Subfundusz Caspar Kompas Rynkowy

Caspar Parasolowy FIO | wrzesień 2026

Treść niniejszego dokumentu ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jest to informacja reklamowa. **Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym oraz KID.**

Charakterystyka Subfunduszu

Typ Subfunduszu	mieszany z wyraźnie zarysowaną ekspozycją na zagraniczne rynki finansowe, otwarty
Data rozpoczęcia działalności	02.11.2012 (zmiana polityki od 01.04.2026)
Typy jednostek uczestnictwa(JU)	A; S
Minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Opłata dystrybucyjna	max. 5.00%
Opłata manipulacyjna	Nie jest pobierana
Opłata za zarządzanie JU typ A	2.00%
Opłata za zarządzanie JU typ S	1.80% + 20% wynagrodzenie zmienne
Benchmark*	brak
Rekomendowany czas inwestycji	minimum 3 lata
Poziom ryzyka	Mniejsze ryzyko pot. mniejszy zysk — Większe ryzyko pot. wyższy zysk: 1 2 **3** 4 5 6 7
Wartość aktywów netto (PLN)	91 602 629,09
Zmodyfikowane duration do WAN **	0,09
Wartość JU kategorii A i S (PLN)	133,25 (A); 130,91 (S)
Saldo nabyć i umorzeń (PLN)	-977 643,20
Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu	Caspar Asset Management S.A.
Zarządzający	Jacek Maleszewski, Jędrzej Janiak
Depozytariusz	Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Rachunek bankowy do wpłat (PLN)	55 1240 1037 1111 0010 4667 1597
Kontakt	61 415 25 50, www.caspar.com.pl

Subfundusz Caspar Kompas Rynkowy może być dla Ciebie, jeśli:

- oczekujesz średnio i długoterminowego wzrostu zainwestowanych środków.
- jesteś zainteresowany elastyczną polityką inwestycyjną, umożliwiającą dopasowanie struktury portfela do aktualnej fazy cyklu koniunkturalnego.
- szukasz subfunduszu o globalnym charakterze.

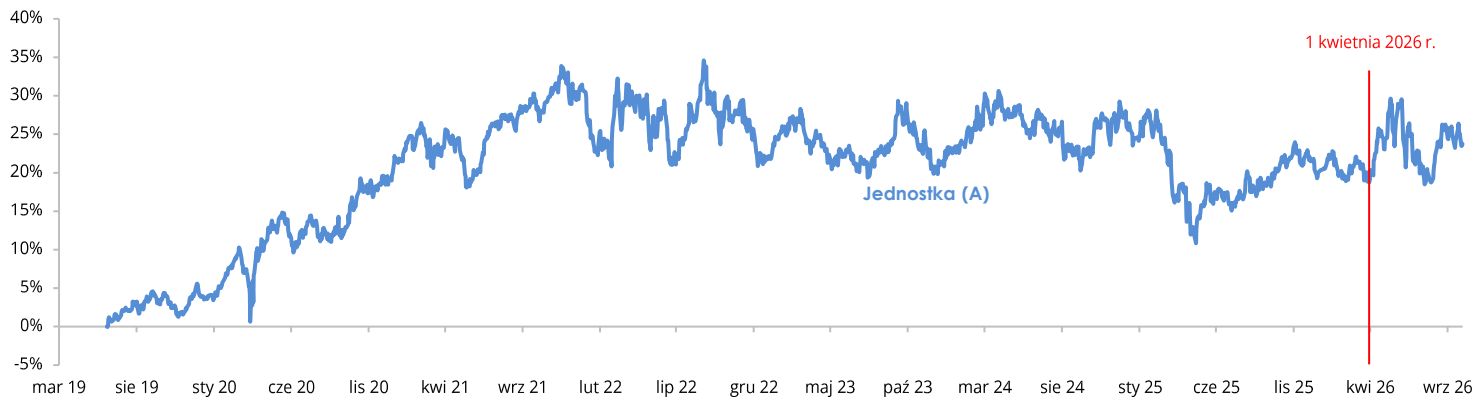
Jak inwestuje Subfundusz Caspar Kompas Rynkowy?

