

Treść niniejszego dokumentu ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa, nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym oraz KID.

Charakterystyka subfunduszu

Typ Subfunduszu	mieszany, otwarty
Data rozpoczęcia działalności	01.06.2019
Typy jednostek uczestnictwa (JU)	A; S
Minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Opłata dystrybucyjna	max. 5.00%
Opłata manipulacyjna	Nie jest pobierana
Opłata za zarządzanie JU typ A	2.00%
Opłata za zarządzanie JU typ S	1.80% + 20% wynagrodzenie zmienne
Benchmark	30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 20% WIBOR 6M + 20% TBSP.Index + 30% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL)
Rekomendowany czas inwestycji	min. 3 lata
Poziom ryzyka	Mniejsze ryzyko Potencjalnie mniejszy zysk Potencjalnie wyższy zysk Większe ryzyko 1 2 3 4 5 6 7
Modified Duration portfela dłużnego na 31.01.2025*	5.22
Wartość aktywów netto na 31.01.2025	41 463 414.83 PLN
Wartość JU kategorii A i S na 31.01.2025	135.95 PLN (A), 133.11 PLN (S)
Saldo nabyć i umorzeń styczeń 2025	282 132.84 PLN
Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym subfunduszu	Caspar Asset Management S.A.
Zarządzający	Piotr Rojda, Mateusz Janicki, Witold Garstka
Depozytariusz	Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Rachunek bankowy do wpłat (PLN)	55 1240 1037 1111 0010 4667 1597
Kontakt	infolinia: 61 415 25 50, www.caspar.com.pl

Polityka inwestycyjna

- Subfundusz jest subfunduszem mieszanym z wyraźnie zarysowaną ekspozycją na zagraniczne rynki finansowe.
- Co najmniej 70% aktywów subfunduszu będzie lokowane w instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz na rynkach zorganizowanych niebędących rynkami regulowanymi poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
- Lokaty w instrumenty akcyjne oraz tytuły uczestnictwa o profilu akcyjnym będą stanowić od 0% do 35% wartości aktywów subfunduszu.
- Lokaty w instrumenty dłużne oraz tytuły uczestnictwa o profilu dłużnym będą stanowić od 0% do 100% wartości aktywów subfunduszu.
- Za tytuły uczestnictwa o profilu akcyjnym oraz dłużnym uważa się tytuły uczestnictwa, które zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną, wynikającą ze statutu, deklarowanego benchmarku lub innych publikowanych informacji, lokują co najmniej 66% swoich aktywów odpowiednio w instrumenty akcyjne oraz instrumenty dłużne.
- Fundusz może zawierać na rzecz subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

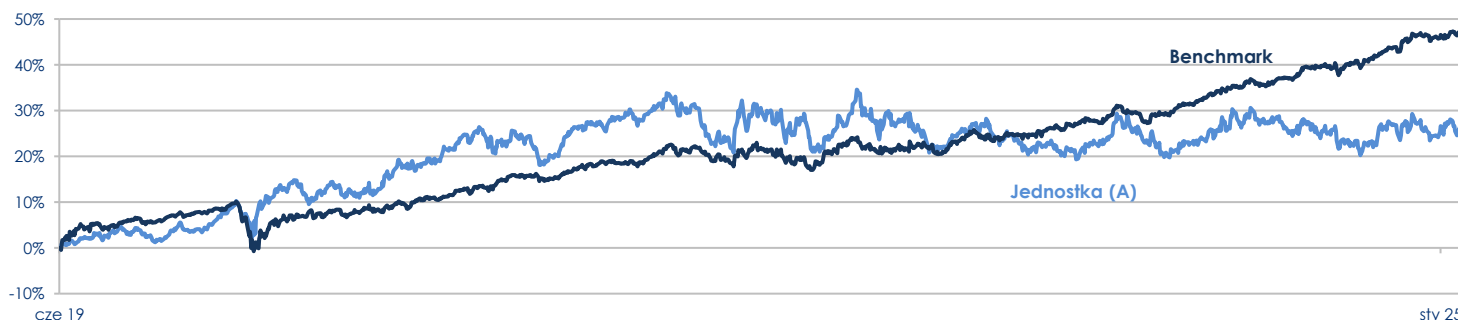
- mają co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują średnie ryzyko inwestycyjne,
- oczekują ochrony wartości aktywów subfunduszu oraz ich średnio- i długoterminowego wzrostu, porównywalnego do wzrostu benchmarku,
- oczekują alokacji na rynkach globalnych i nie chcą kupować inwestycji w jednym regionie geograficznym.

