

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE



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.



Nazwa: Focus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”), nr RFI 1769

Identyfikator krajowy (KNF): PLFIZ001133

Seria certyfikatów: 002 (reprezentatywna), reprezentująca kolejne serie w ramach przyszłych emisji certyfikatów.

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

Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Fundusz prowadzi działalność jako alternatywny fundusz inwestycyjny (AFI), będący funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest zarządzającym alternatywnym funduszem inwestycyjnym (ZAFI), który wykonuje w odniesieniu do tego AFI prawa na mocy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE.

Data dokumentu: 27-05-2026

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



Rodzaj: Certyfikat Inwestycyjny to tytuł uczestnictwa funduszu inwestycyjnego zamkniętego Focus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, który nie jest dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym czy w alternatywnym systemie obrotu. Certyfikat Inwestycyjny odpowiada udziałowi Inwestora w aktywach Funduszu, pozwalając m.in. na uczestniczenie w zyskach poprzez wypłatę środków zgromadzonych w Funduszu na warunkach określonych w statucie Funduszu lub podziale aktywów między Inwestorów po jego likwidacji.

Cele: Celem Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do osiągnięcia celu lokując aktywa w instrumenty akcyjne (w tym akcje), instrumenty dłużne (w tym obligacje), waluty, tytuły uczestnictwa innych funduszy, instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz depozyty. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne (w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne) zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym. Zwrot z inwestycji określa zmiana wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu względem ceny, po którym został nabyty przez Inwestora. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest w oparciu o model High Water-Mark. Fundusz nie wskazuje wzorca służącego ocenie efektywności inwestycji.

Docelowo inwestor indywidualny: Fundusz 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 Funduszu: Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów w wyznaczonych terminach, na żądanie Uczestnika. Wypłaty odbywają się dwa razy w miesiącu, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Funduszu.

Czas trwania Funduszu i możliwość jego rozwiązania: Fundusz jest utworzony na czas nieokreślony. Towarzystwo jest uprawnione do jednostronnego podjęcia decyzji o rozwiązaniu Funduszu w przypadku, gdy wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem pobierane przez Towarzystwo nie pozwala na pokrycie kosztów działalności Funduszu ponoszonych przez Towarzystwo przez okres co najmniej trzech miesięcy. 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.

Dywidenda: Dochód Funduszu wypłacany jest Uczestnikom Funduszu, jeżeli Zgromadzenie Inwestorów tak postanowi oraz spełnione zostaną warunki określone w statucie Funduszu. W przypadku braku decyzji Zgromadzenia Inwestorów o wypłacie dochodu (dywidendy), wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe lub wyceny certyfikatów inwestycyjnych, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.fiz.caspar.com.pl.



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 Focus FIZ 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.

- **ryzyko instrumentów pochodnych:** ryzyko wynikające ze stosowania instrumentów pochodnych, polegające w szczególności na możliwości poniesienia strat wyników niekorzystnych zmian wartości instrumentu bazowego oraz niedopasowania struktury lub parametrów tych instrumentów do przyjętej strategii inwestycyjnej Funduszu. Konstrukcja instrumentów pochodnych może powodować, że ich wycena nie odzwierciedla w pełni zmian cen instrumentów bazowych, co skutkuje występowaniem ryzyka bazy oraz ryzyka błędnej wyceny lub opóźnionej reakcji na zmiany warunków rynkowych. Ponadto stosowanie instrumentów

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

pochodnych wiąże się z ryzykiem kontrahenta (rozliczeniowym), obejmującym możliwość niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązań, oraz z ryzykiem płynności, polegającym na braku możliwości zamknięcia lub odwrócenia pozycji na warunkach odpowiadających bieżącej wycenie, w szczególności z uwagi na ograniczoną płynność lub niewystarczającą głębokość rynku.

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

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.