- Subfundusz dostosowuje strukturę portfela do aktualnej fazy cyklu koniunkturalnego.
- Lokaty w Instrumenty Akcyjne oraz Tytuły Uczestnictwa o profilu akcyjnym będą stanowić od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
- Lokaty w Instrumenty Dłużne oraz Tytuły Uczestnictwa o profilu dłużnym będą stanowić od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może uzyskiwać ekspozycję na rynek surowców – głównie za pośrednictwem Tytułów Uczestnictwa, w szczególności instrumentów typu ETF.
- Subfundusz nie będzie dokonywał bezpośrednio fizycznych zakupów towarów.
- Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
- Subfundusz aktywnie zarządza ryzykiem walutowym w zależności od posiadanych ekspozycji walutowych oraz bieżącej i oczekiwanej sytuacji makroekonomicznej.

Wyniki inwestycyjne Subfunduszu — na dzień 30.09.2026 r.

Zmiana za:	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku roku
Subfundusz	-0.89%	1.32%	3.90%	3.01%	-3.48%	-3.76%	2.65%

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



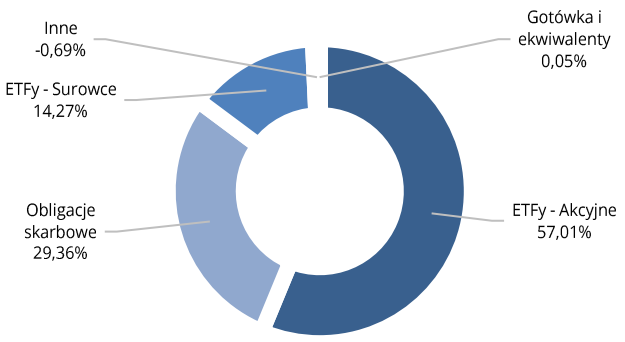
* - **Subfundusz nie wskazuje wzorca służącego do oceny efektywności Subfunduszu.** Od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 października 2025 r. benchmarkiem Subfunduszu był 30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 20% WIBOR 6M + 20% TBSP.Index + 30% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL). W okresie od 24 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2022 r. benchmarkiem Subfunduszu był: 30% MSCI World Index (MXWO) + 50% stopy referencyjnej NBP (lub środka przedziału jeżeli zamiast poziomu stopy będzie określony przedział) + 20% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL). Do dnia 23 lipca 2019 r. benchmarkiem Subfunduszu był WIG (Polska).

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

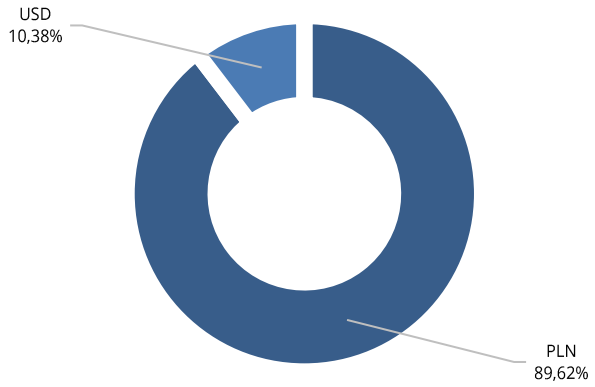
Wykres oraz stopy zwrotu prezentowane są od 1.06.2019 r. z uwagi na zmianę polityki inwestycyjnej, co pozwala na wiarygodne odniesienie się do wyników osiąganych przez Subfundusz. Od dnia 1 kwietnia 2026 roku nastąpiła istotna zmiana w polityce inwestycyjnej Subfunduszu, w tym zmiana nazwy. Wyniki prezentowane przed tym okresem osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania. Dane przedstawione do 31.03.2026 r. dotyczyły polityki inwestycyjnej Subfunduszu Caspar Stabilny Globalny.

Aktywa Subfunduszu — na dzień 30.09.2026 r.

