



COPERNICUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ AKCJI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, 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 Akcji** za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, obejmujące:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazujące składniki lokat funduszu o łącznej wartości 1 964 tys. złotych.
3. Bilans funduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 2 405 tys. złotych.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 46 tys. złotych.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujące wzrost wartości aktywów netto o kwotę 102 tys. złotych.
6. Noty objaśniające.
7. Informację dodatkową.

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



Marcin Billewicz
Prezes Zarządu



Tomasz Bedla
Wiceprezes Zarządu



Monika Jabłońska
Członek Zarządu

W imieniu podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Kinga Huzarek
Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy w Copernicus Capital TFI SA

Warszawa, dnia 17 sierpnia 2017 r.

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

Nazwa Funduszu: Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Akcji („Subfundusz” lub „Subfundusz Akcji”).

Subfundusz Akcji został wydzielony w ramach funduszu Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Copernicus FIO”) i jest subfunduszem prowadzonym w rozumieniu Ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896, z późn. zm.). Copernicus FIO 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

Stosownie do brzmienia art. 24 Statutu celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie wzrostu Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez lokowanie aktywów głównie w akcje polskich spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią akcje oraz indeksy. Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.

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. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4.

Pełna i szczegółowa informacja o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Subfunduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Rozdziale VII Statutu. Ponadto Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

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.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Fundusz może lokować od 66% do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje oraz Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią akcje i indeksy giełdowe. Fundusz może lokować od 0% do 34% Aktywów Subfunduszu w każdą z dopuszczalnych kategorii lokat innych niż wskazane w § 28 ust. 5 Statutu. Ze względu na lokowanie Aktywów Subfunduszu w udziałowe papiery wartościowe poziom ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu jest duży.

3) Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu

Nazwa, siedziba Towarzystwa:
Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Grójecka 5, 02-019 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.

4) Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu Akcji obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2017 roku.

5) Kontynuacja działalności Funduszu

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w szczególności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Fundusz.

6) Podmiot, któremu powierzono przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Funduszu

Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku przeprowadziła firma CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Kopernika 34, 00-336 Warszawa (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3767).

7) Kategorie jednostek uczestnictwa

Fundusz emituje 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):	30.06.2017			31.12.2016		
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	1 848	1 964	79,07	1 946	2 072	87,67
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	0	0	0,00	10	10	0,42
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	1 848	1 964	79,07	1 956	2 082	88,09

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			291 126		1 686	1 862	74,97
Prairie Mining Limited (PDZ); AU000000PDZ2	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	5 904	Australia	8	9	0,36
JJ AUTO AG (JJO); DE000A1TNS70	Aktywny rynek - rynek regulowany	Franfurt Stock Exchange	743	Niemcy	18	0	0,00
UNICREDIT (UCG); IT0005239360	Aktywny rynek - rynek regulowany	MILAN-IM	500	Włochy	17	34	1,37
INDUSTRIAL MILK COMPANY S.A. (IMC); LU0607203980	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 700	Ukraina	24	27	1,09
ASTARTA Holding NV (AST); NL0000686509	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	400	Polska	14	27	1,09
MILKILAND (MLK); NL0009508712	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 066	Holandia	2	4	0,16
OVOSTAR UNION N.V. (OVOSTAR); NL0009805613	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	300	Holandia	20	32	1,29



