezentowany jako wartości bilansowe.

***Ryzyko stopy procentowej obejmuje wyemitowane przez Subfundusz obligacje, pożyczki i kredyty przez niego zaciągnięte oraz inne zobowiązania, których wartość ulega zmianie w oparciu o ustaloną stopę procentową. Poziom obciążenia zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej został zaprezentowany jako wartości bilansowe.

Ryzyko kredytowe

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe w tys. PLN	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (razem)	14 403	12 771
Procentowy udział w aktywach ogółem	100,00	100,00
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń*	14 403	12 771
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42	48
- Należności	118	166
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
- Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	14 243	12 557
dłużne papiery wartościowe	14 243	12 557
- Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
dłużne papiery wartościowe	0	0
- Nieruchomości	0	0
- Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem kredytowym**	0	0
III. Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat***	14 243	12 557
SKARB PAŃSTWA	14 243	12 557
- Obligacje	14 243	12 557

*Ryzyko kredytowe identyfikuje się dla składników poszczególnych kategorii bilansowych jako ryzyko niewypelnienia przez emitenta świadczenia wynikającego z wyemitowanych papierów wartościowych lub niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji/zobowiązań wobec Funduszu, jak również depozytów bankowych oraz środków pieniężnych pozostających na rachunkach bankowych. Poziom obciążenia aktywów Funduszu ww. ryzykiem został zaprezentowany jako wartości bilansowe.

** Ryzyko kredytowe obciążające zobowiązania Subfunduszu może być rozpoznane w przypadku określonych typów niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych.

***Za znaczący poziom koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat (zgodnie z podziałem w Tabeli Głównej Zestawienia Lokat) przyjmuje się wartość przekraczającą 10% wartości aktywów Subfunduszu w odniesieniu do jednego emitenta.

Ryzyko walutowe

Za aktywa i zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym uznaje się aktywa lub zobowiązania, których wartość godziwa uzależniona jest od poziomu kursów walut obcych.

Aktywa i zobowiązania Funduszu nie są obciążone ryzykiem walutowym.

Nota nr 6
Instrumenty pochodne w tys. PLN

Nie dotyczy.

Nota nr 7
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu w tys. PLN

Nie dotyczy.

Nota nr 8
Kredyty i pożyczki w tys. PLN

- 1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Fundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania więcej niż 1 % wartości aktywów Funduszu.

Nie dotyczy.

- 2) Informacje o udzielonych przez Fundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1 % wartości aktywów Funduszu.

Nie dotyczy.

Nota nr 9	30.06.2020		31.12.2019	
Waluty i różnice kursowe				
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską
I. Aktywa		14 359		12 734
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 403		12 771
PLN	42	42	48	48

2. Należności		118		166
PLN	118	118	166	166
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
PLN	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:		14 243		12 557
PLN	14 243	14 243	12 557	12 557
- w tym dłużne papiery wartościowe		14 243		12 557
PLN	14 243	14 243	12 557	12 557
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:		0		0
PLN	0	0	0	0
- w tym dłużne papiery wartościowe		0		0
PLN	0	0	0	0
6. Nieruchomości		0		0
PLN	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
PLN	0	0	0	0
II. Zobowiązania		44		37
PLN	44	44	37	37
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane	niezrealizowane różnice kursowe	zrealizowane różnice kursowe	niezrealizowane różnice kursowe	zrealizowane różnice kursowe
	0	0	0	0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane	niezrealizowane różnice kursowe	zrealizowane różnice kursowe	niezrealizowane różnice kursowe	zrealizowane różnice kursowe
	0	0	0	0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	NIE DOTYCZY		NIE DOTYCZY	

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja w tys. PLN	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	-7	-106	-1
Notowane na aktywnym rynku, w tym:	-7	-106	-1
- dłużne papiery wartościowe	-7	-106	-1
Nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	57	94	22
Notowane na aktywnym rynku, w tym:	57	94	22
- dłużne papiery wartościowe	57	94	22
Nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto funduszu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0
Przychody z lokat	0	0	0
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

Nota nr 11 Koszty funduszu w tys. PLN	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	118	166	73
- z tytułu opłat dla depozytariusza	56	78	42
- z tytułu usług w zakresie rachunkowości	62	88	31
- pozostałe	0	4	0
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników funduszu	37	56	18
Wynagrodzenie stałe	37	56	18
Wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników	0	0	0

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego (w tys. PLN)	12 734	3 606	3 220
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego	112,35	110,48	118,97

INFORMACJA DODATKOWA

- Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.
Nie dotyczy.
- Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
Nie dotyczy.
- Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
Nie dotyczy.
- Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu.
 - Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.
Nie wystąpiły przypadki korekty wyceny aktywów.
 - Informacja o przypadkach zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.
Nie wystąpiły przypadki zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.
 - Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.
Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- Kontynuacja działalności Funduszu.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy uwzględnieniu ryzyka otwarcia likwidacji Subfunduszu w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na chwilę sporządzenia tego sprawozdania nie można określić decyzji co do kontynuacji działalności Subfunduszu ani momentu jej podjęcia, jednakże ryzyko to jest na tyle istotne, że wymaga wyraźnego wskazania.
- Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.
Nie dotyczy.

Zarząd Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w składzie:

ARKADIUSZ
RADOSŁAW
HUZAREK

Elektronicznie
podpisany przez
ARKADIUSZ
RADOSŁAW HUZAREK
Data: 2020.08.19
14:45:49 +02'00'

Arkadiusz Huzarek
Prezes Zarządu

Marcin
Mołdawa

Elektronicznie
podpisany przez
Marcin Mołdawa
Data: 2020.08.19
14:35:37 +02'00'

Marcin Mołdawa
Członek Zarządu

Agnieszka
Jadwiga
Mydlarz

Elektronicznie podpisany
przez Agnieszka Jadwiga
Mydlarz
Data: 2020.08.19
14:55:15 +02'00'

Agnieszka Mydlarz
Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego:

KINGA
HUZAREK

Elektronicznie podpisany
przez KINGA HUZAREK
Data: 2020.08.19 10:16:34
+02'00'

Kinga Huzarek
Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy i Operacji w Copernicus Capital TFI S.A.

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2020 r.



BNP PARIBAS

Bank
zmieniającego się
świata

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2020 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji §37 ust.1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – BNP Paribas Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Copernicus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz Oszczędnościowy, zarządzanego przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadczają, że dane dotyczące stanów aktywów Subfunduszu Oszczędnościowy, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Funduszu, sporządzonym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., są zgodne ze stanem faktycznym.



Signed by /
Podpisano przez:

Michał Krupa

Date / Data:
2020-08-19 11:28

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
BARTŁOMIEJ POŁEWczyk
Data: 2020.08.19 12:30:06 CEST