



# Subfundusz Caspar Obligacji Uniwersalny

Caspar Parasolowy FIO | kwiecień 2026



Treść niniejszego dokumentu ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym 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                               |                                    |   |   |   |   |
| Oплата dystrybucyjna                                     | max. 5.00%                            |                                    |   |   |   |   |
| Oплата manipulacyjna                                     | Nie jest pobierana                    |                                    |   |   |   |   |
| Oплата za zarządzanie JU typ A                           | Aktualna 1.20%, max. 1.50%            |                                    |   |   |   |   |
| Benchmark  | TBSP.Index                            |                                    |   |   |   |   |
| Rekomendowany czas inwestycji                            | minimum 2 lata                        |                                    |   |   |   |   |
| Poziom ryzyka  | Mniejsze ryzyko<br>pot. mniejszy zysk | Większe ryzyko<br>pot. wyższy zysk |   |   |   |   |
|  | 1                                     | 2                                  | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Zmodyfikowane Duration* do WAN                           | 4,74                                  |                                    |   |   |   |   |
| Wskaźnik dźwigni finansowej**                            | 1,25                                  |                                    |   |   |   |   |
| Wartość aktywów netto (PLN)                              | 74 552 747,62                         |                                    |   |   |   |   |
| Wartość JU kategorii A (PLN)                             | 106,12                                |                                    |   |   |   |   |
| Saldo nabyć i umorzeń (PLN)                              | 6 504 470,22                          |                                    |   |   |   |   |
| 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?

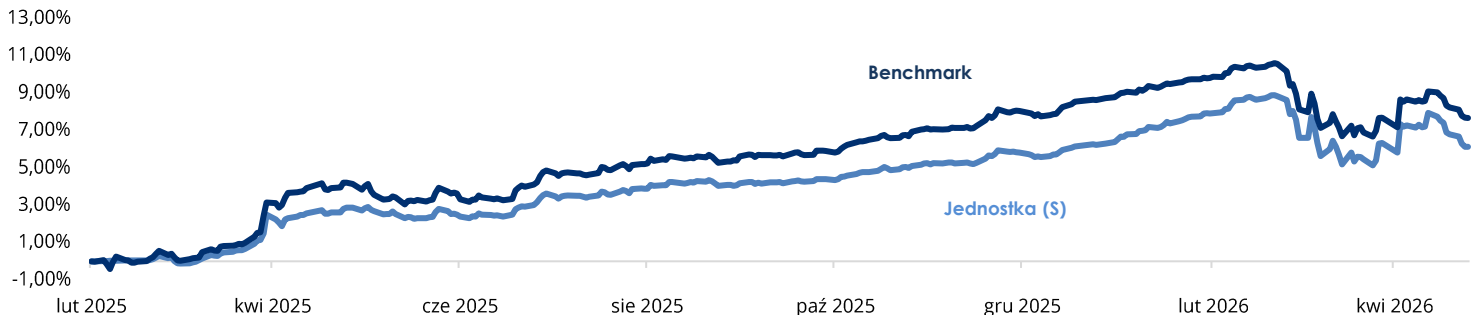
- Dzięki większej dywersyfikacji portfela oraz aktywnemu zarządzaniu optymalizujemy relację potencjalnych zysków do potencjalnego ryzyka.
- Subfundusz inwestuje głównie w różne rodzaje obligacji i inne bezpieczniejsze instrumenty rynku pieniężnego – minimum 80% środków trafia właśnie tam.
- Co najmniej 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” może się zmieniać, jednak nie przekroczy 7.
- Subfundusz nie inwestuje w akcje ani w fundusze akcyjne.
- Subfundusz stosuje instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka walutowego ekspozycji zagranicznych.
- Subfundusz może korzystać z technik powodujących powstanie dźwigni finansowej w ramach dozwolonych limitów inwestycyjnych.

## Wyniki inwestycyjne Subfunduszu

na dzień 30.04.2026 r.

| Zmiana za:        | 1 m-c | 3 m-ce | 6 m-cy | 1 rok | 3 lata | 5 lat | Od początku roku |
|-------------------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|------------------|
| <b>Subfundusz</b> | 0,69% | -1,49% | 0,97%  | 3,16% | -      | -     | -0,10%           |
| <b>Benchmark</b>  | 0,64% | -1,89% | 0,69%  | 3,32% | -      | -     | -0,88%           |

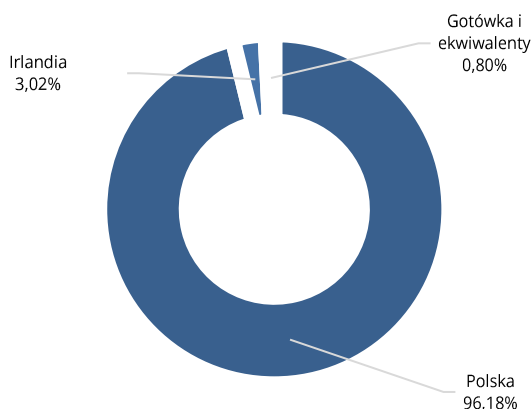
Stopy zwrotu odnoszą się do Jednostki Uczestnictwa kategorii A. Miesiące dotyczą miesięcy kalendarzowych. Subfundusz nie odzwierciedla składu indeksu papierów wartościowych. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



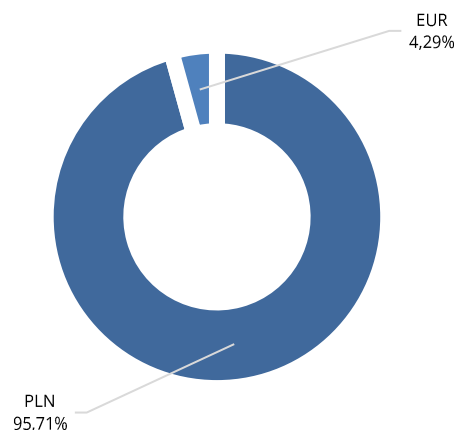
\* - na rynku kapitałowym istnieje odwrotna zależność pomiędzy poziomem rynkowej rentowności, a cenami obligacji. Gdy rentowność rośnie, ceny obligacji spadają i na odwrót. Zmodyfikowane Duration (MD) pokazuje siłę tej zależności. Im wyższa wartość wskaźnika, tym cena obligacji jest bardziej wrażliwa 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.

\*\* - wskaźnik dźwigni finansowej pokazuje, czy Subfundusz inwestuje wyłącznie środki powierzonych mu uczestników, czy też stosuje określone techniki finansowania dłużnego (np. transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu sell-buy-back) w celu zwiększenia ekspozycji ponad wartość powierzonych środków. Wskaźnik równy 1 oznacza, że Subfundusz inwestuje wyłącznie do wysokości powierzonych mu środków – w tym przypadku efekt dźwigni nie występuje. Wskaźnik powyżej 1 oznacza, iż Subfundusz korzysta z efektu dźwigni finansowej w celu zwiększenia potencjalnych zysków. **Im wyższa wartość wskaźnika dźwigni finansowej, tym wyższa zmienność wyników Subfunduszu.**

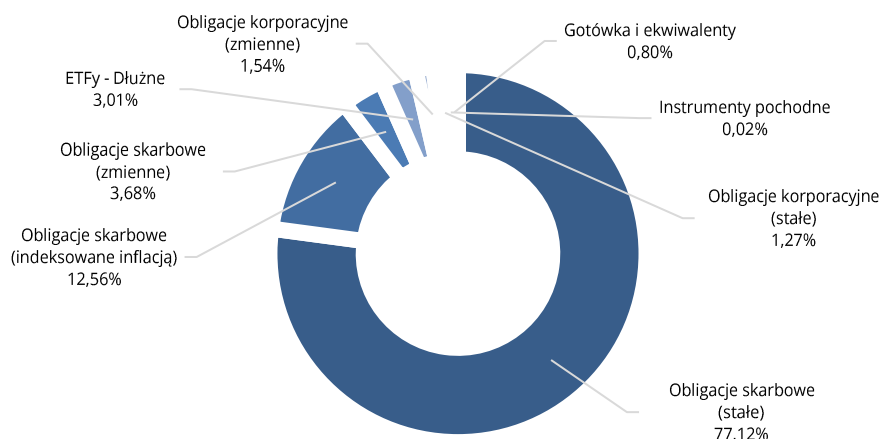
## Alokacja geograficzna



## Struktura walutowa



## Struktura portfela



Udziały procentowe odnoszą się do wartości portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Wartość portfela uwzględnia również środki pieniężne na rachunku nabyć Subfunduszu. Struktura walutowa prezentuje efektywną ekspozycję walutową z uwzględnieniem instrumentów pochodnych, co odzwierciedla faktyczne ryzyko walutowe portfela inwestycyjnego. Część aktywów wykazanych powyżej może być objęta transakcjami typu sell-buy back lub buy-sell-back. Tego rodzaju transakcje warunkowe nie zmieniają faktycznej ekspozycji Subfunduszu na instrumenty bazowe.

## 10 największych pozycji w portfelu

na dzień 30.04.2026 r.

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| PS0130 (SKARB PAŃSTWA RP) | 23,34% |
| PS0730 (SKARB PAŃSTWA RP) | 23,15% |
| PS0131 (SKARB PAŃSTWA RP) | 21,52% |
| IZ0831 (SKARB PAŃSTWA RP) | 12,51% |
| PS0729 (SKARB PAŃSTWA RP) | 4,73%  |

|  |       |
|--|-------|
| WZ1129 (SKARB PAŃSTWA RP)                          | 3,56% |
| ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR ACC | 3,01% |
| DS1033 (SKARB PAŃSTWA RP)                          | 2,38% |
| PS0731 (SKARB PAŃSTWA RP)                          | 1,98% |
| PKO0935 (PKO BP)                                   | 1,54% |

## 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. Korzyściami 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 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](http://www.caspar.com.pl) (w zakładce „Dokumenty/Fundusze inwestycyjne” znajdującej się u dołu strony), w siedzibie Towarzystwa lub u dystrybutorów.