

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

### Produkt

**Nazwa:** Caspar Akcji Europejskich, subfundusz („Fundusz”) wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, nr RFI 796, działający na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIO000181

**Klasa jednostki:** kategoria jednostek uczestnictwa A (reprezentatywna), reprezentująca kategorie A i A1

**Producent:** Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Poznaniu, działające na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Kontakt:** nr tel. +48 61 855 44 44, strona internetowa [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką zarządzającą Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

**Data dokumentu:** 07-09-2023

**OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.**

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Jednostka Uczestnictwa to tytuł uczestnictwa Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Jednostka Uczestnictwa odpowiada udziałowi Inwestora w aktywach Funduszu.

**Cele:** Subfundusz głównie inwestuje w instrumenty akcyjne, które łącznie stanowią co najmniej 50% aktywów Subfunduszu. W celu ograniczenia ryzyka Subfundusz może inwestować również w inne instrumenty finansowe. Subfundusz jest subfunduszem regionalnym i koncentruje lokaty w akcjach spółek dopuszczonych do obrotu na rynkach zorganizowanych w Rzeczypospolitej Polskiej, Turcji, Szwajcarii oraz Państwach Członkowskich. Indeks referencyjnym jest index MSCI Europe Net Total Return Index. Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Subfunduszem nie planuje go odwzorowywać. Portfel inwestycyjny Subfunduszu może różnić się od tego indeksu referencyjnego. Kryterium doboru lokat stanowi głównie analiza fundamentalna.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora z długim, co najmniej 5 letnim horyzontem inwestycyjnym, którego interesują potencjalnie wysokie zyski i godzi się z wyższym ryzykiem inwestycyjnym.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dopuszczalna jest zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy poszczególnymi Subfunduszami, a także pomiędzy różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa w tym samym Subfunduszu.

**Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz jest utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ulegnie automatycznemu rozwiązaniu jeżeli w ciągu trzech miesięcy po cofnięciu lub wygaśnięciu zezwolenia na zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo zarządzania nie przejmie inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub jeżeli depozytariusz zaprzestanie lub wypowie umowę wykonywania przez depozytariusza obowiązków względem Funduszu, a umowa z innym depozytariuszem nie zostanie zawarta.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest Bank Pekao S.A.

**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa Funduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Caspar Akcji Europejskich A (Caspar Parasolowy FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia następujących istotnych ryzyk:

- ryzyko operacyjne: ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne;
- ryzyko płynności: niskie obroty na giełdach lub rynku międzybankowym mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, że zbycie papierów będzie niemożliwe;
- ryzyko kontrahenta: w przypadku, gdy transakcja zawierana przez Fundusz nie jest objęta systemem gwarancyjnym, Fundusz może dochodzić odszkodowania za poniesione straty od kontrahenta lub pośredników na podstawie zawartych umów i regulacji prawa cywilnego;
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu: aktywa Funduszu stanowiące własność Funduszu przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez depozytariusza. Aktywa te nie wchodzić do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości depozytariusza, jednakże w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez depozytariusza lub ich świadczenia w sposób niewłaściwy, nie będzie możliwe w całości lub w części realizowanie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

ZAŁECANY OKRES UTRZYMYWANIA: **5 lat**  
 PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	18 430 PLN -63,1%	12 960 PLN -23,7%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	29 910 PLN -40,2%	28 340 PLN -10,7%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 560 PLN 7,1%	84 610 PLN 11,1%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	70 560 PLN 41,1%	125 810 PLN 20,3%

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2021 i sierpniem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2014 i sierpniem 2019.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2016 i sierpniem 2021.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Co się stanie, jeśli Caspar TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Niewykonanie zobowiązania przez Towarzystwo nie naraża Cię na straty. Wypłatę środków z Funduszu gwarantuje jego depozytariusz - Bank Pekao S.A. Gwarancją depozytariusza nie są objęte straty wynikające z bieżącej działalności inwestycyjnej, zgodnej ze statutem Funduszu oraz przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

### Jakież są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

**Koszty w czasie.** Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%,

- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>	4 410 PLN	29 009 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	8,8%	6,7%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 17,8% przed uwzględnieniem kosztów i 11,1% po uwzględnieniu kosztów.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne	5,02% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	2 510 PLN
Koszty transakcji	0,30% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	150 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**ZALECANY WYMAGANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat** - z inwestycji można wyjść przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Jak mogę złożyć skargę?

