

## Charakterystyka subfunduszu

Typ Subfunduszu	fundusz funduszy, otwarty																												
Data rozpoczęcia działalności	15.12.2015																												
Typy jednostek uczestnictwa (JU)	S																												
Minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN / 250 EUR																												
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN / 25 EUR																												
Opłata dystrybucyjna	max. 3.5%																												
Opłata manipulacyjna	Nie jest pobierana																												
Opłata za zarządzanie JU typ S	1.95% + 15% wynagrodzenie zmienne																												
Benchmark	70% MSCI ACWI + 30% WIBOR 12M																												
Rekomendowany czas inwestycji	min. 3 lata																												
Poziom ryzyka	<table border="1"> <tr> <td colspan="3">Mniejsze ryzyko</td> <td colspan="4">Większe ryzyko</td> </tr> <tr> <td colspan="7">Potencjalnie mniejszy zysk</td> <td>Potencjalnie wyższy zysk</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>							Mniejsze ryzyko			Większe ryzyko				Potencjalnie mniejszy zysk							Potencjalnie wyższy zysk	1	2	3	4	5	6	7
Mniejsze ryzyko			Większe ryzyko																										
Potencjalnie mniejszy zysk							Potencjalnie wyższy zysk																						
1	2	3	4	5	6	7																							
Wartość aktywów netto na 31.01.2018	9 073 986.59 PLN																												
Wartość JU kategorii S na 31.01.2018	110.75 PLN (S)																												
Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym subfunduszu	Caspar Asset Management S.A.																												
Zarządzający	Andrzej Miszczuk, Piotr Rojda																												
Depozytariusz	Bank Polska Kasa Opieki S.A.																												
Rachunek bankowy do wpłat (PLN)	82 1240 1037 1111 0010 6560 7645																												
Rachunek bankowy do wpłat (EUR)	87 1240 1037 1978 0010 6560 7661																												
Kontakt	infolinia: 801 881 444, www.caspar.com.pl																												

## Polityka inwestycyjna

- Subfundusz jest subfunduszem funduszy aktywnej alokacji.
- Subfundusz lokuje co najmniej 50% aktywów w tytuły uczestnictwa (w tym tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF).
- Subfundusz lokuje w Instrumenty Akcyjne, które mogą stanowić łącznie co najwyżej 50% wartości aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz lokuje w Instrumenty Dłużne, które mogą stanowić łącznie co najwyżej 50% wartości aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz jest subfunduszem globalnym i nie koncentruje lokat w określonym obszarze geograficznym.

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

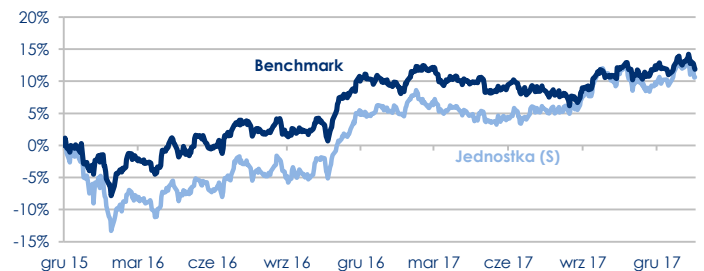
- mają co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne, charakterystyczne dla funduszu inwestycyjnego lokującego aktywa zarówno w akcje jak i instrumenty dłużne, które oznacza możliwość umiarkowanych wahań wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu oraz możliwość utraty części zainwestowanego kapitału,
- oczekują ochrony wartości Aktywów Subfunduszu oraz ich średnio i długoterminowego wzrostu porównywalnego do wzrostu benchmarku,
- oczekują alokacji na rynkach globalnych i nie chcą skupiać inwestycji w jednym regionie geograficznym.

## Wyniki inwestycyjne subfunduszu

na dzień 31.01.2018

Zmiana za	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	2 lata	3 lata	Od początku roku
Subfundusz	1.17%	-0.97%	4.81%	5.49%	16.15%	-	1.17%
Benchmark	0.77%	-0.25%	3.17%	2.59%	13.58%	-	0.77%

Stopy zwrotu odnoszą się do Jednostki Uczestnictwa kategorii S. Miesiące dotyczą miesięcy kalendarzowych.

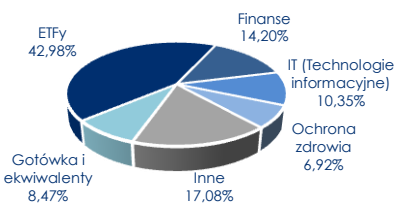


Wartość aktywów netto subfunduszu cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela.

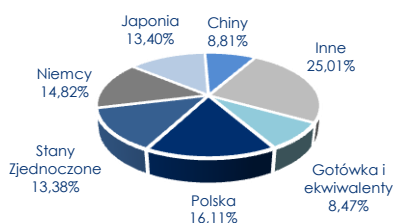
## Aktywa subfunduszu

na dzień 29.12.2017

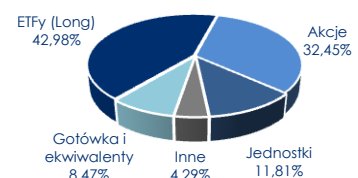
### Alokacja sektorowa



### Alokacja geograficzna



### Struktura portfela



## 10 największych pozycji w portfelu na dzień 30.06.2017

ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	7.3%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF A USD ACC	7.2%
WZ0124	6.2%
IISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP ETF	5.9%
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD	5.7%
DB X-TRACKERS DAX ETF 1C	5.4%
ISHARES MSCI GLOBAL METALS & MINING PRODUCERS ETF (USD)	4.0%
ISHARES EDGE MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF EUR	3.8%
POWERSHARES GLOBAL AGRICULTURE PORTFOLIO (USD)	3.5%
WZ0126	3.0%

## Zastrzeżenia prawne

Niniejszy dokument został sporządzony przez Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Caspar TFI”) i ma charakter informacyjny oraz reklamowy i nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu Cywilnego, ani usługi doradztwa finansowego, prawnego i podatkowego oraz nie należy go traktować jako rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Caspar TFI działa na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego. Caspar TFI informuje, że z każdą inwestycją wiąże się ryzyko. Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością częściowej utraty wpłaconych środków. Prezentowane wyniki funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Caspar TFI są oparte o dane historyczne i nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych wyników w przyszłości. Jeżeli w treści materiału nie wskazano inaczej, źródłem danych są własne obliczenia Caspar TFI. Ryzyko wykorzystania informacji zamieszczonych w niniejszym dokumencie, ponosi wyłącznie inwestor. Szegółowe informacje o Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnym Otwartym znajdują się w Prospekcie Informacyjnym oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów, dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa [www.caspar.com.pl](http://www.caspar.com.pl), w jego siedzibie lub u dystrybutorów. Subfundusz Caspar Globalny wchodzący w skład Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Oprócz Subfunduszu Caspar Globalnego, żaden z subfunduszy Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nie odzwierciedla składu indeksu papierów wartościowych, jak również nie lokuje większości aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Subfundusz Caspar Globalny może lokować większość aktywów w tytuły uczestnictwa.