Wyniki inwestycyjne subfunduszu

na dzień 31.01.2025

Zmiana za	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku roku
Subfundusz	1.70%	0.98%	-0.28%	0.70%	0.78%	17.41%	1.70%
Benchmark	1.05%	3.06%	4.88%	10.41%	22.19%	35.91%	1.05%

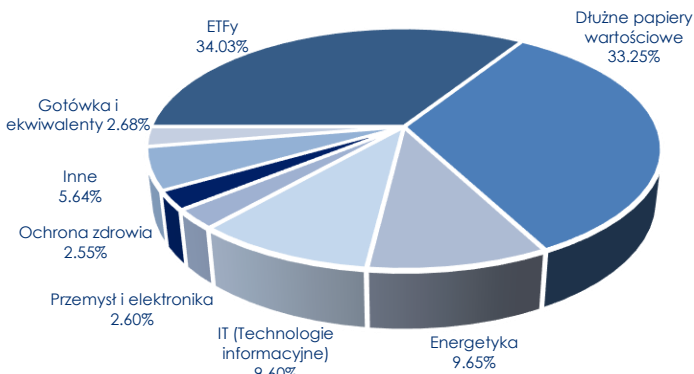
Stopy zwrotu odnoszą się do Jednostki Uczestnictwa kategorii A.
Miesiące dotyczą miesięcy kalendarzowych.
Subfundusz nie odzwierciedla składu indeksu papierów wartościowych.
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



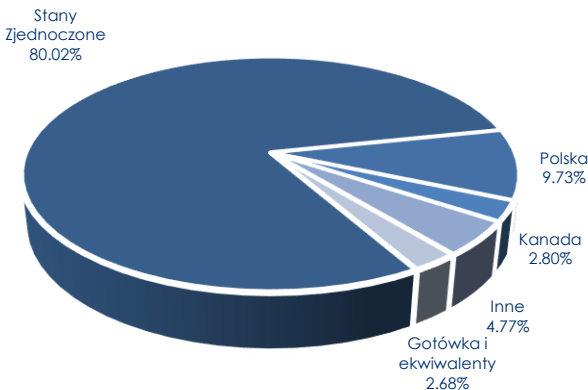
* Na rynku kapitałowym istnieje odwrotna zależność pomiędzy poziomem rentowności, a cenami obligacji. Gdy rentowność rośnie, ceny obligacji spadają i na odwrót. Modified duration pokazuje siłę tej zależności. Im wyższa wartość wskaźnika, tym cena obligacji jest bardziej wrażliwa na zmianę rynkowych rentowności. Na przykład, jeśli MD wynosi 3.5, to wzrost rentowności o jeden punkt procentowy spowoduje spadek cen obligacji o około 3.5%. Modified duration części dłużnej to wypadkowa MD wszystkich instrumentów o charakterze dłużnym ważona udziałami tych instrumentów w części dłużnej portfela inwestycyjnego subfunduszu. **Od 1 stycznia 2025 r. nastąpiła zmiana metodologii wyliczeń zmodyfikowanego duration. Dla porównania, w przypadku danych na 30.12.2024 r. według nowej metodologii wynik zmodyfikowanego duration wyniósłby 5.21, zamiast prezentowanego 3.26 w ubiegłym miesiącu.**

W okresie od 24 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2022 r. benchmarkiem subfunduszu był: 30% MSCI World Index (MXWO) + 50% stopy referencyjnej NBP (lub środka przedziału jeżeli zamiast poziomu stopy będzie określony przedział) + 20% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL). Do dnia 23 lipca 2019 r. benchmarkiem Subfunduszu był WIG (Polska). Wykres oraz stopy zwrotu prezentowane są od 1 czerwca 2019 r. z uwagi na zmianę polityki inwestycyjnej, co pozwala na wiarygodne odniesienie się do wyników osiągniętych przez subfundusz.

