



Subfundusz Caspar Obligacji Uniwersalny

Caspar Parasolowy FIO | lipiec 2025



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, otwarty
Data rozpoczęcia działalności	06.02.2025
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 1.20%, max. 1.50%
Benchmark	TBSP.Index
Rekomendowany czas inwestycji	minimum 2 lata
Poziom ryzyka	Mniejsze ryzyko pot. mniejszy zysk 1234567 Większe ryzyko pot. wyższy zysk
Modified Duration* do WAN na 31.07.2025	4.1
Wartość aktywów netto na 31.07.2025	49 743 794.43 PLN
Wartość JU kategorii A na 31.07.2025	103.64 PLN (A)
Saldo nabyć i umorzeń - 07.2025	8 094 675.66 PLN
Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu	Caspar Asset Management S.A.
Zarządzający	Witold Garstka
Depozytariusz	Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Rachunek bankowy do wpłat (PLN)	03 1240 1066 1111 0011 4780 1965
Kontakt	61 415 25 50, www.caspar.com.pl

Caspar Obligacji Uniwersalny może być dla Ciebie, jeśli:

- Poszukujesz inwestycji w szerokie spektrum instrumentów dłużnych, zarówno skarbowych, jak i korporacyjnych.
- Akceptujesz umiarkowane ryzyko inwestycyjne w odniesieniu do strategii dłużnych.
- Planujesz inwestować co najmniej 2 lata.

Jak inwestuje Subfundusz Caspar Obligacji Uniwersalny?

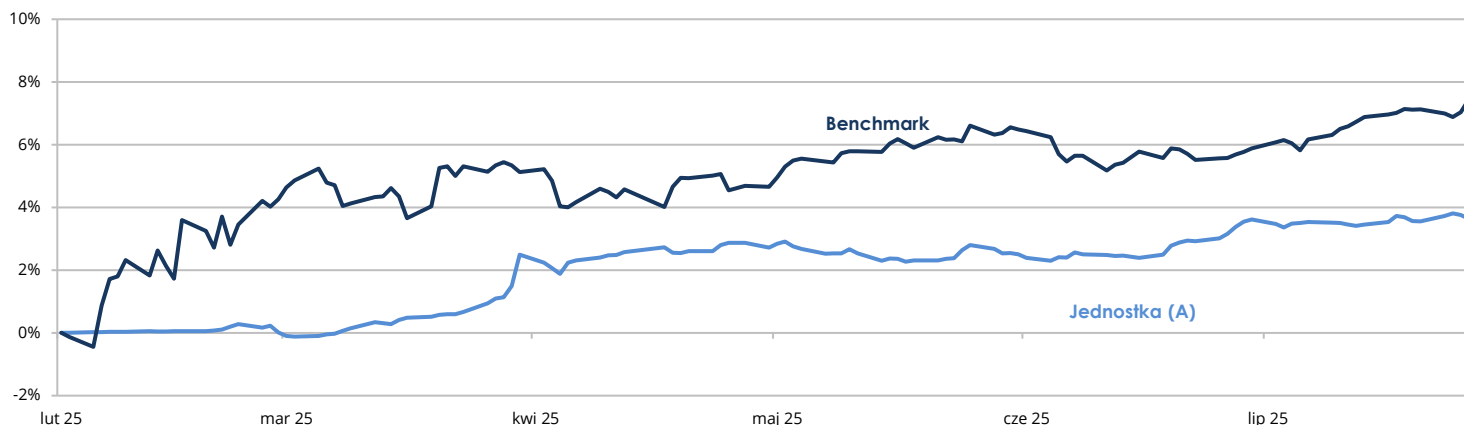
- Dzięki większej dywersyfikacji portfela oraz aktywnemu zarządzaniu optymalizujemy relację potencjalnych zysków do potencjalnego ryzyka.
- Subfundusz inwestuje głównie w różne rodzaje obligacji i inne bezpieczniejsze instrumenty rynku pieniężnego – minimum 80% środków trafia właśnie tam.
- Co najmniej 40% środków ulokowane jest w obligacje i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski.
- Pozostałe inwestycje mogą obejmować inne rodzaje obligacji, jednak nie więcej niż 50% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może także inwestować w inne fundusze (tzw. tytuły uczestnictwa), o ile te również lokują swoje środki przede wszystkim w obligacje lub inne instrumenty rynku pieniężnego.
- Subfundusz aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej. W zależności od bieżącej i przewidywanej sytuacji rynkowej poziom „zmodyfikowanego duration” (czyli miary wrażliwości portfela na zmiany stóp procentowych) nie przekracza 7.
- Subfundusz nie inwestuje w akcje ani w fundusze akcyjne.
- Subfundusz może stosować instrumenty pochodne tylko dla celów ograniczania ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania portfelem.
- Subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego głównych ekspozycji zagranicznych.