GRIFFIN PREMIUM (GRIFFIN); NL0012235980	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	6 300	Holandia	33	30	1,21
AAT HOLDING SA (AHL); PLAATHL00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 472	Polska	26	28	1,13
ABC Data S.A. (ABC); PLABCDT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	15 000	Polska	31	28	1,13
AMBRA S.A. (AMB); PLAMBRA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 184	Polska	24	34	1,37
APATOR S.A. (APT); PLAPATR00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	800	Polska	26	28	1,13
APLISENS S.A. (APN); PLAPLS000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 193	Polska	28	28	1,13
APS ENERGIA SA (APE); PLAPSEN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 497	Polska	7	10	0,40
AUTO-PARTNER S.A. (AUTO-PARTNER S.A.); PLATPRT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	4 000	Polska	9	22	0,89
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. (BGZ); PLBGZ0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	625	Polska	43	36	1,45
BIURO INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH S.A (BIURO INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH); PLBIKPT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	991	Polska	16	17	0,68
BRASTER S.A. (BRA); PLBRSTR00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 000	Polska	20	15	0,60
SYGNITY S.A. (SYGNITY); PLCMPLD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	5 485	Polska	30	21	0,85
COGNOR S.A. (COG); PLCNTSL00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	10 000	Polska	17	16	0,64
DECORA S.A. (DCR); PLDECOR00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 350	Polska	28	35	1,41
DOM Development (DOM); PLMDVL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	300	Polska	13	23	0,93
ELEMENTAL HOLDING S.A. (EMT); PLEMLTL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	9 013	Polska	26	30	1,21
ELBUDOWA (ELB); PLELTBD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	189	Polska	22	23	0,93
Enter Air Sp. z o.o. (Enter Air Sp. z o.o.); PLENTER00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	500	Polska	6	15	0,60

ENERGOINSTAL S.A. (ENERGOI); PLERGIN00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 000	Polska	3	3	0,12
ES-SYSTEM S.A. (ESS); PLESSYS00030	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	6 213	Polska	19	16	0,64
ESOTIQ & HENDERSON S.A. (EAH); PLESTHN00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 634	Polska	13	19	0,77
GINOROSI (GRI); PLGNRSI00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	5 000	Polska	10	11	0,44
GPW (GPW); PLGPW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	300	Polska	12	15	0,60
Helio S.A. (HEL); PLHELIO00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 000	Polska	5	17	0,68
HARPER HYGIENICS S.A. (HRP); PLHRPHG00023	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	20 000	Polska	36	22	0,89
I2DEV (I2DEV); PLI2DVL00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	150	Polska	2	2	0,08
IDEABANK SA (IDA); PLIDEAB00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	500	Polska	12	12	0,48
INDYKPOL S.A. (INDYKPOL); PLINDKP00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	380	Polska	15	23	0,93
INSTAL KRAKÓW S.A. (INK); PLINSTK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 720	Polska	24	28	1,13
AWBUD (AWB); PLINSTL00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 480	Polska	10	17	0,68
Groclin S.A. (GCN); PLINTGR00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 000	Polska	26	23	0,93
INTERNET MEDIA SERVICES S.A. (IMS); PLINTMS00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	5 000	Polska	13	18	0,72
IZO-BLOK S.A. (IZB); PLIZBLK00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	121	Polska	19	19	0,77
KANIA (KANIA); PLIZNS000022	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	8 500	Polska	16	17	0,68
J.W. Construction Holding S.A. (JWC); PLJWC0000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 290	Polska	8	16	0,64
KGHM POLSKA MIEDŹ SA (KGH); PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	250	Polska	28	28	1,13
RAWLPLUG S.A. (RWL); PLKLNRO00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 500	Polska	17	31	1,25

Komputronik S.A. (KOM); PLKMPTR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	7 500	Polska	36	53	2,13
KRYNICKI RECYKLING SA (KRC); PLKRNRC00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 500	Polska	11	8	0,32
LIVECHAT SOFTWARE SA (LVC); PLLVTSF00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	196	Polska	9	12	0,48
MO-BRUK SA (MBR); PLMOBRK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	500	Polska	6	12	0,48
MERCOR (MCR); PLMRCOR00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 481	Polska	33	26	1,05
MERCATOR MEDICAL S.A. SERIA E (MERCATOR); PLMRCTR00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 092	Polska	15	20	0,81
MARVIPOL SA (MVP); PLMRVPL00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 146	Polska	12	30	1,21
MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A. (MSZ); PLMSTZB00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	5 000	Polska	4	5	0,20
BBI DEVELOPMENT S.A. (BBD); PLNFI1200018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	25 000	Polska	27	20	0,81
NORTH COAST S.A. (NCT); PLNRTHC00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 100	Polska	15	23	0,93
NETMEDIA S.A. (NETMEDIA); PLNTMDA00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 000	Polska	10	19	0,77
NTT System S.A. (NTT); PLNTSYS00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 000	Polska	10	6	0,24
OPTTEAM SA (OPM); PLOPTEM00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 067	Polska	21	13	0,52
Orzeł Biały S.A. (OBL); PLORZBL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	815	Polska	5	11	0,44
POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH S.A. (PBKM); PLPBKM000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	400	Polska	19	22	0,89
PCC Rokita Spółka Akcyjna (PCC Rokita); PLPCCRK00076	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	525	Polska	18	46	1,85
PEKAO (PEO); PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	300	Polska	40	37	1,49
PGE (PGE); PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	4 500	Polska	54	54	2,17
PGNIG (PGN); PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	6 500	Polska	41	41	1,65



