

COPERNICUS FIO SUBFUNDUSZ SPÓŁEK WZROSTOWYCH

POLITYKA INWESTYCYJNA

Benchmark: 100% WIG

Subfundusz lokuje 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. Strategia Subfunduszu zakłada selekcję spółek na podstawie kilku głównych kryteriów do których należą: wzrostowy model biznesu, innowacyjność, globalny potencjał oraz stopa dywidendy podmiotów, w które inwestuje. Zarządzający przy doborze spółek do portfela kieruje się przede wszystkim analizą fundamentalną oraz stosuje technikę inwestowania w wartość.

PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego, oczekujących w długim horyzoncie inwestycyjnym, przekraczającym 3 lata, ponadprzeciętnych zysków oraz akceptujących przejściowe, znaczne spadki wartości zainwestowanego kapitału.

ZARZĄDZAJĄCY



Jacek Wojton: makler papierów wartościowych (licencja nr 681). Z rynkiem finansowym związany od 1994 r. — doświadczenie zawodowe zdobywał m.in. w Domu Maklerskim Banku Handlowego, CA-IB Investment Management, PGNIG SA oraz Domu Maklerskim PKO BP.

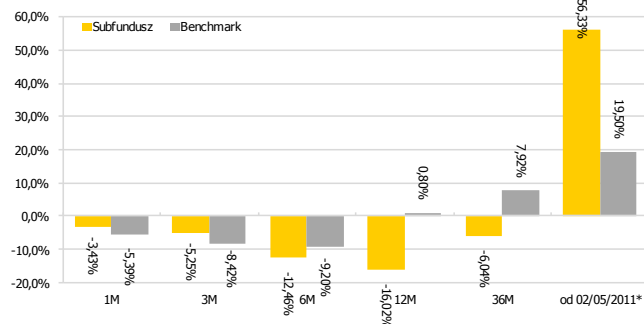
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Na wielu rynkach akcji wciąż obserwujemy presję spadkową. Tendencja ta nie omija również warszawskiego parkietu. Wskaźniki PMI dla przemysłu, zarówno dla Polski jak i dla krajów w Europie Zachodniej, w ostatnim czasie wciąż notują spadki. Ponadto, prezydent Stanów Zjednoczonych Donald Trump deklarując wprowadzenie ceł na szereg towarów wszedł na ścieżkę wojenną z Chinami. Jeśli obecne deklaracje przerodzą się w otwartą wojnę celną, rynki akcji naszym zdaniem mogą reagować kolejnymi spadkami. Główne indeksy warszawskiej giełdy zniżkowały w marcu dość intensywnie. Indeks WIG uplasował się prawie 5.5% poniżej zamknięcia z lutego. Motorem spadków był sektor dużych spółek (WIG20 -6.5%). Najkorzystniej wypadły spółki małe, choć stopa zwrotu też była na sporym minusie (sWIG80 -2.9%). Podtrzymujemy nasze stanowisko odnośnie słabości WIG20. Kolejnym negatywnym czynnikiem dla tego sektora, który pojawił się w marcu był niski odczyt polskiego CPI. Niska inflacja spowoduje oddalanie się podwyżek stóp procentowych, a to pogorszy sentyment do sektora bankowego.

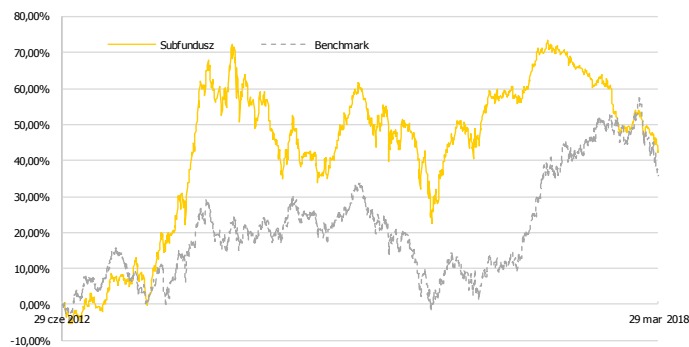
FAKTY

Poziom ryzyka	
Horyzont Inwestycyjny	3 lata
Początek działalności	2011-05-02
Opłata dystrybucyjna	2,00%
Roczna opłata za zarządzanie	3,25%
Opłata za sukces	20% wypracowanego zysku osiągniętego ponad benchmark
Minimalna wpłata	pierwsza 500 zł, kolejna 100 zł
Wartość JU (29-03-2018)	159,68 zł
Aktywa w zarządzaniu (29-03-2018)	3,26 mln PLN
Rachunek bankowy	83 1750 0009 0000 0000 2351 4893

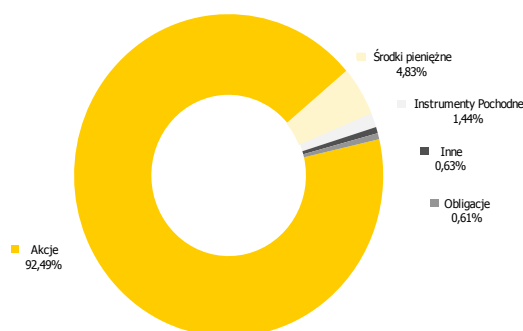
WYNIKI SUBFUNDUSZU



ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



STRUKTURA AKTYWÓW



*Początek działalności

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