

Poznań, dnia 1 listopada 2025 roku

OGŁOSZENIE O ZMIANACH STATUTU
CASPAR PARASOLOWY FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu informuje, iż na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 października 2025 r., sygn. DFF.4022.1.51.2025.KH oraz decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 października 2025 r., sygn. DFF.4022.1.117.2024.KS, dokonano zmiany Statutu **Caspar Parasolowego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**. Zmiana ta polega na dostosowaniu wzorca statutu do przyjętej polityki inwestycyjnej w **Subfunduszu Caspar Akcji Światowych Liderów** oraz na wprowadzeniu modyfikacji w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego w Subfunduszu **Caspar Stabilny Globalny**.

Poniższe zmiany wchodzi w życie w dniu ogłoszenia, tj. w dniu **1 listopada 2025 roku**.

- w Rozdziale VII Statutu Funduszu w §7 dodaje się ust. 6 o następującej treści:

„6. Subfundusz będzie dążył do pełnego zabezpieczenia ryzyka walutowego portfela Subfunduszu”

- w Rozdziale VII Statutu Funduszu §14 ust. 1 otrzymuje treść:

„1. Przyrost wzorca jest równy stopie zwrotu z indeksu 100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI).”

- w Rozdziale VII Statutu Funduszu §14 uchyla się ust. 2.

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu § 12 ust. 4 otrzymuje treść:

„4. Ponad wynagrodzenie, o którym mowa w § 12.3 i § 12.3a, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa odpowiednio kategorii S i S1, Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia zmiennego w wysokości do 20% (dwadzieścia procent) (stawka wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie - SZZ) od przyrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny ponad

maksymalną Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Okresie Odniesienia (dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii).";

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu § 12 ust. 5 otrzymuje treść:

„5. Wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ustępie powyżej, naliczane jest w każdym Dniu Wyceny w oparciu o model High Water-Mark (dalej: HWM).";

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu § 12 ust. 6 otrzymuje treść:

„6. Warunkiem koniecznym naliczenia wynagrodzenia zmiennego jest wzrost Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ponad maksymalną obowiązującą w danym Dniu Wyceny Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Okresie Odniesienia.";

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu § 12 ust. 7 otrzymuje treść:

„7. Początek Okresu Odniesienia ustalany jest na pierwszy Dzień Wyceny Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w ramach Subfunduszu (dalej: Początek Okresu Odniesienia)."

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu § 12 ust. 8 otrzymuje treść:

„8. Okres Odniesienia jest stały i nie podlega zmianom w trakcie trwania Subfunduszu, z zastrzeżeniem, iż w przypadku braku ciągłości funkcjonowania danej kategorii Jednostki Uczestnictwa z powodu braku Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, po pojawieniu się Uczestników następuje ponowne wyznaczenie Początku Okresu Odniesienia na pierwszy Dzień Wyceny następujący po przywróceniu funkcjonowania Jednostki Uczestnictwa danej kategorii.";

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 ust. 9 otrzymuje treść:

„9. W sytuacji pojawienia się Jednostki Uczestnictwa kategorii S po okresie jej czasowego niewystępowania, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tej kategorii na jej pierwszy Dzień Wyceny równa się Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii A. W sytuacji pojawienia się Jednostki Uczestnictwa kategorii S1 po okresie jej czasowego niewystępowania, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tej kategorii na jej pierwszy Dzień Wyceny równa się Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii S.";

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 ust. 10 otrzymuje treść:

„10. Początkiem Okresu Odniesienia dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S jest Dzień Wyceny 17 lipca 2019 roku.”