Uczestnik Funduszu jest uprawniony do złożenia reklamacji dotyczącej działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie czynności. Reklamacja może zostać złożona w siedzibie Funduszu w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej. Jest rozpoznawana zgodnie z regulaminem rozpatrywania reklamacji obowiązującym w Towarzystwie i zamieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl). Reklamację możesz złożyć w formie:

- 1) pisemnej (osobiście lub przesyłką):
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) w siedzibie ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa;
  - c) za pośrednictwem Dystrybutora;
  - d) przysyłając na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r., poz. 569 ze zm.) wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy;
- 2) elektronicznej:
  - a) na adres e-mail Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: [tfi@caspar.com.pl](mailto:tfi@caspar.com.pl);
  - b) za pośrednictwem formularza kontaktowego umieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).
- 3) ustnej:
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) za pośrednictwem infolinii pod numerem telefonu: 61 415 25 50.

### Inne istotne informacje

Wszelkie dokumenty oraz dodatkowe dane szczegółowe dotyczące Funduszu, w tym bieżące wyceny Jednostek Uczestnictwa Funduszu, Prospekt Informacyjny Funduszu, znajdują się na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

Na naszej stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

### Produkt

**Nazwa:** Caspar Akcji Europejskich, subfundusz ("Fundusz") wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, nr RFI 796, działający na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIO000181

**Klasa jednostki:** kategoria jednostek uczestnictwa S (reprezentatywna), reprezentująca kategorie S i S1

**Producent:** Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, działające na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Kontakt:** nr tel. +48 61 855 44 44, strona internetowa [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką zarządzającą Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

**Data dokumentu:** 07-09-2023

**OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.**

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Jednostka Uczestnictwa to tytuł uczestnictwa Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Jednostka Uczestnictwa odpowiada udziałowi Inwestora w aktywach Funduszu.

**Cele:** Subfundusz głównie inwestuje w instrumenty akcyjne, które łącznie stanowią co najmniej 50% aktywów Subfunduszu. W celu ograniczenia ryzyka Subfundusz może inwestować również w inne instrumenty finansowe. Subfundusz jest subfunduszem regionalnym i koncentruje lokaty w akcjach spółek dopuszczonych do obrotu na rynkach zorganizowanych w Rzeczypospolitej Polskiej, Turcji, Szwajcarii oraz Państwach Członkowskich. Indeks referencyjnym jest index MSCI Europe Net Total Return Index. Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Subfunduszem nie planuje go odwzorowywać. Portfel inwestycyjny Subfunduszu może różnić się od tego indeksu referencyjnego. Kryterium doboru lokat stanowi głównie analiza fundamentalna.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora z długim, co najmniej 5 letnim horyzontem inwestycyjnym, którego interesują potencjalnie wysokie zyski i godzi się z wyższym ryzykiem inwestycyjnym.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dopuszczalna jest zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy poszczególnymi Subfunduszami, a także pomiędzy różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa w tym samym Subfunduszu.

**Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz jest utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ulegnie automatycznemu rozwiązaniu jeżeli w ciągu trzech miesięcy po cofnięciu lub wygaśnięciu zezwolenia na zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo zarządzania nie przejmie inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub jeżeli depozytariusz zaprzestanie lub wypowie umowę wykonywania przez depozytariusza obowiązków względem Funduszu, a umowa z innym depozytariuszem nie zostanie zawarta.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest Bank Pekao S.A.

**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa Funduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność Caspar Akcji Europejskich S (Caspar Parasolowy FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia następujących istotnych ryzyk:

- ryzyko operacyjne: ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne;
- ryzyko płynności: niskie obroty na giełdach lub rynku międzybankowym mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, że zbycie papierów będzie niemożliwe;
- ryzyko kontrahenta: w przypadku, gdy transakcja zawierana przez Fundusz nie jest objęta systemem gwarancyjnym, Fundusz może dochodzić odszkodowania za poniesione straty od kontrahenta lub pośredników na podstawie zawartych umów i regulacji prawa cywilnego;
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu: aktywa Funduszu stanowiące własność Funduszu przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez depozytariusza. Aktywa te nie wchodzić do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości depozytariusza, jednakże w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez depozytariusza lub ich świadczenia w sposób niewłaściwy, nie będzie możliwe w całości lub w części realizowanie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

