

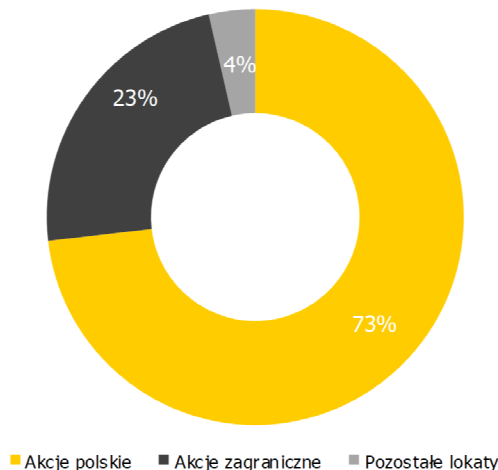
COPERNICUS FIO SUBFUNDUSZ SPÓŁEK WZROSTOWYCH

STRATEGIA FUNDUSZU

Subfundusz lokuje aktywa głównie w akcje spółek **wzrostowych i technologicznych**, które cechują się ponadprzeciętną perspektywą wzrostu zysków w okresie najbliższych lat. Strategia Subfunduszu zakłada selekcję spółek na podstawie kilku głównych kryteriów do których należą: prowadzenie działalności na wzrostowym rynku, innowacyjność, wykorzystanie nowoczesnych technologii.

Zgodnie z planowaną polityką inwestycyjną, subfundusz będzie inwestował do 100% aktywów na globalnych rynkach akcji, nie będzie musiał zatem inwestować na polskiej giełdzie. Fundusz zabezpiecza ryzyko walutowe. W maju 2018 roku miała miejsce zmiana zarządzającego funduszem.

STRUKTURA AKTYWÓW NETTO*



*bez uwzględnienia transakcji pochodnych

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Po bardzo słabym maju i czerwcu, lipiec na warszawskiej giełdzie przyniósł wycieknięcie odbicie. Wszystkie polskie i amerykańskie główne indeksy zakończyły ubiegły miesiąc solidnymi wzrostami. Indeks dużych spółek WIG20 wzrósł o 6,81%, średnich mWIG40 wzrósł o 2,95%, a indeks małych spółek sWIG80 o 2,39%. Technologiczny NASDAQ zamknął miesiąc wynikiem +2,72%. Na tym tle Subfundusz Spółek Wzrostowych plasuje się bardzo dobrze, ponieważ poprawił wynik w lipcu o 3,77%, czyli lepiej niż indeks grupujący spółki technologiczne oraz polskie indeksy małych i średnich spółek.

Wzrostowe odbicie na polskich indeksach może być dopiero początkiem większego odreagowania, ze względu na to, że wyceny małych i średnich spółek zostały sprowadzone do bardzo atrakcyjnych poziomów — niewidzianych od dawna. Wygląda na to, że spółki zaczynają sobie radzić z rosnącymi kosztami pracy, i podnoszą ceny swoich produktów.

W USA praktycznie już zakończyliśmy sezon wyników spółek za drugi kwartał 2018. Zagregowana dynamika zysków dla indeksu NASDAQ wyniosła w tym okresie ponad 30% r/r, co uzasadnia mocne zachowanie spółek z sektora technologicznego.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Poziom ryzyka	
Horyzont Inwestycyjny	3 lata
Początek działalności	2011-05-02
Benchmark	60% WIGdiv + 40% WIG
Ostatnia zmiana zarządzającego	2018-05-07
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 (31-07-2018)	139,53 zł
Aktywa netto (31-07-2018)	1,2 mln PLN
Rachunek bankowy	83 1750 0009 0000 0000 2351 4893

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.

CEL INWESTYCYJNY

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu. Fundusz doloży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia

ZARZĄDZAJĄCY

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