

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU**

**COPERNICUS
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ INNOWACJI I WZROSTU**

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2019 R.**

Poznań, dnia 20 kwietnia 2020 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia

Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego **Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Innowacji i Wzrostu („Subfundusz”)**, wydzielonego w ramach Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 22, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2019 r., na które składa się:

- a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b. zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2019 r., które wykazuje lokaty na łączną kwotę **1 163 tys. zł**,
- c. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który wykazuje aktywa netto w kwocie **1 239 tys. zł**,
- d. rachunek wyniku z operacji za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., który wykazuje dodatni wynik z operacji w wysokości **246 tys. zł**,
- e. zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zwiększenie stanu aktywów netto o kwotę **73 tys. zł**,
- f. noty objaśniające,
- g. informacja dodatkowa

(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy 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 („rozporządzenie” – Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859, ze zm.), jak również zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Subfundusz przepisami prawa i statutem Funduszu,
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 1421, ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Subfunduszu zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Subfunduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – kontynuacja działalności

Zwracamy uwagę na pkt 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego i pkt 5 informacji dodatkowej, w których Zarząd Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwa”) wskazał, że sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zgodnie ze statutem, Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu Subfunduszu, jeżeli jego wartość aktywów netto będzie niższa niż 39 mln zł. Do dnia sporządzania niniejszego sprawozdania z badania Towarzystwo nie podjęło takiej decyzji, a także wyraziło zamiar kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie do tej sprawy.

Odpowiedzialność Zarządu Towarzystwa za sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa, posiadającego wyłączne prawo do zarządzania Subfunduszem i reprezentowania Subfunduszu, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Subfunduszu zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Subfundusz przepisami prawa i statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Subfunduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Towarzystwa albo zamierza dokonać likwidacji Subfunduszu,

albo zaniechać prowadzenia przez niego działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności Subfunduszu.

Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Subfunduszu;
- c. oceniamy zasadność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz poprawność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- d. wyciągamy wniosek na temat zasadności zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz weryfikujemy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Subfunduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub modyfikujemy naszą opinię, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas sprawozdania z badania, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Subfundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, czy Subfundusz przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („ustawa o funduszach” – tekst jednolity Dz. U. z 2020 r. poz. 95, ze zm.). Celem badania sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej.

W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że w okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Subfundusz przestrzegał obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w ustawie o funduszach, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marta Baranowska.



Signed by /
Podpisano przez:

Marta Baranowska

Date / Data: 2020-
04-20 19:08

Marta Baranowska

numer w rejestrze biegłych rewidentów 13197

działająca w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3363.

Poznań, dnia 20 kwietnia 2020 r.

**COPERNICUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ INNOWACJI I WZROSTU**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019 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 Innowacji i Wzrostu** za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, obejmujące:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujące składniki lokat funduszu o łącznej wartości 1 163 tys. złotych.
3. Bilans funduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 239 tys. złotych.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 246 tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujące wzrost wartości aktywów netto o kwotę 73 tys. złotych.
6. Noty objaśniające.
7. Informację dodatkową.

Zarząd Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2020 r.

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

Nazwa Funduszu: Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Innowacji i Wzrostu („Fundusz”, „Subfundusz” lub „Copernicus FIO Subfundusz Innowacji i Wzrostu”).

Copernicus FIO Subfundusz Innowacji i Wzrostu został wydzielony w ramach funduszu Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty („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). Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych („RFi”) prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFi 547 w dniu 5 lipca 2010 r. Wpis Subfunduszu do RFi został dokonany w tym samym dniu. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

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

Dnia 2 maja 2011 roku weszły w życie zapisy Statutu Copernicus FIO, na podstawie których została zmieniona nazwa Subfunduszu z „Subfundusz Dłużnych Papierów Skarbowych” na „Subfundusz Akcji Dywidendowych”. Zmianie uległa również polityka inwestycyjna Subfunduszu, na podstawie której Subfundusz lokował swoje aktywa głównie w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Zgodnie z zapisami Statutu obowiązującego od 2 maja 2011 roku Subfundusz realizuje cel inwestycyjny lokując swoje aktywa głównie w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią akcje i indeksy oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Dnia 12 marca 2015 roku weszły w życie nowe zapisy Statutu Copernicus FIO, na podstawie których została zmieniona nazwa Subfunduszu z „Subfundusz Akcji Dywidendowych” na „Subfundusz Spółek Wzrostowych”.