ZAŁECANY OKRES UTRZYMYWANIA: **5 lat**  
 PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 190 PLN -87,6%	5 610 PLN -35,4%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	29 970 PLN -40,1%	28 530 PLN -10,6%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	52 780 PLN 5,6%	82 190 PLN 10,5%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	67 680 PLN 35,4%	109 180 PLN 16,9%

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2021 i sierpniem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2013 i październikiem 2018.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2016 i sierpniem 2021.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Co się stanie, jeśli Caspar TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Niewykonanie zobowiązania przez Towarzystwo nie naraża Cię na straty. Wypłatę środków z Funduszu gwarantuje jego depozytariusz - Bank Pekao S.A. Gwarancją depozytariusza nie są objęte straty wynikające z bieżącej działalności inwestycyjnej, zgodnej ze statutem Funduszu oraz przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

### Jakież są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

**Koszty w czasie.** Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%,

- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>	6 370 PLN	48 980 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	12,7%	10,8%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 21,3% przed uwzględnieniem kosztów i 10,5% po uwzględnieniu kosztów.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne	4,82% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	2 410 PLN
Koszty transakcji	0,30% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	150 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	4,12% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	2 060 PLN

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**ZALECANY WYMAGANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat** - z inwestycji można wyjść przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Jak mogę zgłosić skargę?

Uczestnik Funduszu jest uprawniony do złożenia reklamacji dotyczącej działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie czynności. Reklamacja może zostać złożona w siedzibie Funduszu w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej. Jest rozpoznawana zgodnie z regulaminem rozpatrywania reklamacji obowiązującym w Towarzystwie i zamieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl). Reklamację możesz zgłosić w formie:

- 1) pisemnej (osobiście lub przesyłką):
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) w siedzibie ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa;
  - c) za pośrednictwem Dystrybutora;
  - d) przesyłając na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r., poz. 569 ze zm.) wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy;
- 2) elektronicznej:
  - a) na adres e-mail Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: [tfi@caspar.com.pl](mailto:tfi@caspar.com.pl);
  - b) za pośrednictwem formularza kontaktowego umieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).
- 3) ustnej:
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) za pośrednictwem infolinii pod numerem telefonu: 61 415 25 50.

### Inne istotne informacje

Wszelkie dokumenty oraz dodatkowe dane szczegółowe dotyczące Funduszu, w tym bieżące wyceny Jednostek Uczestnictwa Funduszu, Prospekt Informacyjny Funduszu, znajdują się na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

Na naszej stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz.



## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

### Produkt

**Nazwa:** Caspar Globalny, subfundusz ("Fundusz") wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, nr RFI 796, działający na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIO000262

**Klasa jednostki:** kategoria jednostek uczestnictwa S (reprezentatywna), reprezentująca kategorie S i S1

**Producent:** Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, działające na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Kontakt:** nr tel. +48 61 855 44 44, strona internetowa [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką zarządzającą Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

**Data dokumentu:** 07-09-2023

**OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.**

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Jednostka Uczestnictwa to tytuł uczestnictwa Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Jednostka Uczestnictwa odpowiada udziałowi Inwestora w aktywach Funduszu.

**Cele:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona wartości aktywów Subfunduszu oraz jej średnio i długoterminowy wzrost, porównywalny do wzrostu indeksu referencyjnego, w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Lokaty w tytuły uczestnictwa (w tym w tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF) będą stanowić łącznie od 0% do 34% wartości aktywów Subfunduszu. Lokaty w Instrumenty Akcyjne będą stanowić co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) Aktywów Subfunduszu. Lokaty w Instrumenty Dłużne będą stanowić od 0% (zero procent) do 34% (trzydzieści cztery procent) wartości Aktywów Subfunduszu (w tym w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie Unii Europejskiej, jednostkę samorządu terytorialnego Polski lub państwa członkowskiego, państwo należące do OECD, międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Polska lub państwo członkowskie) oraz instrumenty pochodne. Subfundusz jest subfunduszem globalnym i nie koncentruje lokat w określonym obszarze geograficznym. Indeks referencyjnym jest index 100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI). Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Subfunduszem nie planuje go odwzorowywać. Portfel inwestycyjny Subfunduszu może różnić się od tego indeksu referencyjnego. Kryterium doboru lokat stanowi głównie analiza fundamentalna oraz analiza makroekonomiczna, a dla inwestycji w tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych - poziom stóp zwrotu, możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu oraz adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora z długim, co najmniej 5 letnim horyzontem inwestycyjnym, którego interesują potencjalnie wysokie zyski i godzi się z wyższym ryzykiem inwestycyjnym.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dopuszczalna jest zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy poszczególnymi Subfunduszami, a także pomiędzy różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa w tym samym Subfunduszu.

**Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz jest utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ulegnie automatycznemu rozwiązaniu jeżeli w ciągu trzech miesięcy po cofnięciu lub wygaśnięciu zezwolenia na zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo zarządzania nie przejmie inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub jeżeli depozytariusz zaprzestanie lub wypowie umowę wykonywania przez depozytariusza obowiązków względem Funduszu, a umowa z innym depozytariuszem nie zostanie zawarta.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest Bank Pekao S.A.

**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa Funduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność Caspar Globalny S (Caspar Parasolowy FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia następujących istotnych ryzyk:

- ryzyko operacyjne: ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne;
- ryzyko płynności: niskie obroty na giełdach lub rynku międzybankowym mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, że zbycie papierów będzie niemożliwe;
- ryzyko kontrahenta: w przypadku, gdy transakcja zawierana przez Fundusz nie jest objęta systemem gwarancyjnym, Fundusz może dochodzić odszkodowania za poniesione straty od kontrahenta lub pośredników na podstawie zawartych umów i regulacji prawa cywilnego;
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu: aktywa Funduszu stanowiące własność Funduszu przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez depozytariusza. Aktywa te nie wchodzą do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości depozytariusza, jednakże w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez depozytariusza lub ich świadczenia w sposób niewłaściwy, nie będzie możliwe w całości lub w części realizowanie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: **5 lat**

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	11 470 PLN -77,1%	6 610 PLN -33,3%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	35 950 PLN -28,1%	33 660 PLN -7,6%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	52 400 PLN 4,8%	76 980 PLN 9,0%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	74 540 PLN 49,1%	108 490 PLN 16,8%

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2021 i sierpnem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2013 i wrześniem 2018.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2016 i październikiem 2021.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Co się stanie, jeśli Caspar TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Niewykonanie zobowiązania przez Towarzystwo nie naraża Cię na straty. Wypłatę środków z Funduszu gwarantuje jego depozytariusz - Bank Pekao S.A. Gwarancją depozytariusza nie są objęte straty wynikające z bieżącej działalności inwestycyjnej, zgodnej ze statutem Funduszu oraz przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

### Jakież są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

**Koszty w czasie.** Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%,

- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>	4 415 PLN	26 197 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	8,8%	6,6%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 15,6% przed uwzględnieniem kosztów i 9,0% po uwzględnieniu kosztów.



## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne	3,02% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 510 PLN
Koszty transakcji	1,24% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	620 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	1,07% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	535 PLN

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**ZALECANY WYMAGANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat** - z inwestycji można wyjść przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Jak mogę zgłosić skargę?

Uczestnik Funduszu jest uprawniony do złożenia reklamacji dotyczącej działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie czynności. Reklamacja może zostać złożona w siedzibie Funduszu w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej. Jest rozpoznawana zgodnie z regulaminem rozpatrywania reklamacji obowiązującym w Towarzystwie i zamieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl). Reklamację możesz zgłosić w formie:

- 1) pisemnej (osobiście lub przesyłką):
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) w siedzibie ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa;
  - c) za pośrednictwem Dystrybutora;
  - d) przesyłając na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r., poz. 569 ze zm.) wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy;
- 2) elektronicznej:
  - a) na adres e-mail Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: [tfi@caspar.com.pl](mailto:tfi@caspar.com.pl);
  - b) za pośrednictwem formularza kontaktowego umieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).
- 3) ustnej:
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) za pośrednictwem infolinii pod numerem telefonu: 61 415 25 50.