PKP CARGO S.A. (PKPCARGO); PLPKPCR00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	250	Polska	11	15	0,60
POLMED S.A. (POLMED); PLPOLMD00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 000	Polska	6	8	0,32
POLNORD S.A. (PND); PLPOLND00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	2 500	Polska	17	25	1,01
PRIME CAR MANAGMENT SA (PCM); PLPRMCM00048	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	500	Polska	15	18	0,72
POZBUD T&R S.A. (POZ); PLPZBDT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	4 000	Polska	14	10	0,40
QUMAK-SEKOM (QSM); PLQMKSK00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 050	Polska	18	8	0,32
RADPOL S.A. (RDL); PLRDPOL00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	5 000	Polska	14	8	0,32
SELENA FM S.A. (SEL); PLSELNA00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 050	Polska	17	20	0,81
SFINKS POLSKA S.A. (SFS); PLSFNKS00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	15 389	Polska	36	34	1,37
SKARBIEC HOLDING S.A. SERIA A (SKARBIEC HOLDING S.A.); PLSKRBH00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 313	Polska	39	39	1,57
SANOK (SNK); PLSTLSK00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	200	Polska	12	14	0,56
TORPOL SA (TORPL); PLTORPL00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 000	Polska	24	38	1,53
INDATA S.A. (IDT); PLTROMD00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	6 375	Polska	3	3	0,12
UNIBEP (UNI); PLUNBEP00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 831	Polska	21	23	0,93
UNIMOT SA (UNT); PLUNMOT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	260	Polska	12	11	0,44
VISTULA (VST); PLVSTLA00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	4 000	Polska	11	14	0,56
VISTAL S.A. (VTL); PLVTLGD00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	4 115	Polska	36	27	1,09
WOJAS S.A. (WOJ); PLWOJAS00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	6 182	Polska	30	32	1,29
WIRTUALNA POLSKA HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA (WPLA); PLWRTPL00027	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	400	Polska	22	21	0,85



SECO/WARWICK S.A. (SWG); PLWRWCK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	1 725	Polska	35	37	1,49
Yawal S.A. (YWL); PLYAWAL00058	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	7 734	Polska	50	31	1,25
ZPC Otmuchów S.A. (OTM); PLZPCOT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 980	Polska	24	16	0,64
ZPUE S.A. (PUE); PLZPUE000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	50	Polska	16	12	0,48
ZUE (ZUE); PLZUE0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawska Giełda Papierów Wartościowych - notowania ciągłe	3 050	Polska	21	31	1,25
Aktywny rynek - alternatywny system obrotu			75 509		162	102	4,10
AGROLIGA (AGL); CY0101452114	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	New Connect - kierowany zleceniami ciągły	1 000	Cypr	10	16	0,64
ADMIRAL (ADM); PLADMBT00013	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	New Connect - kierowany zleceniami ciągły	50 000	Polska	8	2	0,08
BLOOBER TEAM (BLOOBER); PLBLOBR00014	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	New Connect - kierowany zleceniami ciągły	80	Polska	7	7	0,28
PREFABET (PBB); PLPRFBT00015	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	New Connect - kierowany zleceniami ciągły	11 517	Polska	82	37	1,49
SFK (SFK); PLSFKPL00011	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	New Connect - kierowany zleceniami ciągły	6 078	Polska	25	16	0,64
MILESTONE (MMD); USU6005B1045	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	New Connect - kierowany zleceniami ciągły	6 834	USA	30	24	0,97
RAZEM			366 635		1 848	1 964	79,07