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 ust. 11 otrzymuje treść:

„11. Na dzień rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego według modelu HWM w Subfunduszu nie występowały Jednostki Uczestnictwa kategorii S1. W przypadku rozpoczęcia zbywania tych jednostek przez Fundusz, Początkiem Okresu Odniesienia będzie pierwszy Dzień Wyceny Jednostek Uczestnictwa kategorii S1, przy czym pierwszym możliwym dniem kalkulacji wynagrodzenia zmiennego będzie Dzień Wyceny następujący po pierwszym Dniu Wyceny Jednostek Uczestnictwa kategorii S1.”;

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 dodaje się ust. 12 o treści:

„12. Wynagrodzenie zmienne w oparciu o model HWM wyliczane jest według następującego wzoru:

$$RSF_d = \max \{0; SWZ * LJU_{d-1} * \Delta WANS / JU_d\}$$

RSF_d – wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne naliczonej w danym Dniu Wyceny (d);

SWZ – stawka wynagrodzenia zmiennego dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu obowiązująca w danym Dniu Wyceny;

LJU_{d-1} – liczba Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii zapisana w rejestrze Uczestników w dniu poprzedzającym dany Dzień Wyceny (d-1);

$\Delta WANS/JU_d$ – różnica pomiędzy Wartością Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ustaloną przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne w danym Dniu Wyceny a dotychczasową maksymalną Wartością Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii obowiązującą w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Wyceny poprzedzającego Dzień Wyceny, dla którego następuje kalkulacja rezerwy na wynagrodzenie zmienne:

$$\Delta WANS/JU_d = (sWANS/JU_d) - (WANS/JU_{max\ d-1})$$

$sWANS/JU_d$ – zaokrąglona do pełnych groszy techniczna wartość aktywów netto Subfunduszu danej kategorii Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny d , odpowiadająca Wartości Aktywów Netto w Dniu Wyceny d , po naliczeniu wynagrodzenia stałego, a przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne (RSF_d);

$WANS/JU_{max_{d-1}}$ – Maksymalna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii obowiązująca w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Wyceny poprzedzającego Dzień Wyceny, dla którego następuje kalkulacja rezerwy na wynagrodzenie zmienne."

-w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 dodaje się ust. 13 o treści:

„13. Wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne w danym Dniu Wyceny jest dodatnia, jeśli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ustalona przed kalkulacją rezerwy na wynagrodzenie zmienne przewyższa dotychczasową Maksymalną Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii obowiązującą w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Wyceny poprzedzającego Dzień Wyceny, dla którego kalkulowana jest rezerwa oraz gdy obowiązująca stawka wynagrodzenia zmiennego dla danej kategorii Jednostki Uczestnictwa jest większa od zera."

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 dodaje się ust. 14 o treści:

„14. Naliczona w danym Dniu Wyceny wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne zaokrąglona do pełnych groszy będzie przeksięgowywana na konto zobowiązań Subfunduszu wobec Towarzystwa i nie będzie rozwiązywana aż do momentu wypłaty (dzienna krystalizacja wyników).";

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 dodaje się ust. 15 o treści:

„15. Nie jest możliwe naliczenie w Dniu Wyceny ujemnej rezerwy na wynagrodzenie zmienne."");

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 dodaje się ust. 16 o treści:

„16. W przypadku gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w danym Dniu Wyceny jest niższa niż wcześniejsza najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii, rezerwa na wynagrodzenie zmienne nie jest naliczana, ani nie ulega pomniejszeniu dotychczas naliczona rezerwa na wynagrodzenie zmienne."";

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 dodaje się ust. 17 o treści:

„17. Naliczone dzienne rezerwy na wynagrodzenie zmienne podlegają kumulacji i wypłacie na rzecz Towarzystwa w odstępach miesięcznych, tj. wartość wynagrodzenia zmiennego przeznaczona do wypłaty za dany miesiąc jest sumą dziennych rezerw na wynagrodzenie zmienne za każdy Dzień Wyceny w danym miesiącu.”;

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu w § 12 dodaje się ust. 18 o treści:

„18. Wyliczona w ten sposób kwota, zaokrąglana do pełnych groszy, podlega wypłacie przez Subfundusz na rzecz Towarzystwa do piętnastego dnia następnego miesiąca kalendarzowego.”;

- w Rozdziale VIII Statutu Funduszu § 14 otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz nie wskazuje wzorca służącego do oceny efektywności Subfunduszu.”

Pozostałe postanowienia statutu Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty pozostają bez zmian.