### Inne istotne informacje

Wszelkie dokumenty oraz dodatkowe dane szczegółowe dotyczące Funduszu, w tym bieżące wyceny Jednostek Uczestnictwa Funduszu, Prospekt Informacyjny Funduszu, znajdują się na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

Na naszej stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

### Produkt

**Nazwa:** Caspar Stabilny, subfundusz ("Fundusz") wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, nr RFI 796, działający na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIO000180

**Klasa jednostki:** kategoria jednostek uczestnictwa A (reprezentatywna), reprezentująca kategorie A i A1

**Producent:** Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, działające na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Kontakt:** nr tel. +48 61 855 44 44, strona internetowa [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką zarządzającą Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

**Data dokumentu:** 07-09-2023

**OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.**

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Jednostka Uczestnictwa to tytuł uczestnictwa Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Jednostka Uczestnictwa odpowiada udziałowi Inwestora w aktywach Funduszu.

**Cele:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne (do 100% wartości aktywów), instrumenty akcyjne (do 35% wartości aktywów) oraz w tytuły uczestnictwa. Subfundusz nie jest subfunduszem regionalnym i nie koncentruje lokat w określonym obszarze geograficznym. Właściwym indeksem referencyjnym jest: 30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 20% WIBOR 6M + 20% TBSP.Index + 30% Federal Funds Target Rate - Lower Bound (FDIRFTRL). Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Subfunduszem nie planuje go odwzorowywać. Portfel inwestycyjny Subfunduszu może różnić się od tego indeksu referencyjnego. Kryterium doboru lokat stanowi głównie analiza fundamentalna.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora ze średnim, co najmniej 3 letnim horyzontem inwestycyjnym, który oczekuje ochrony wartości aktywów Subfunduszu oraz ich średnio- i długoterminowego wzrostu, porównywalnego do wzrostu wzorca (benchmarku) i godzi się ze średnim ryzykiem inwestycyjnym.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dopuszczalna jest zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy poszczególnymi Subfunduszami, a także pomiędzy różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa w tym samym Subfunduszu.

**Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz jest utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ulegnie automatycznemu rozwiązaniu jeżeli w ciągu trzech miesięcy po cofnięciu lub wygaśnięciu zezwolenia na zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo zarządzania nie przejmie inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub jeżeli depozytariusz zaprzestanie lub wypowie umowę wykonywania przez depozytariusza obowiązków względem Funduszu, a umowa z innym depozytariuszem nie zostanie zawarta.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest Bank Pekao S.A.

**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa Funduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Caspar Stabilny A (Caspar Parasolowy FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia następujących istotnych ryzyk:

- ryzyko operacyjne: ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne;
- ryzyko płynności: niskie obroty na giełdach lub rynku międzybankowym mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, że zbycie papierów będzie niemożliwe;
- ryzyko kontrahenta: w przypadku, gdy transakcja zawierana przez Fundusz nie jest objęta systemem gwarancyjnym, Fundusz może dochodzić odszkodowania za poniesione straty od kontrahenta lub pośredników na podstawie zawartych umów i regulacji prawa cywilnego;
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu: aktywa Funduszu stanowiące własność Funduszu przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez depozytariusza. Aktywa te nie wchodzą do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości depozytariusza, jednakże w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez depozytariusza lub ich świadczenia w sposób niewłaściwy, nie będzie możliwe w całości lub w części realizowanie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

**ZAŁECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 3 lata**

**PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	26 120 PLN -47,8%	29 800 PLN -15,8%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	45 100 PLN -9,8%	44 340 PLN -3,9%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 520 PLN 1,0%	55 720 PLN 3,7%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	56 840 PLN 13,7%	66 670 PLN 10,1%

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2022 i sierpniem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2013 i listopadem 2016.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2018 i grudniem 2021.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Co się stanie, jeśli Caspar TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Niewykonanie zobowiązania przez Towarzystwo nie naraża Cię na straty. Wypłatę środków z Funduszu gwarantuje jego depozytariusz - Bank Pekao S.A. Gwarancją depozytariusza nie są objęte straty wynikające z bieżącej działalności inwestycyjnej, zgodnej ze statutem Funduszu oraz przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

### Jakież są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

**Koszty w czasie.** Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%,

- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Całkowite koszty</b>	3 395 PLN	7 909 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	6,8%	4,7%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,4% przed uwzględnieniem kosztów i 3,7% po uwzględnieniu kosztów.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne	2,80% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 400 PLN
Koszty transakcji	0,49% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	245 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**ZALECANY WYMAGANY OKRES UTRZYMYWANIA: 3 lata** - z inwestycji można wyjść przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Jak mogę zgłosić skargę?