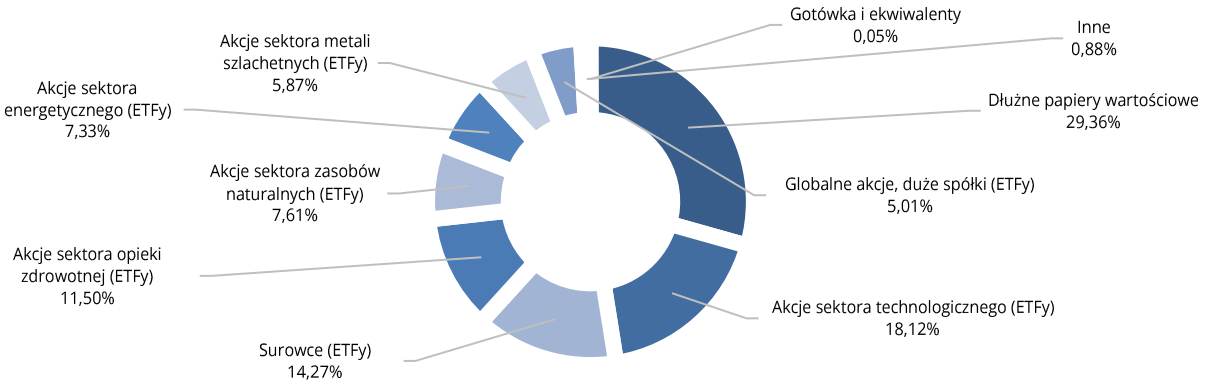
Struktura portfela



Struktura walutowa



Alokacja sektorowa



Udziały procentowe odnoszą się do wartości portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Wartość portfela uwzględnia również środki pieniężne na rachunku nabyć Subfunduszu. Struktura walutowa prezentuje efektywną ekspozycję walutową z uwzględnieniem instrumentów pochodnych, co odzwierciedla faktyczne ryzyko walutowe portfela inwestycyjnego.

10 największych pozycji w portfelu — na dzień 30.09.2026 r.

WZ1129 (SKARB RP)	**12,65%**	ARK ARTIFICIAL INTELLIGENCE & ROBOTICS UCITS ETF E	**5,68%**
NZ0331 (SKARB RP)	**10,99%**	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF USD ACC	**5,64%**
ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF USD	**6,65%**	WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF	**5,63%**
VANECK GOLD MINERS UCITS ETF	**5,87%**	VANGUARD FTSE ALL-WORLD HIGH DIVIDEND YIELD UCITS	**5,01%**
ISHARES ESSENTIAL METALS PRODUCERS UCITS ETF USD A	**5,75%**	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF USD (ACC)	**4,85%**

*** Od dnia 1.04.2026 r. nastąpiła istotna zmiana w polityce inwestycyjnej Subfunduszu, w tym zmiana nazwy. Wyniki prezentowane przed tym okresem osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Zastrzeżenia prawne

Niniejszy dokument został sporządzony przez Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Przedstawione powyżej informacje stanowią informację reklamową, mają charakter informacyjny, nie stanowią umowy ani nie są dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa. Nie są ofertą w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeksu Cywilnego. Zawarte w niniejszym dokumencie informacje nie stanowią usługi doradztwa finansowego, prawnego i podatkowego oraz nie należy ich traktować jako rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych.

Caspar TFI informuje, że z każdą inwestycją wiąże się ryzyko. Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Prezentowane wyniki funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Caspar TFI są oparte o dane historyczne i nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych wyników w przyszłości. Należy liczyć się z możliwością częściowej utraty wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz od poziomu pobranych opłat. Inwestycja w Caspar Parasolowy FIO dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa funduszu, a nie określonych aktywów bazowych będących własnością funduszu. Opodatkowanie dochodów z inwestycji w fundusze zależy od indywidualnej sytuacji każdego uczestnika i może ulec zmianie w przyszłości.

Korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, takie jak: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu np. zmiany polityki inwestycyjnej czy połączenia lub likwidacji subfunduszu, a także ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym: rynkowe, walutowe, stóp procentowych, kredytowe, koncentracji, jak również rozliczenia oraz płynności lokat.

Inwestycja w Caspar Parasolowy FIO dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa w funduszu, a nie w danych aktywach bazowych. Caspar TFI pobiera opłaty dystrybucyjne za nabycie jednostek uczestnictwa subfunduszy Caspar Parasolowy FIO, za zamiany pomiędzy nimi, a także za zarządzanie nimi. Wysokość poszczególnych opłat wskazana jest w Tabeli Opłat oraz ogłoszeniach o ewentualnych promocjach w opłatach. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym Caspar Parasolowy FIO oraz z dokumentami Kluczowych Informacji dla Inwestorów.

Wszelkie dokumenty dotyczące Caspar Parasolowy FIO są sporządzone w języku polskim i dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa www.caspar.com.pl (w zakładce „Dokumenty/Fundusze inwestycyjne" znajdującej się u dołu strony), w siedzibie Towarzystwa lub u dystrybutorów.