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

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GK Prairie Mining Limited	9	0,36
GK Agroliga Group PLC	16	0,64
GK Unicredit Group	34	1,37
GK Industrial Milk Company S.A. And Its Subsidiaries	27	1,09
GK Astarta Holding NV	27	1,09
GK MILKILAND	4	0,16
GK Ovostar Union N.V. And Its Subsidiaries	32	1,29
GK Grupa Griffin Premium RE..	30	1,21
GK AAT HOLDING S.A.	28	1,13
GK ABC Data SA	28	1,13
GK AMBRA S.A.	34	1,37
GK Apator SA	28	1,13
GK Aplisens	28	1,13
Grupa APS Energia SA	10	0,40
GK AUTO PARTNER S.A.	22	0,89
GK Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.	36	1,45



GK Biurko Inwestycji Kapitałowych	17	0,68
GK Grupa Bloober Team S.A.	7	0,28
Grupa Sygnity	21	0,85
GK Cognor	16	0,64
GK Decora	35	1,41
GK Dom Development S.A.	23	0,93
Elemental Holding S.A.	30	1,21
GK ELEKTROBUDOWA SA.	23	0,93
GK Enter Air S.A.	15	0,60
GK Energoinstal S.A.	3	0,12
GK ES-SYSTEM	16	0,64
GK ESOTIQ & HENDERSON S.A.	19	0,77
GK Gino Rossi S.A.	11	0,44
GK Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	15	0,60
GK Harper Hygienics SA	22	0,89
GK I2 Development	2	0,08
GK IDEABANK S.A.	12	0,48
GK Indykpol	23	0,93
GK Instal Kraków S.A.	28	1,13
GK AWBUD S.A.	17	0,68
GK Groclin S.A.	23	0,93
GK IMS	18	0,72
GK IZO-BLOK	19	0,77
GK HENRYK KANIA S.A.	17	0,68
JW. Construction Holding SA	16	0,64
GK KGHM Polska Miedź S.A.	28	1,13
GK Rawplug SA	31	1,25
GK Komputronik SA	53	2,13
GK Krynicki Recykling S.A.	8	0,32
GK Livechat Software S.A.	12	0,48
GK Mo-BRUK S.A.	12	0,48
GK Mercor SA	26	1,05
GK Mercator Medical S.A.	20	0,81
GK Marvipol S.A.	30	1,21
GK Mostostal Zabrze	5	0,20
GK BBI Development NFI S.A.	20	0,81
GK NORTH COAST	23	0,93
GK Netmedia	19	0,77
GK NTT SYSTEM S.A.	6	0,24
GK Orzeł Biały	11	0,44
GK Polski Bank Komórek Macierzystych	22	0,89
GK PCC Rokita	46	1,85
GK Grupa Banku Pekao S.A.	37	1,49
GK PGE SA	54	2,17
GK PGNIG SA	41	1,65
GK PKPCARGO S.A.	15	0,60
GK Polmed	8	0,32
GK Polnord SA	25	1,01
GRUPA PRIME CAR MANAGEMENT S.A.	18	0,72
GK POZBUD T&R SA	10	0,40



GK Radpol	8	0,32
GK Selenia FM	20	0,81
GK Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A.	16	0,64
GK Sfinks Polska SA	34	1,37
GK Skarbiec Holding SA	39	1,57
GK Stomil Sanok SA	14	0,56
GK Grupa Torpol S.A.	38	1,53
GK Grupa INDATA S.A.	3	0,12
GK Unibep	23	0,93
GK Unimot SA	11	0,44
GK Vistula Group S.A.	14	0,56
GK Vistal Gdynia SA	27	1,09
GK Wojas SA	32	1,29
Witrualna Polska Holding S.A.	21	0,85
GK SECO/WARWICK	37	1,49
GK Yawal SA	31	1,25
GK ZPC Otmuchów	16	0,64
ZPUE S.A.	12	0,00
Grupa Kapitałowa ZUE S.A.	31	1,25
RAZEM	1 848	73,93

BILANS

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ: (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa	2 483	2 361
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	406	163
2. Należności	113	116
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 964	2 072
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	10
- dłużne papiery wartościowe	0	10
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	78	58
III. Aktywa netto (I - II)	2 405	2 303
IV. Kapitał funduszu	1 338	1 282
1. Kapitał wpłacony	13 272	13 131
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 934	-11 849
V. Dochody zatrzymane	951	895
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 052	-1 002
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 003	1 897
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	116	126
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	2 405	2 303
Liczba jednostek uczestnictwa	18 071,3092	17 647,5447
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w PLN	133,10	130,50

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)	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
I. Przychody z lokat	22	45	23
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	20	42	22
2. Przychody odsetkowe	2	3	1
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	111	256	121
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	40	110	45
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	42	81	41
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	27	64	35
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	1	0
13. Pozostałe	2	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	39	91	46
IV. Koszty funduszu netto (II - III)	72	165	75
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	-50	-120	-52
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	96	416	116
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	106	424	136
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-10	-8	-20
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	46	296	64
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa w PLN	2,59	16,72	3,11

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)	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Zmiana wartości aktywów netto:	102	-44
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 303	2 347
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	46	296
a) przychody z lokat netto	-50	-120
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	106	424
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-10	-8
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	46	296
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:	56	-340
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	141	402
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-85	-742
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 + / - 5)	102	-44
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 405	2 303
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym*	2 479	2 388
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	423,7645	-2 785,1624
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	423,7645	-2 785,1624
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 043,4693	3 221,9967
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	619,7048	6 007,1591
c) saldo zmian	423,7645	-2 785,1624
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	18 071,3091	17 647,5446
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	121 640,2282	120 596,7589
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	103 568,9191	102 949,2143
c) saldo zmian	18 071,3091	17 647,5446
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	18 071,3091	17 647,5446
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	2,60	15,64
1. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	130,50	114,86
2. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	133,10	130,50
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	4,02	13,62
4. minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	131,32	101,41
data wyceny	2017-01-02	2016-21-01
5. maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	141,48	130,50
data wyceny	2017-03-03	2016-12-30
6. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	133,10	130,50
data wyceny	2017-06-30	2016-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym**:	9,03	10,72
1. Procentowy udział wynagrodzenia towarzystwa	3,25	4,61
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	3,42	3,39
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	2,20	2,68
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 2016 r., poz. 1047, 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 czeki, 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.

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku ustala się w oparciu o kursy dostępne na aktywnym rynku.



W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku wartość godziwą składnika lokat wyznacza się w oparciu o kurs z rynku głównego. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. Jako rynek główny uznaje się rynek, na którym w analizowanym okresie wolumen transakcji na danym instrumencie był największy. Wybór rynku głównego obowiązuje przez okres jednego miesiąca kalendarzowego i jest dokonywany w oparciu o dane z miesiąca poprzedzającego.

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	30.06.2017	31.12.2016
Należności funduszu	113	116
1) Z tytułu zbytych lokat	65	26
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
4) Z tytułu dywidend	10	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:	38	90
- z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo	38	90



Nota nr 3 Zobowiązania funduszu w tys. PLN	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania funduszu	78	58
1) Z tytułu nabytych aktywów	51	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	12	10
13) Pozostałe	15	48
- z tytułu wynagrodzenia dla towarzystwa	6	38
- z tytułu opłat w zakresie rachunkowości	0	10
- z tytułu opłat dla Depozytariusza	6	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tys. PLN	30.06.2017		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską
1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki.		406		163
Raiffeisen Bank Polska SA / PLN	405	405	161	161
Raiffeisen Bank Polska SA / EUR	0	0	1	1
Raiffeisen Bank Polska SA / USD	1	1	1	1
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu*		409		243
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	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej (razem)	406	173
Procentowy udział w aktywach ogółem	16,35	7,33
a) Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej*	406	163
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	406	163
- 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	10
- 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, w tym:	0	10
dłużne papiery wartościowe	0	10
- 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	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (razem)	519	289
Procentowy udział w aktywach ogółem	20,90	12,24
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*	519	289
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	406	163
- Należności	113	116
- 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	10
dłużne papiery wartościowe	0	10
- 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 niewywiązania 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.**

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 tys. PLN	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym (razem)	34	24
Procentowy udział w aktywach ogółem	1,37	1,02
- 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:	34	24
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 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.

