

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	dłużny rynek krajowego, otwarty
Data rozpoczęcia działalności	15.07.2022
Typy jednostek uczestnictwa (JU)	A
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	Aktualna 0.90%, max. 1.50%
Benchmark	brak*
Rekomendowany czas inwestycji	min. 2 lata
Poziom ryzyka	Mniejsze ryzyko Potencjalnie mniejszy zysk
	Większe ryzyko Potencjalnie wyższy zysk
	1 2 3 4 5 6 7
Modified Duration portfela dłużnego na 31.01.2025**	1.22
Wartość aktywów netto na 31.01.2025	77 193 281.83 PLN
Wartość JU kategorii A na 31.01.2025	121.06 PLN (A)
Saldo nabyć i umorzeń styczeń 2025	-1 014 120.78 PLN
Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym subfunduszu	Caspar Asset Management S.A.
Zarządzający	Wojciech Kseń, Błażej Bogdziewicz
Depozytariusz	Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Rachunek bankowy do wpłat (PLN)	84 1240 1037 1111 0011 1527 8302
Kontakt	infolinia: 61 415 25 50, www.caspar.com.pl

Polityka inwestycyjna

- Subfundusz jest subfunduszem dłużnym rynku krajowego, inwestującym przede wszystkim w instrumenty dłużne, emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
- Lokaty w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski będą stanowić co najmniej 80% wartości aktywów subfunduszu.
- Subfundusz w swojej polityce inwestycyjnej ogranicza ryzyko stopy procentowej, stosując limit maksymalnego poziomu zmodyfikowanego duration portfela subfunduszu.
- Zmodyfikowane duration portfela subfunduszu jest zmienne. Maksymalne zmodyfikowane duration subfunduszu, ważone udziałami poszczególnych składników lokat w wartości aktywów netto subfunduszu, nie będzie wyższe niż 3,5.
- Lokaty w depozyty będą stanowić maksymalnie do 20% aktywów subfunduszu.
- Subfundusz nie będzie inwestował w instrumenty akcyjne ani tytuły uczestnictwa.
- Fundusz nie będzie zawierał na rzecz subfunduszu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

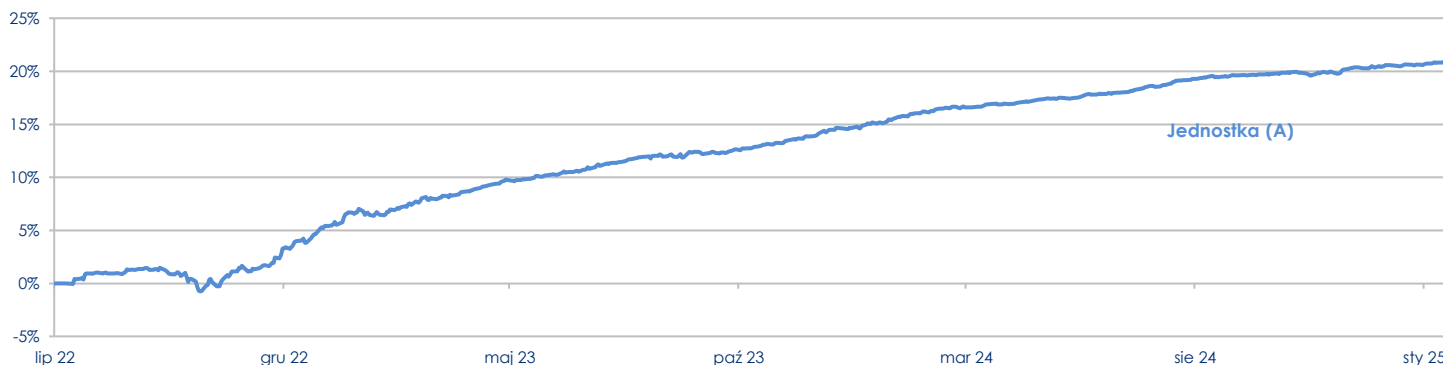
- mają co najmniej 2-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne,
- oczekują w dłuższym okresie zysku z inwestycji, przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych, jednakże akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycyjne ze względu zmienność cen rynkowych.