Celem Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez lokowanie aktywów głównie w akcje zagranicznych spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwie członkowskim a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w państwie członkowskim oraz na rynkach zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie oraz Instrumentu Pochodne, których bazę stanowią akcje i indeksy oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

Dnia 7 grudnia 2018 roku weszły w życie nowe zapisy Statutu Copernicus FIO, na podstawie których została zmieniona nazwa Subfunduszu z „Subfundusz Spółek Wzrostowych” na „Subfundusz Innowacji i Wzrostu”. Zmianie uległa również polityka inwestycyjna Subfunduszu w zakresie §35 ust 1 o brzmieniu:

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane 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. Papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.
3. 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,
4. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) 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, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1.

5. Dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1), 2) i 4) powyżej, z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

7. Tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,

8. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

- a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
- b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
- c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale,
- d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

9. 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. 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.

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.

Fundusz może lokować od 66% do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje, emitentów z siedzibą za granicą.

Fundusz może lokować od 0% do 34% aktywów Subfunduszu w każdą z dopuszczalnych kategorii lokat innych niż wskazane w § 38 ust. 4 Statutu.

Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu, realizacji celu inwestycyjnego, dywersyfikacji portfela inwestycyjnego oraz kryteria doboru lokat opisane są w § 34-38 Statutu Funduszu.

Ograniczenia i limity inwestycyjne są zgodne ze wskazanymi w Ustawie z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 95). 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 w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000206615.

4) Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe Copernicus FIO Subfundusz Innowacji i Wzrostu obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2019 roku.

5) Kontynuacja działalności Funduszu

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zgodnie ze Statutem Funduszu Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfundusz spadnie poniżej 39 mln zł, pomimo to Towarzystwo nie podjęło decyzji o rozwiązaniu Subfunduszu. W związku z powyższym Zarząd Towarzystwa sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności przez Subfundusz. Sprawozdanie to nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny oraz klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby sprawozdanie zostało sporządzone przy braku założenia kontynuacji działalności przez Subfundusz. W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne przesłanki rozwiązania Subfunduszu, określone w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

- 6) **Firma audytorska, której powierzono przeprowadzenie badanie sprawozdania finansowego Funduszu**
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku przeprowadziła firma 4AUDYT Sp. z o.o. ul. Kochanowskiego 24/1, 60/846 Poznań (firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3363).
- 7) **Kategorie jednostek uczestnictwa**
Fundusz zbywa wyłącznie jednostki uczestnictwa jednej kategorii.
- 8) **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):	31.12.2019			31.12.2018		
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	905	1 087	82,10	1 161	1 021	82,83
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	56	76	5,74	56	56	4,54
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
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	961	1 163	87,84	1 217	1 077	87,37

Tabele uzupełniające

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek - rynek regulowany			2 378		905	1 087	82,10
APPLE COMPUTER INC-US0378331005	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	70	Stany Zjednoczone	46	78	5,89
FACEBOOK INC-A- US30303M1027	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	70	Stany Zjednoczone	47	55	4,15
VISA INC - CLASS A - US92826C8394	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	43	64	4,83
NVIDIA CORP- US67066G1040	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	50	Stany Zjednoczone	45	45	3,40
ASML HOLDING NV NY REG SHS- USN070592100	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	55	Stany Zjednoczone	43	62	4,68