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

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 Waluty i różnice kursowe	30.06.2017		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską	w walucie	po przeliczeniu na walutę polską
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		2 405		2 303
I. Aktywa		2 483		2 361
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		406		163
PLN	405	405	161	161
EUR	0	0	1	1
USD	1	1	1	1
2. Należności		113		116
PLN	113	113	116	116
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
PLN	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:		1 964		2 072
PLN	1 930	1 930	2 048	2 048
EUR	8	34	5	24
- w tym dłużne papiery wartościowe		0		0
PLN	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:		0		10
PLN	0	0	0	0
EUR	0	0	0	0
- w tym dłużne papiery wartościowe		0		10
PLN	0	0	10	10
6. Nieruchomości		0		0
PLN	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
PLN	0	0	0	0
II. Zobowiązania		78		58
PLN	78	78	58	58
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	EUR 4,2265; USD 3,7062		EUR 4,424; USD 4,1793	



Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja w tys. PLN	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu	106	424	136
Notowane na aktywnym rynku, w tym:	106	424	136
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
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	-10	-8	-20
Notowane na aktywnym rynku, w tym:	-6	-4	-16
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-4	-4	-4
- 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	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	39	91	46
- opłaty dla depozytariusza	23	57	28
- usługi w zakresie rachunkowości	15	29	18
- pozostałe	1	5	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	40	110	45
Wynagrodzenie stałe	40	78	37
Wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników	0	32	8

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego (w tys. PLN)	2 303	2 347	5 315
2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego	130,50	114,86	110,31

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.**

Data skorygowanej wyceny	Data ogłoszenia korekty wyceny	WAN/JU przed korektą	WAN/JU po korekcie	Przyczyna korekty
2017-02-23	2017-03-03	138,99	137,20	Przyczyną korekty było nieprawidłowe ujęcie akcji spółki UNIMOT S.A. w portfelu funduszu.
2017-02-24	2017-03-03	140,72	138,67	Przyczyną korekty było nieprawidłowe ujęcie akcji spółki UNIMOT S.A. w portfelu funduszu.
2017-02-27	2017-03-03	141,19	139,41	Przyczyną korekty było nieprawidłowe ujęcie akcji spółki UNIMOT S.A. w portfelu funduszu.
2017-02-28	2017-03-03	142,01	140,31	Przyczyną korekty było nieprawidłowe ujęcie akcji spółki UNIMOT S.A. w portfelu funduszu.

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 Subfunduszu.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w szczególności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Subfunduszu.

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.

Nie dotyczy.



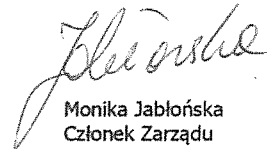
Zarząd Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w S.A. w składzie:



Marcin Billewicz
Prezes Zarządu



Tomasz Bedla
Wiceprezes Zarządu



Monika Jabłońska
Członek Zarządu

W imieniu podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Kinga Huzarek
Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy w Copernicus Capital TFI SA

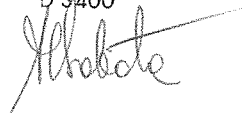
Warszawa, dnia 17 sierpnia 2017 r.

Warszawa, dnia 17 sierpnia 2017 r.

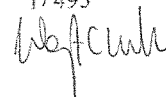
OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Copernicus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Copernicus Subfundusz Akcji, Copernicus Subfundusz Spółek Wzrostowych oraz Copernicus Dłużny Skarbowy Plus zarządzanego przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane Subfunduszu Copernicus Akcji dotyczące stanu aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., są zgodne ze stanem faktycznym.

Hanna Sobota
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 3400



Justyna Wojtczuk
Pełnomocnik Szczególny
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 493



Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526-020-58-71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2.256.683.400,00

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Grzybowska 78 • 00-844 Warszawa • Tel. 022 347 70 00 • Fax 022 347 70 01 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>

