

# 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.

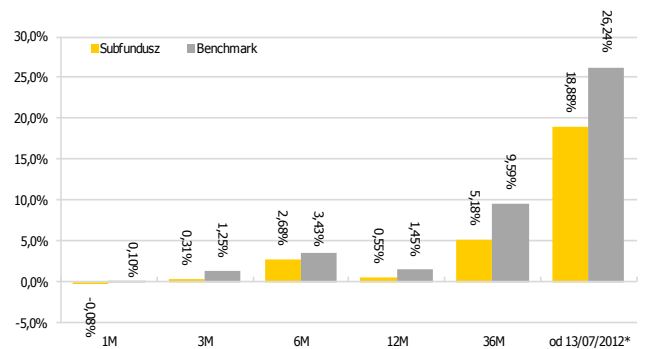
## ● KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa przez większość czasu w lipcu notowały poziomy powyżej 3.30%. Sentyment do tej klasy aktywów wyraźnie osłabł po kilkumiesięcznej hossie, a poziomy rentowności w lipcu były wyższe niż w czerwcu. Ministerstwo Finansów zaprezentowało bardzo dobre dane o wykonaniu budżetu za pierwsze półrocze, pokazując nadwyżkę w wysokości niecałych 6 mld PLN. Należy jednak zaznaczyć, że tak dobry wynik uzyskano po wpłacie z zysku z Narodowego Banku Polskiego w kwocie 8.7 mld PLN. Wstępny odczyt wskaźnika CPI dla Polski uplasował się na poziomie 1.7%, nieznacznie powyżej średnich oczekiwań rynkowych. W lipcu obserwowaliśmy wzrostowy ruch na cenie ropy naftowej, który swój początek miał już w poprzednim miesiącu. Wzrost podyktowany był rozmowami OPEC-Rosja, a także znacznym spadkiem zapasów surowca. Na posiedzeniu Rezerwy Federalnej nie zmieniono stóp procentowych zgodnie z oczekiwaniami uczestników rynku.

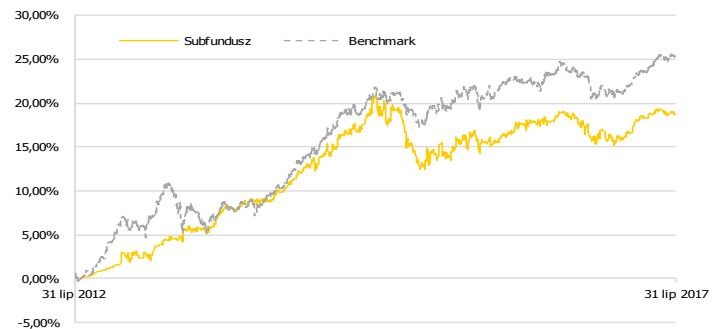
## ● FAKTY

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 (31-07-2017)	118,88 zł
Aktywa w zarządzaniu (31-07-2017)	3,82 mln zł
<b>Rachunek bankowy</b>	<b>88 1750 0009 0000 0000 2351 5288</b>

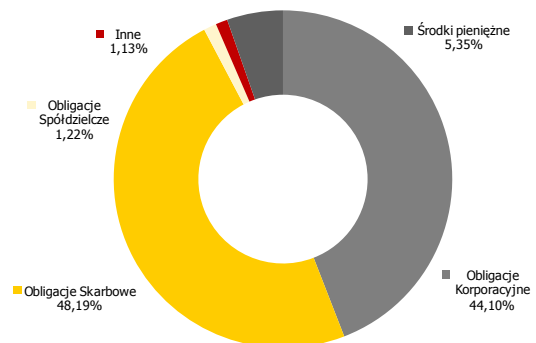
## ● WYNIKI SUBFUNDUSZU



## ● 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 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 podatkiem. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należny podatek. 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 Akcyjnego, Subfunduszu Spółek Wzrostowych, Subfunduszu Dłużny Skarbowy Plus.** Możliwe lokaty powyżej 35% wartości Aktywów subfunduszu: - Subfunduszu Akcyjnego, 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 rynku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: [www.fio.copernicus.pl](http://www.fio.copernicus.pl). Copernicus Capital TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego (zezwolenie KPWG z dnia 12 października 2004 r.).