Copernicus

29/03/2018

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

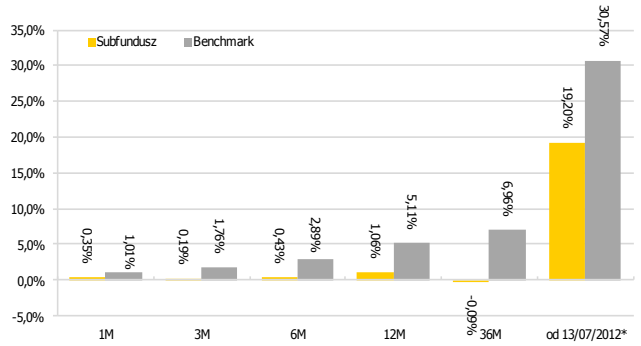


Jacek Wojton: makler papierów wartościowych (licencja nr 681). Z rynkiem finansowym związany od 1994 r. — doświadczenie zawodowe zdobywał m.in. w Domu Maklerskim Banku Handlowego, CA~IB Investment Management, PGNIG SA oraz Domu Maklerskim PKO BP.

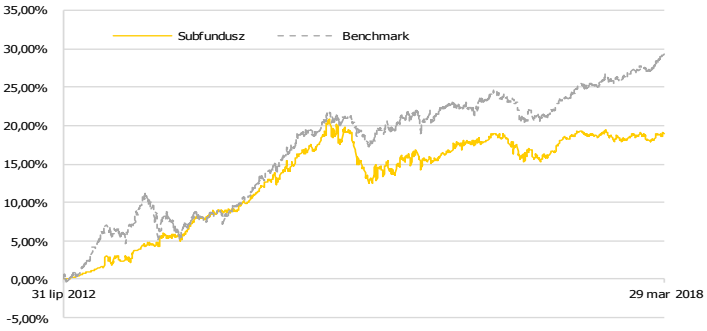
FAKTY

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 (29-03-2018)	119,21 zł
Aktywa w zarządzaniu (29-03-2018)	3,11 mln zł
Rachunek bankowy	**88 1750 0009 0000 0000 2351 5288**

WYNIKI SUBFUNDUSZU



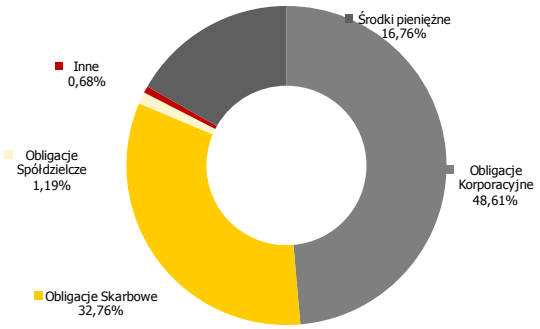
ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA



KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Pierwsza połowa marca na polskim rynku 10-letnich obligacji skarbowych przebiegała pod znakiem stabilizacji. Rentowności wahały się w przedziale 3.25-3.35%. Wydawało się, że rynkowi ciężko będzie zejść niżej z rentownością tych papierów zwłaszcza, że FED podniósł stopy procentowe w USA, co dało impuls do chwilowego wzrostu rentowności długu. Jednak ruch ten okazał się fałszywy, a w kolejnych dniach ceny obligacji wróciły do trendu zapoczątkowanego miesiąc wcześniej. Mocnym marcowym zaskoczeniem okazał się odczyt krajowego wskaźnika CPI (za luty). Rynek oczekiwał wartości 1.8%, tymczasem inflacja konsumenta uplasowała się na niskim poziomie 1.4%. Głównymi źródłami takiego odczytu CPI były ceny żywności, paliw oraz ceny w kategorii łączność. Naszym zdaniem w krótkim okresie inflacja konsumenta może istotnie wspierać rynek obligacji skarbowych, zwłaszcza jeśli zaskoczenie będzie się powtarzało, co już zasugerował wstępny odczyt CPI za marzec.

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.).