Prezentowane 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
Minimum	W tym Funduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	20 540 PLN -58,9%	16 290 PLN -20,1%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	38 610 PLN -22,8%	46 870 PLN -1,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	48 000 PLN -4,0%	57 450 PLN 2,8%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	64 290 PLN 28,6%	65 090 PLN 5,4%

Prezentowane 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 kwietniem 2026.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2020 i majem 2025.

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

Prezentowane 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.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecany okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów (jeżeli występują koszty wyjścia).

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.

Jakie 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 osiągniętych przez produkt. Prezentowane kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Koszty w czasie. Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Funduszu wyniesie 0%,
- w pozostałych okresach utrzymywania Fundusz 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
Całkowite koszty	5 954 PLN	25 462 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	11,9%	7,8%

* 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 10,6% przed uwzględnieniem kosztów i 2,8% 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 Funduszu 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 4,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	2 000 PLN
Koszty wyjścia	Opłata może zostać pobrana do wysokości 1,50% wartości Twojej inwestycji od wypłaconych środków pieniężnych z tytułu wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.	720 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne	3,19% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Funduszu.	1 595 PLN
Koszty transakcji	0,60% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Funduszu.	298 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	2,68% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Funduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	1 340 PLN

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

ZAŁECANY WYMAGANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat - z inwestycji można wyjść przed upływem zalecanego okresu utrzymywania. Wyjście z inwestycji wymaga zwrócenia się do Towarzystwa i umorzenia Certyfikatów Inwestycyjnych. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w każdym dniu wykupu (dniu wyceny przypadającym na piętnasty dzień miesiąca kalendarzowego, o ile dzień ten jest Dniem Roboczym, a w przypadku, gdy piętnasty dzień miesiąca kalendarzowego nie jest Dniem Roboczym - Dzień Roboczy poprzedzający piętnasty dzień miesiąca kalendarzowego oraz ostatni dzień roboczy w miesiącu kalendarzowym, na który dokonywany jest wykup) na żądanie uczestnika na warunkach określonych w statucie Funduszu. Żądanie wykupu Certyfikatów powinno zostać złożone nie później niż na 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Żądając wykupu Certyfikatów powinien złożyć stosowną dyspozycję zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na których zapisane są te Certyfikaty. W żądaniu wykupu powinien wskazać Dzień Wykupu, wedle którego wykup Certyfikatów ma być realizowany. W braku takiego wskazania, uznaje się, że żądanie wykupu Certyfikatów dotyczy najbliższego Dnia Wykupu przypadającego po dniu złożenia żądania wykupu.

Jest możliwość odwołania żądania wykupu Certyfikatów wyłącznie za zgodą Towarzystwa. Cena wykupu Certyfikatów jest równa Wartości Aktywów Netto na Certyfikat w danym Dniu Wykupu. Kwotę przypadającą do wypłaty danemu uczestnikowi z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych ustala się jako iloczyn ceny wykupu jednego Certyfikatu Inwestycyjnego oraz liczby wykupywanych Certyfikatów Inwestycyjnych, pomniejszonych o podatek dochodowy, o ile przepisy prawa będą nakładać na Fundusz, Towarzystwo lub podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych obowiązek obliczenia lub pobrania takiego podatku. Zalecany okres utrzymywania wynika ze specyfiki rynku akcji, w które aktywa inwestuje fundusz oraz długą perspektywę, w której inwestycja w tego rodzaju instrumenty jest najbardziej zyskowna.

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.fiz.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;
 - b) za pośrednictwem formularza kontaktowego umieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa: www.caspar.com.pl.
- 3) ustnej w siedzibie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań.

Inne istotne informacje

Wszelkie dokumenty oraz dodatkowe dane szczegółowe dotyczące Funduszu oraz Certyfikatów Inwestycyjnych, w tym wyceny Funduszu, statut Funduszu, znajdują się na stronie internetowej www.fiz.caspar.com.pl.

Na naszej stronie internetowej www.fiz.caspar.com.pl znajdują się informacje na temat:

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