Uczestnik Funduszu jest uprawniony do złożenia reklamacji dotyczącej działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie czynności. Reklamacja może zostać złożona w siedzibie Funduszu w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej. Jest rozpoznawana zgodnie z regulaminem rozpatrywania reklamacji obowiązującym w Towarzystwie i zamieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl). Reklamację możesz zgłosić w formie:

- 1) pisemnej (osobiście lub przesyłką):
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) w siedzibie ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa;
  - c) za pośrednictwem Dystrybutora;
  - d) przysyłając na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r., poz. 569 ze zm.) wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy;
- 2) elektronicznej:
  - a) na adres e-mail Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: [tfi@caspar.com.pl](mailto:tfi@caspar.com.pl);
  - b) za pośrednictwem formularza kontaktowego umieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).
- 3) ustnej:
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) za pośrednictwem infolinii pod numerem telefonu: 61 415 25 50.

### Inne istotne informacje

Wszelkie dokumenty oraz dodatkowe dane szczegółowe dotyczące Funduszu, w tym bieżące wyceny Jednostek Uczestnictwa Funduszu, Prospekt Informacyjny Funduszu, znajdują się na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

Na naszej stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

### Produkt

**Nazwa:** Caspar Stabilny, subfundusz ("Fundusz") wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, nr RFI 796, działający na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIO000180

**Klasa jednostki:** kategoria jednostek uczestnictwa S (reprezentatywna), reprezentująca kategorie S i S1

**Producent:** Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, działające na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Kontakt:** nr tel. +48 61 855 44 44, strona internetowa [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką zarządzającą Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

**Data dokumentu:** 07-09-2023

**OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.**

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Jednostka Uczestnictwa to tytuł uczestnictwa Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Jednostka Uczestnictwa odpowiada udziałowi Inwestora w aktywach Funduszu.

**Cele:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne (do 100% wartości aktywów), instrumenty akcyjne (do 35% wartości aktywów) oraz w tytuły uczestnictwa. Subfundusz nie jest subfunduszem regionalnym i nie koncentruje lokat w określonym obszarze geograficznym. Właściwym indeksem referencyjnym jest: 30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 20% WIBOR 6M + 20% TBSP.Index + 30% Federal Funds Target Rate - Lower Bound (FDTRFTRL). Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Subfunduszem nie planuje go odwzorowywać. Portfel inwestycyjny Subfunduszu może różnić się od tego indeksu referencyjnego. Kryterium doboru lokat stanowi głównie analiza fundamentalna.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora ze średnim, co najmniej 3 letnim horyzontem inwestycyjnym, który oczekuje ochrony wartości aktywów Subfunduszu oraz ich średnio- i długoterminowego wzrostu, porównywalnego do wzrostu wzorca (benchmarku) i godzi się ze średnim ryzykiem inwestycyjnym.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dopuszczalna jest zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy poszczególnymi Subfunduszami, a także pomiędzy różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa w tym samym Subfunduszu.

**Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz jest utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ulegnie automatycznemu rozwiązaniu jeżeli w ciągu trzech miesięcy po cofnięciu lub wygaśnięciu zezwolenia na zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo zarządzania nie przejmie inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub jeżeli depozytariusz zaprzestanie lub wypowie umowę wykonywania przez depozytariusza obowiązków względem Funduszu, a umowa z innym depozytariuszem nie zostanie zawarta.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest Bank Pekao S.A.

**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa Funduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

### Jakiekolwiek ryzyko i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Caspar Stabilny S (Caspar Parasolowy FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia następujących istotnych ryzyk:

- ryzyko operacyjne: ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne;
- ryzyko płynności: niskie obroty na giełdach lub rynku międzybankowym mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, że zbycie papierów będzie niemożliwe;
- ryzyko kontrahenta: w przypadku, gdy transakcja zawierana przez Fundusz nie jest objęta systemem gwarancyjnym, Fundusz może dochodzić odszkodowania za poniesione straty od kontrahenta lub pośredników na podstawie zawartych umów i regulacji prawa cywilnego;
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu: aktywa Funduszu stanowiące własność Funduszu przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez depozytariusza. Aktywa te nie wchodzą do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości depozytariusza, jednakże w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez depozytariusza lub ich świadczenia w sposób niewłaściwy, nie będzie możliwe w całości lub w części realizowanie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