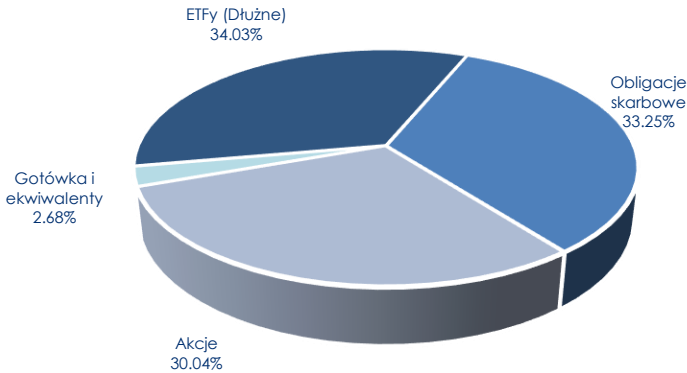
Alokacja sektorowa



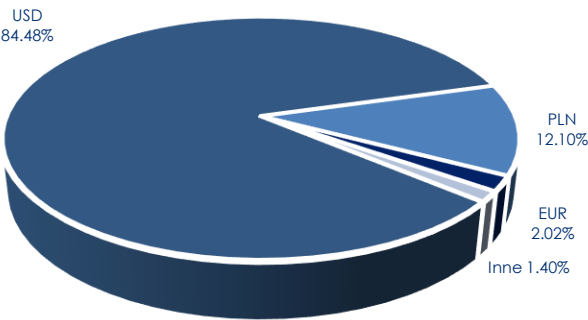
Alokacja geograficzna



Struktura portfela



Struktura walutowa



10 największych pozycji w portfelu na dzień 30.06.2024

ISHARES USD TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF USD ACC	13.38%
SKARB PAŃSTWA USA USA041527	12.50%
ISHARES USD TIPS 0-5 UCITS ETF USD DIS	8.08%
SKARB PAŃSTWA USA USA021552	6.11%
SKARB PAŃSTWA PL WZ1128	5.85%
ISHARES USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF USD DIS	4.87%
SKARB PAŃSTWA PL WZ1129	3.28%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SA FPC0631	2.94%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF USD ACC	2.55%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2.42%

Zastrzeżenia prawne

Niniejszy dokument został sporządzony przez Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Przedstawione powyżej informacje stanowią informację reklamową, mają charakter informacyjny, nie stanowią umowy ani nie są dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa. Nie są ofertą w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeksu Cywilnego. Zawarte w niniejszym dokumencie informacje nie stanowią usługi doradztwa finansowego, prawnego i podatkowego oraz nie należy ich traktować jako rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych.

Caspar TFI informuje, że z każdą inwestycją wiąże się ryzyko. Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Prezentowane wyniki funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Caspar TFI są oparte o dane historyczne i nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych wyników w przyszłości.

Należy liczyć się z możliwością częściowej utraty wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz od poziomu pobranych opłat.

Inwestycja w Caspar Parasolowy FIO dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa funduszu, a nie określonych aktywów bazowych będących własnością funduszu.

Opodatkowanie dochodów z inwestycji w fundusze zależy od indywidualnej sytuacji każdego uczestnika i może ulec zmianie w przyszłości. Korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, takie jak: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu np. zmiany polityki inwestycyjnej czy potężenia lub likwidacji subfunduszu, a także ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym: rynkowe, walutowe, stóp procentowych, kredytowe, koncentracji, jak również rozliczenia oraz płynności lokat.

Subfundusze Caspar Stabilny Globalny, Caspar Akcji Globalny Megatrendy mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa lub instrumenty dłużne.

Caspar TFI informuje, że inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa, a nie aktywów bazowych będących własnością Funduszu.

Caspar TFI pobiera opłaty dystrybucyjne za nabycie jednostek uczestnictwa subfunduszu Caspar Parasolowy FIO, za zamiany pomiędzy nimi, a także za zarządzanie nimi. Wysokość poszczególnych opłat wskazana jest w Tabeli Opłat oraz ogłoszeniach o ewentualnych promocjach w opatach.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym Caspar Parasolowy FIO oraz z dokumentami Kluczowych Informacji dla Inwestorów.

Wszelkie dokumenty dotyczące Caspar Parasolowy FIO są sporządzone w języku polskim i dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa www.caspar.com.pl (w zakładce „Dokumenty/Fundusze inwestycyjne” znajdującej się u dołu strony), w siedzibie Towarzystwa lub u dystrybutorów.