ETSY INS-US29786A1060	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	200	Stany Zjednoczone	39	34	2,57
MASTERCARD INC - CLASS A-US57636Q1040	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	30	45	3,40
VMWARE INC - CLASS A-US9285634021	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	35	40	3,02
CD PROJEKT S.A.- PLOTTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	250	Polska	35	70	5,29
CCC S.A.- PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	250	Polska	64	27	2,04
SALESFORCE.COM INC-US79466L3024	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	36	37	2,79
ADOBE SYSTEMS INS-US00724F1012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	40	Stany Zjednoczone	36	50	3,78
ACTIVISION BLIZZARD INC-US00507V1098	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	250	Stany Zjednoczone	42	56	4,23
BOOKING HOLDINGS INC-US09857L1089	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	5	Stany Zjednoczone	35	39	2,95
BROADCOM INC-US11135F1012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	30	Stany Zjednoczone	37	36	2,72
ALPHABET INC-CLASS A-US02079K3059	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	8	Stany Zjednoczone	33	41	3,10
MICROSOFT CORP-US5949181045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	100	Stany Zjednoczone	40	60	4,53
MICRON TECHNOLOGY INC-US5951121038	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	200	Stany Zjednoczone	31	41	3,10
AMADEUS IT HOLDING S.A.-ES0109067019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Bolsa de Madrid	100	Hiszpania	30	31	2,34
INTEL CORP-US4581401001	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	150	Stany Zjednoczone	28	34	2,57
INTUIT INC-US4612021034	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	40	Stany Zjednoczone	40	40	3,02
AUTODESK INC-US0527691069	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	50	Stany Zjednoczone	27	35	2,64
PAYPAL HOLDINGS INC-US70450Y1038	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Global Select	100	Stany Zjednoczone	32	41	3,10
UBISOFT ENTERTAINMENT-FR0000054470	Aktywny rynek - rynek regulowany	EURONEXT-PARYZ	100	Francja	31	26	1,96
RAZEM			2 378		905	1 087	82,10

Kwity depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
ALIBABA GROUP HOLDING LTD, US01609W1027	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	30	40	3,02
TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR, US88032Q1094	Inny aktywny rynek	Nasdaq_OTC	200	Stany Zjednoczone	26	36	2,72
RAZEM			250		56	76	5,74

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0	0,00
Aktywny Rynek - rynek regulowany							0	0	0,00
Futures, FEURH20, PL0GF0017830 (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych	Polska	kurs EUR	14	0	0	0,00
Futures,HWBHO INDEX NASD100 MICRO EMINMac20, (Długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE GROUP INC.	USD	INDEX NASD100 MICRO EMIN	2	0	0	0,00
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
RAZEM						0	0	0	0,00

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

BILANS

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ: (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa	1 324	1 233
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	77
2. Należności	91	79
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 163	1 077
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	2	0
II. Zobowiązania	85	67
III. Aktywa netto (I - II)	1 239	1 166
IV. Kapitał funduszu	-480	-307
1. Kapitał wpłacony	60 933	60 702
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-61 413	-61 009
V. Dochody zatrzymane	1 515	1 613
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 483	-2 337
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 998	3 950
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	204	-140
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	1 239	1 166
Liczba jednostek uczestnictwa	8 655,6448	9 983,8100
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w PLN	143,19	116,80

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)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Przychody z lokat	8	50
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	8	49
2. Przychody odsetkowe	0	1
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty funduszu	245	215
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	103	72
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	87	91
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	28	46
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	26	4
13. Pozostałe	1	1
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	91	79
IV. Koszty funduszu netto (II - III)	154	136
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	-146	-86
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	392	-695
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	48	-592
- z tytułu różnic kursowych:	0	6
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	344	-103
- z tytułu różnic kursowych:	-4	6
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	246	-781
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa w PLN	28,43	-78,15

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)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Zmiana wartości aktywów netto:	73	-2 367
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 166	3 533
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	246	-781
a) przychody z lokat netto	-146	-86
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	48	-592
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	344	-103
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	246	-781
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:	-173	-1 586
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	231	259
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-404	-1 845
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	73	-2 367
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 239	1 166
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym*	1 191	2 229
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	-1 328,1605	-10 986,4884
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	-1 328,1605	-10 986,4884
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 698,9844	1 931,5711
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 027,1449	12 918,0595
c) saldo zmian	-1 328,1605	-10 986,4884
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	8 655,6448	9 983,8053
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	389 671,4022	387 972,4178
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	381 015,7574	377 988,6125
c) saldo zmian	8 655,6448	9 983,8053
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	8 655,6448	9 983,8053
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	26,39	-51,67
1. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	116,80	168,47
2. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	143,19	116,80
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	22,59	-30,67
4. minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	112,96	113,13
data wyceny	2019-01-03	2018-12-23
5. maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	144,45	172,67
data wyceny	2019-12-27	2018-01-09
6. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	142,90	116,53
data wyceny	2019-12-30	2018-12-28
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:**	20,57	9,65
1. Procentowy udział wynagrodzenia towarzystwa	8,65	3,23
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	7,30	4,08
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	2,35	2,06
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. 2019 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 wykazanych 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 чеки, weksle obce oraz 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 dokonywana 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	31.12.2019	31.12.2018
Należności funduszu	91	79
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, w tym:	91	79
- z tytułu kosztów pokrywanych przez towarzystwo	91	79

Nota nr 3 Zobowiązania funduszu w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania funduszu	85	67
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	35
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	1
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	9
13) Pozostałe, w tym:	77	22
- z tytułu opłat depozytariusza	8	17
- z tytułu wynagrodzenia towarzystwa	67	3

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tys. PLN	31.12.2019		31.12.2018	
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
		68		77
BNP Paribas Bank Polska S.A. / PLN	31	31	77	77
BNP Paribas Bank Polska S.A. / USD	0	0	0	0
DM mBank S.A. / USD	7	37	0	0
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu*		25		65
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

Ryzyko stopy procentowej

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej (razem)	68	65
Procentowy udział w aktywach ogółem	5,14	5,27
a) Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej*	68	65
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	65
- Należności	0	0
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
- Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
dłużne papiery wartościowe	0	0
- 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**	0	0
- 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:	0	0
dłużne papiery wartościowe	0	0
- 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	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (razem)	159	156
Procentowy udział w aktywach ogółem	12,01	12,65
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*	159	156
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	77

- Należności	91	79
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
- Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
dłużne papiery wartościowe	0	0
- Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	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***	Nie występuje	Nie występuje

*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 Subfunduszu, jak również depozytów bankowych oraz środków pieniężnych pozostających na rachunkach bankowych. Poziom obciążenia aktywów Subfunduszu 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.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, w podziale na kategorie bilansowe w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym (razem)	1 103	862
Procentowy udział w aktywach ogółem	83,31	69,91
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	0
- Należności	0	0
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
- Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 066	862
dłużne papiery wartościowe	0	0
- Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
dłużne papiery wartościowe	0	0
- Nieruchomości	0	0
- Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	0	0
III. Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat*	Nie występuje	Nie występuje

* Za znaczący poziom koncentracji ryzyka walutowego 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.

Nota nr 6
Instrumenty pochodne

31.12.2019								
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Krótką	FUTURES PL0GF0017830	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0,00	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Nie dotyczy	2020-03-20	Nie dotyczy

Długa	FUTURES USHWBH200009	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0,00	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Chicago Mercantile Exchange	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Chicago Mercantile Exchange	Nie dotyczy	2020-03-20	Nie dotyczy
-------	-------------------------	--	------	---	---	-------------	------------	-------------

31.12.2018								
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Krótka	FUTURES PLOGF0015362	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0,00	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Nie dotyczy	2019-03-15	Nie dotyczy
Długa	FUTURES PLOGF0015487	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0,00	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Nie dotyczy	2019-03-15	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

- 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.
- 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 Waluty i różnice kursowe	31.12.2019		31.12.2018	
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		1 239		1 166
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 324		1 233
PLN	31	31	77	77
USD	7	37	0	0
2. Należności		91		79
PLN	91	91	79	79
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
PLN	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:		1 163		1 077
PLN	97	97	1 077	1 077
USD	265	1 009	nd	nd
EUR	13	57	nd	nd
- w tym dłużne papiery wartościowe		0		0

PLN	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:				
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		85		67
PLN	85	85	67	67
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
	12	12	10	13
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
	4	3	4	7
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	USD 3,7977 ; EUR 4,2585		USD 3,7597 ; EUR 4,3000	

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja w tys. PLN	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	48	-592
Notowane na aktywnym rynku, w tym:	48	-592
- dłużne papiery wartościowe	0	0
Nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
Nieruchomości	0	0
Pozostałe aktywa	0	0
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	344	-103
Notowane na aktywnym rynku, w tym:	344	-103
- dłużne papiery wartościowe	0	0
Nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
Nieruchomości	0	0
Pozostałe aktywa	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
4) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0
Przychody z lokat	0	0
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

Nota nr 11 Koszty funduszu w tys. PLN	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	91	79
a) opłaty dla depozytariusza	80	52
b) usługi w zakresie rachunkowości	11	27
c) pozostałe	0	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
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników funduszu	103	72
Wynagrodzenie stałe	39	72
Wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników	64	0

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego (w tys. PLN)	1 166	3 533	8 317
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego	116,80	168,47	181,33

INFORMACJA DODATKOWA

- 1) **Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.**
Nie dotyczy.
- 2) **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**
Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
- 3) **Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**
Nie dotyczy.
- 4) **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.**
 - a. **Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.**
Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.
 - b. **Informacja o przypadkach zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.**
Nie wystąpiły przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa oraz zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.
 - c. **Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.**
Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.
- 5) **Kontynuacja działalności Funduszu.**
Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zgodnie ze Statutem Funduszu Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadnie poniżej 39 mln zł, pomimo to Towarzystwo nie podjęło decyzji o rozwiązaniu Subfunduszu. W związku z powyższym Zarząd Towarzystwa sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności przez Subfundusz. Sprawozdanie to nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny oraz klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby sprawozdanie zostało sporządzone przy braku założenia kontynuacji działalności przez Subfundusz. W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne przesłanki rozwiązania Subfunduszu, określone w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
- 6) **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.**
Po dniu bilansowym wystąpiła epidemia koronawirusa, która może przerodzić się w kryzys finansowy. Kierownictwo Towarzystwa uważa zaistniałą sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Kierownictwo Towarzystwa nie odnotowało zauważalnego wpływu epidemii na działalność Subfunduszu. Sytuacja na rynkach jednak wciąż się zmienia, w rezultacie czego nie można przewidzieć przyszłych skutków epidemii i jej wpływu na Subfundusz.

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

ARKADIUSZ
RADOSŁAW
HUZAREK

Elektronicznie
podpisany przez
ARKADIUSZ RADOSŁAW
HUZAREK
Data: 2020.04.20
14:41:38 +02'00'

Arkadiusz Huzarek
Prezes Zarządu

Marcin
Mołdawa

Elektronicznie
podpisany przez
Marcin Mołdawa
Data: 2020.04.20
14:31:37 +02'00'

Marcin Mołdawa
Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Monika Anna Jabłońska
Data: 2020.04.20 18:27:36
CEST

Monika Jabłońska
Członek Zarządu

Agnieszka
Jadwiga
Mydlarz

Elektronicznie podpisany
przez Agnieszka Jadwiga
Mydlarz
Data: 2020.04.20
16:41:32 +02'00'

Agnieszka Mydlarz
Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego:

KINGA
HUZAREK

Elektronicznie podpisany
przez KINGA HUZAREK
Data: 2020.04.20 11:02:14
+02'00'

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

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2020 r.



BNP PARIBAS

Bank
zmieniającego się
świata

Warszawa, dnia 20 kwietnia 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 z wydzielonymi Subfunduszami: Subfundusz Best Brands, Subfundusz Innowacji i Wzrostu, Subfundusz Oszczędnościowy, zarządzanego przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadczają, że dane dotyczące stanów aktywów Subfunduszu Innowacji i Wzrostu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Funduszu, sporządzonym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., są zgodne ze stanem faktycznym.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
BARTŁOMIEJ POLEWCZYK
Data: 2020.04.20 11:52:51 CEST



Signed by /
Podpisano przez:

Michał Krupa

Date / Data:
2020-04-20 12:12