ZAŁECANY OKRES UTRZYMYWANIA: **3 lata**

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	30 070 PLN -39,9%	30 910 PLN -14,8%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	45 180 PLN -9,6%	44 540 PLN -3,8%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 620 PLN 1,2%	55 830 PLN 3,7%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	55 000 PLN 10,0%	65 130 PLN 9,2%

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2022 i sierpniem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2013 i wrześniem 2016.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2018 i grudniem 2021.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### 🛡️ Co się stanie, jeśli Caspar TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Niewykonanie zobowiązania przez Towarzystwo nie naraża Cię na straty. Wypłatę środków z Funduszu gwarantuje jego depozytariusz - Bank Pekao S.A. Gwarancją depozytariusza nie są objęte straty wynikające z bieżącej działalności inwestycyjnej, zgodnej ze statutem Funduszu oraz przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

### 💰 Jakież są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

**Koszty w czasie.** Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%,

- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Całkowite koszty</b>	3 655 PLN	8 861 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	7,3%	5,2%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,0% przed uwzględnieniem kosztów i 3,7% po uwzględnieniu kosztów.



## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne	2,60% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 300 PLN
Koszty transakcji	0,49% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	245 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,72% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	360 PLN

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**ZALECANY WYMAGANY OKRES UTRZYMYWANIA: 3 lata** - z inwestycji można wyjść przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Jak mogę zgłosić skargę?

Uczestnik Funduszu jest uprawniony do złożenia reklamacji dotyczącej działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie czynności. Reklamacja może zostać złożona w siedzibie Funduszu w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej. Jest rozpoznawana zgodnie z regulaminem rozpatrywania reklamacji obowiązującym w Towarzystwie i zamieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl). Reklamację możesz zgłosić w formie:

- 1) pisemnej (osobiście lub przesyłką):
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) w siedzibie ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa;
  - c) za pośrednictwem Dystrybutora;
  - d) przesyłając na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r., poz. 569 ze zm.) wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy;
- 2) elektronicznej:
  - a) na adres e-mail Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: [tfi@caspar.com.pl](mailto:tfi@caspar.com.pl);
  - b) za pośrednictwem formularza kontaktowego umieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).
- 3) ustnej:
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) za pośrednictwem infolinii pod numerem telefonu: 61 415 25 50.

### Inne istotne informacje

Wszelkie dokumenty oraz dodatkowe dane szczegółowe dotyczące Funduszu, w tym bieżące wyceny Jednostek Uczestnictwa Funduszu, Prospekt Informacyjny Funduszu, znajdują się na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

Na naszej stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE



### Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.



### Produkt

**Nazwa:** Caspar Obligacji, subfundusz ("Fundusz") wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty ("Fundusz"), nr RFI 796, działający na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIO000364

**Klasa jednostki:** kategoria jednostek uczestnictwa A (reprezentatywna), reprezentująca kategorie A i A1

**Producent:** Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, działające na podstawie decyzji KNF z dnia 17 lipca 2012 r.

**Kontakt:** nr tel. +48 61 855 44 44, strona internetowa [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką zarządzającą Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

**Data dokumentu:** 07-09-2023

**OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.**



### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Jednostka Uczestnictwa to tytuł uczestnictwa Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Jednostka Uczestnictwa odpowiada udziałowi Inwestora w aktywach Funduszu.

**Cele:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Subfundusz głównie inwestuje w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski będąc co najmniej 60% wartości aktywów Subfunduszu. Lokaty w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez innych emitentów niż Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski będą stanowić maksymalnie do 30% wartości aktywów Subfunduszu. Lokaty w instrumenty rynku pieniężnego będą stanowić maksymalnie do 50% wartości aktywów Subfunduszu. Lokaty w depozyty będą stanowić maksymalnie do 30% wartości aktywów Subfunduszu. W zakresie poszczególnych kategorii lokat kryteria doboru są następujące - dla instrumentów dłużnych: prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych; prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości, średni okres do wykupu danego instrumentu, wiarygodność kredytowa emitenta, ryzyko braku płynności danego instrumentu; dla depozytów: wysokość oprocentowania depozytów; wiarygodność banku. 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. Indeks referencyjnym jest TBSP.Index. Indeks referencyjny wskazuje się wyjątkowo do celów informacyjnych i zarządzający Subfunduszem nie planuje go odwzorowywać. Portfel inwestycyjny Subfunduszu może różnić się od tego indeksu referencyjnego.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora o co najmniej 2 letnim horyzoncie inwestycyjnym, który oczekuje w dłuższym okresie zysku z inwestycji, przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych, jednakże akceptuje umiarkowane ryzyko inwestycyjne ze względu zmienność cen rynkowych.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dopuszczalna jest zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy poszczególnymi Subfunduszami, a także pomiędzy różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa w tym samym Subfunduszu.

**Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz jest utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ulegnie automatycznemu rozwiązaniu jeżeli w ciągu trzech miesięcy po cofnięciu lub wygaśnięciu zezwolenia na zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo zarządzania nie przejmie inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub jeżeli depozytariusz zaprzestanie lub wypowie umowę wykonywania przez depozytariusza obowiązków względem Funduszu, a umowa z innym depozytariuszem nie zostanie zawarta.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest Bank Pekao S.A.

**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa Funduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).



### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Caspar Obligacji A (Caspar Parasolowy FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia następujących istotnych ryzyk:

- ryzyko operacyjne: ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne;
- ryzyko płynności: niskie obroty na giełdach lub rynku międzybankowym mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, że zbycie papierów będzie niemożliwe;
- ryzyko kontrahenta: w przypadku, gdy transakcja zawierana przez Fundusz nie jest objęta systemem gwarancyjnym, Fundusz może dochodzić odszkodowania za poniesione straty od kontrahenta lub pośredników na podstawie zawartych umów i regulacji prawa cywilnego;
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu: aktywa Funduszu stanowiące własność Funduszu przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez depozytariusza. Aktywa te nie wchodzą do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości depozytariusza, jednakże w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez depozytariusza lub ich świadczenia w sposób niewłaściwy, nie będzie możliwe w całości lub w części realizowanie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

**ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 2 lata**

**PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 2 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	37 520 PLN -25,0%	39 820 PLN -10,8%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	40 750 PLN -18,5%	39 820 PLN -10,8%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 790 PLN 1,6%	51 490 PLN 1,5%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	55 440 PLN 10,9%	54 820 PLN 4,7%

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2020 i październikiem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2019 i czerwcem 2021.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2013 i listopadem 2015.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Co się stanie, jeśli Caspar TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Niewykonanie zobowiązania przez Towarzystwo nie naraża Cię na straty. Wypłatę środków z Funduszu gwarantuje jego depozytariusz - Bank Pekao S.A. Gwarancją depozytariusza nie są objęte straty wynikające z bieżącej działalności inwestycyjnej, zgodnej ze statutem Funduszu oraz przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

### Jakież są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

**Koszty w czasie.** Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%,
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 2 latach
<b>Całkowite koszty</b>	1 040 PLN	1 650 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	2,1%	1,6%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,1% przed uwzględnieniem kosztów i 1,5% po uwzględnieniu kosztów.

## DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 1,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	500 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne	1,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	500 PLN
Koszty transakcji	0,08% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	40 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**ZAŁECANY WYMAGANY OKRES UTRZYMYWANIA: 2 lata** - z inwestycji można wyjść przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Na żądanie uczestnika Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny, czyli w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### Jak mogę złożyć skargę?

Uczestnik Funduszu jest uprawniony do złożenia reklamacji dotyczącej działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie czynności. Reklamacja może zostać złożona w siedzibie Funduszu w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej. Jest rozpoznawana zgodnie z regulaminem rozpatrywania reklamacji obowiązującym w Towarzystwie i zamieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl). Reklamację możesz złożyć w formie:

- 1) pisemnej (osobiście lub przesyłką):
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) w siedzibie ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa;
  - c) za pośrednictwem Dystrybutora;
  - d) przesyłając na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r., poz. 569 ze zm.) wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy;
- 2) elektronicznej:
  - a) na adres e-mail Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: [tfi@caspar.com.pl](mailto:tfi@caspar.com.pl);
  - b) za pośrednictwem formularza kontaktowego umieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).
- 3) ustnej:
  - a) w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań;
  - b) za pośrednictwem infolinii pod numerem telefonu: 61 415 25 50.

### Inne istotne informacje

Wszelkie dokumenty oraz dodatkowe dane szczegółowe dotyczące Funduszu, w tym bieżące wyceny Jednostek Uczestnictwa Funduszu, Prospekt Informacyjny Funduszu, znajdują się na stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl).

Na naszej stronie internetowej [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz.