Copernicus

29/12/2017

# COPERNICUS FIO SUBFUNDUSZ DŁUŻNY SKARBOWY PLUS

## POLITYKA INWESTYCYJNA

### Benchmark: 100% Merrill Lynch Polish Governments

Fundusz realizuje cel inwestycyjny lokując aktywa w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Udział średnio- i długoterminowych papierów dłużnych w aktywach funduszu wynosi co najmniej 50%. Instrumenty rynku pieniężnego stanowią nie mniej niż 10% aktywów. Fundusz lokuje środki przede wszystkim w papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa.

## PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, dla których płynność funduszu jest istotnym czynnikiem przy podejmowaniu decyzji, oraz nie są skłonni podejmować zbyt wysokiego ryzyka związanego z wypłacalnością emitenta.

## 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.

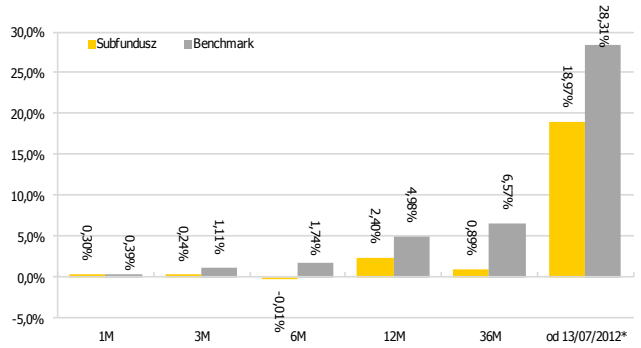
## KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Ostatni miesiąc 2017 roku nie przyniósł większego przełomu na rynku polskiego długu skarbowego. Obligacje 10-letnie zyskiwały w pierwszych dniach grudnia, po czym niewielki ruch spadkowy został wygenerowany po posiedzeniu członków FEDu, na którym podniesiono zgodnie z oczekiwaniami stopy procentowe. Polski rynek długu skarbowego podążył tym samym za rynkami bazowymi. Wstępny wskaźnik CPI za grudzień dla polskiej gospodarki osiągnął poziom 2.0%, tym razem wypadając poniżej oczekiwań rynkowych. Za spadek rocznego wskaźnika CPI z 2.5% odpowiadają efekty bazowe związane z cenami paliw i żywności. Wykonanie budżetu państwa, które przez kilka miesięcy utrzymywało się na plusie, zanotowało deficyt w wysokości 2.4 mld PLN, co według Ministerstwa Finansów nadal świadczy o dobrej kondycji finansów państwa.

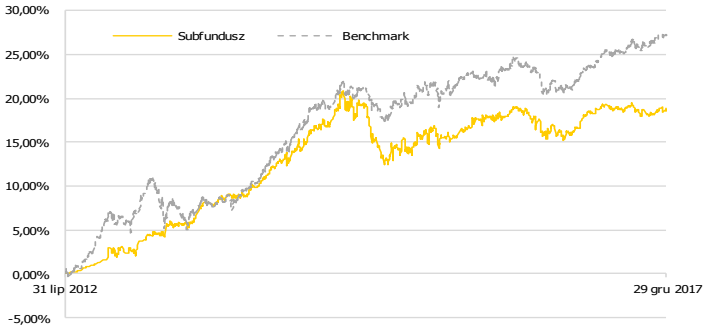
## FAKTY

| | |
|---|---|
| Poziom ryzyka | |
| Horyzont Inwestycyjny | do 1 roku |
| Początek działalności | 2012-07-13 |
| Opłata dystrybucyjna | 1,0% |
| Roczna opłata za zarządzanie | 2,0% |
| Opłata za sukces | brak |
| Minimalna wpłata | pierwsza 500 zł, kolejna 100 zł |
| Wartość JU (29-12-2017) | 118,97 zł |
| Aktywa w zarządzaniu (29-12-2017) | 3,25 mln zł |
| **Rachunek bankowy** | **88 1750 0009 0000 0000 2351 5288** |

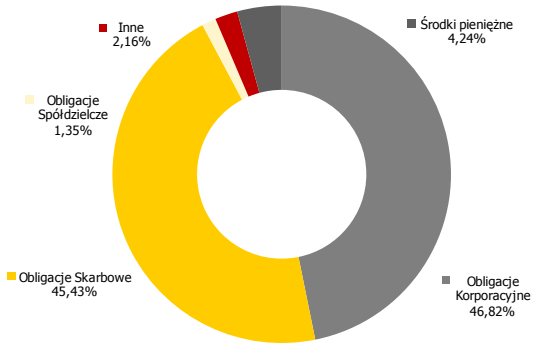
## WYNIKI SUBFUNDUSZU




## 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 Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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 okażą 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 podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki.
Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków. **Duża zmienność wartości aktywów netto subfunduszy Copernicus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego: Subfunduszu Akcji, Subfunduszu Spółek Wzrostowych, Subfunduszu Dłużny Skarbowy Plus**.
Możliwe lokaty powyżej 35% wartości Aktywów subfunduszy:
- Subfunduszu Akcji, Subfunduszu Spółek Wzrostowych w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- Subfunduszu Dłużny Skarbowy Plus w papiery wartościowe emitowane, poręczone 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.
Prospekty informacyjne, 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.).