Wyniki inwestycyjne Subfunduszu

na dzień 31.07.2025 r.

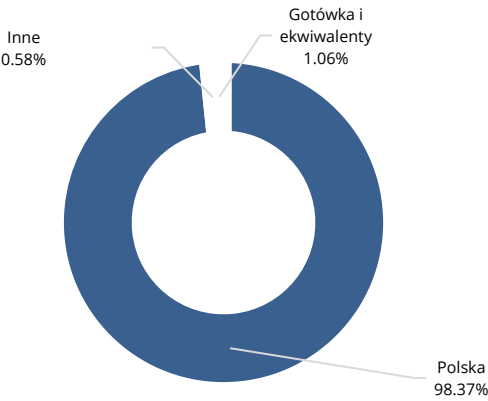
Zmiana za:	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku roku
Subfundusz	0.61%	0.75%	-	-	-	-	-
Benchmark	0.80%	0.70%	-	-	-	-	-

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. **Subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego.**

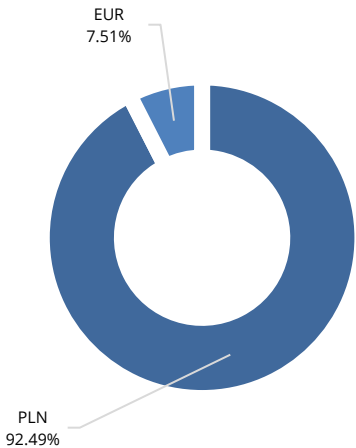


* - na rynku kapitałowym istnieje odwrotna zależność pomiędzy poziomem rynkowej rentowności, a cenami obligacji. Gdy rentowność rośnie, ceny obligacji spadają i na odwrót. Zmodyfikowane duration (MD) pokazuje siłę tej zależności. Im wyższa wartość wskaźnika, tym cena obligacji jest bardziej wrażliwa na zmianę rynkowych rentowności. Na przykład, jeśli MD wynosi 3.5, to wzrost rynkowej rentowności o jeden punkt procentowy spowoduje spadek cen obligacji o około 3.5%. Zmodyfikowane duration do WAN to wypadkowa MD wszystkich instrumentów o charakterze dłużnym ważona wartością aktywów netto Subfunduszu.

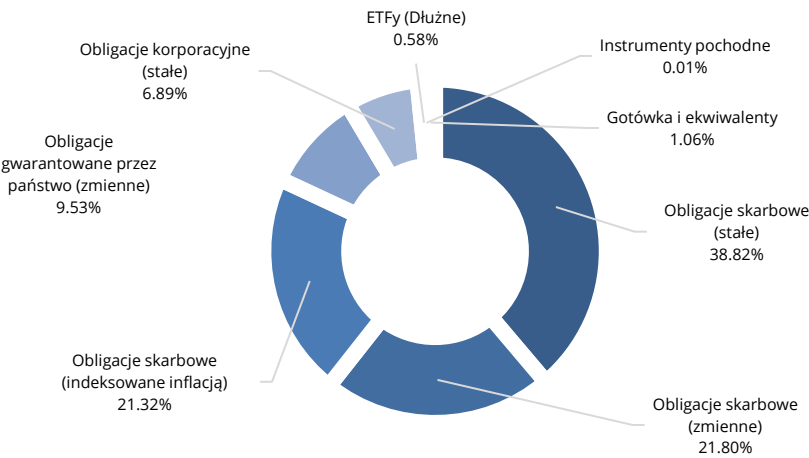
Alokacja geograficzna



Struktura walutowa



Struktura portfela



Udziały procentowe odnoszą się do wartości portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Wartość portfela uwzględnia również środki pieniężne na rachunku nabyć Subfunduszu.

10 największych pozycji w portfelu

na dzień 30.06.2025 r.

SKARB PAŃSTWA PL PS0730	13.53%	SKARB PAŃSTWA PL WZ0930	8.24%
SKARB PAŃSTWA PL DS1033	13.30%	SKARB PAŃSTWA PL DS1034	8.02%
SKARB PAŃSTWA PL IZ0836	10.81%	SKARB PAŃSTWA PL WZ1128	6.16%
SKARB PAŃSTWA PL IZ0831	9.48%	SKARB PAŃSTWA PL PS0130	5.21%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0332	9.26%	SKARB PAŃSTWA PL WZ0330	4.26%

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 wymaganym 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.

Caspar TFI pobiera opłaty dystrybucyjne za nabycie jednostek uczestnictwa subfunduszy 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.