Wyniki inwestycyjne subfunduszu

na dzień 31.01.2025

Zmiana za	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	2 lata	5 lat	Od początku roku
Subfundusz	0.48%	1.21%	1.75%	4.62%	13.61%	-	0.48%

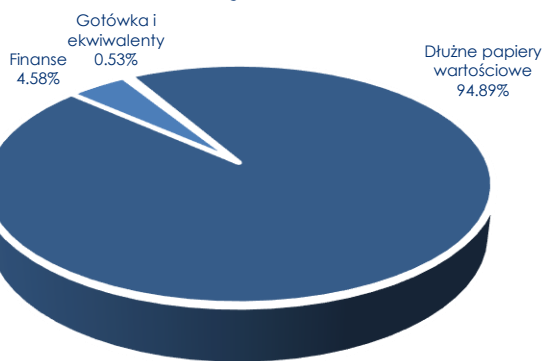
Stopy zwrotu odnoszą się do Jednostki Uczestnictwa kategorii A. Miesiące dotyczą miesięcy kalendarzowych. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



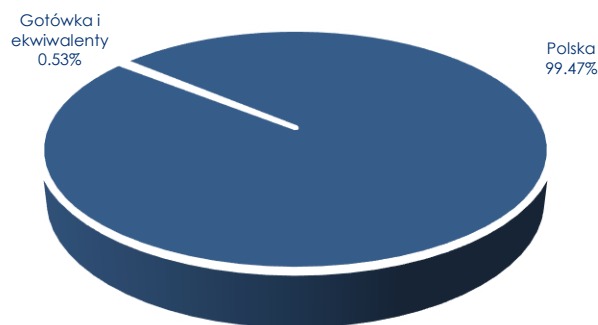
*Subfundusz nie wskazuje wzorca służącego do oceny efektywności subfunduszu. Od dnia utworzenia do 31 grudnia 2024 roku wzorcem służącym do oceny efektywności subfunduszu był wzorzec: TBSP.Index.

**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 1.28, zamiast prezentowanego 1.13 w ubiegłym miesiącu.

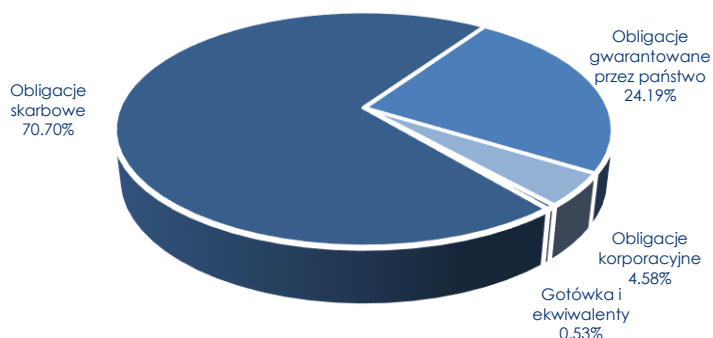
Alokacja sektorowa



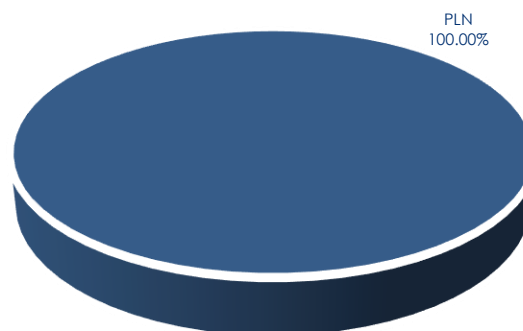
Alokacja geograficzna



Struktura portfela



Struktura walutowa



10 największych pozycji w portfelu na dzień 30.06.2024

SKARB PAŃSTWA PL WZ1128	24.30%
SKARB PAŃSTWA PL WZ1129	23.07%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SA FPC0631	10.01%
SKARB PAŃSTWA PL WZ1126	9.23%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SA FPC0725	9.15%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA PEO1027	5.49%
SKARB PAŃSTWA PL OK1025	4.33%
SKARB PAŃSTWA PL DS0726	2.83%
SKARB PAŃSTWA PL DS1033	2.77%
SKARB PAŃSTWA PL OK0426	2.15%

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 połączenia 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 opłatach.

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.