



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CASPAR PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**za okres
od dnia 1 stycznia 2023 roku
do dnia 31 grudnia 2023 roku**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia roczne połączone sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku o łącznej wartości **200 575** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **204 588** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **4 967** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto w wysokości **1 373** tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Tomasz Salus
Prezes Zarządu
Caspar TFI SA

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Agata Babecka
Wiceprezes Zarządu
Caspar TFI SA

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Andrzej Miszczuk
Wiceprezes Zarządu
Caspar TFI SA

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Kamil Herudziński
Wiceprezes Zarządu
Caspar TFI SA

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Subfunduszy:

Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Izabela Kalinowska
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 27 marca 2024 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Fundusz Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą „Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty” z wydzielonymi Subfunduszami.

Fundusz jest Funduszem z wydzielonymi Subfunduszami prowadzącymi własną politykę inwestycyjną.

Fundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 lipca 2012 roku.

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych w dniu 22 października 2012 roku pod Numerem RFI 796.

Fundusz został utworzony na okres nieograniczony.

W skład Funduszu na dzień bilansowy wchodziły następujące Subfundusze:

Subfundusz Caspar Stabilny

Subfundusz Caspar Akcji Europejskich

Subfundusz Caspar Globalny

Subfundusz Caspar Obligacji.

W okresie objętym połączonym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w liczbie Subfunduszy.

Informacje o Subfunduszach

Subfundusz Caspar Akcji Europejskich

Subfundusz Caspar Akcji Europejskich został wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, który został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 22 października 2012 roku pod numerem RFI 796.

Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat.

Subfundusz Caspar Stabilny

Subfundusz Caspar Stabilny został wydzielony w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, który został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 22 października 2012 roku pod numerem RFI 796.

Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat.

Subfundusz Caspar Globalny

Subfundusz Caspar Globalny jest Subfunduszem działającym w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, który został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 22 października 2012 roku pod numerem RFI 796.

Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona wartości aktywów Subfunduszu oraz jej średnio i długoterminowy wzrost, porównywalny do wzrostu wzorca określonego w statucie Funduszu, w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat.

Subfundusz rozpoczął działalność 14 grudnia 2015 roku.

Subfundusz Caspar Obligacji

Subfundusz Caspar Obligacji jest Subfunduszem działającym w ramach Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, który został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 22 października 2012 roku pod numerem RFI 796.

Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat.

Subfundusz rozpoczął działalność 15 lipca 2022 roku.

Towarzystwo będące organem Funduszu

Fundusz jest zarządzany przez Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna mające siedzibę w Poznaniu, ul. Półwiejska 32. Towarzystwo zostało w dniu 24 maja 2011 roku wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda Poznań, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000387202. Na dzień 31 grudnia 2023 roku akcjonariuszem Towarzystwa posiadającym 98,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy był Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy, tzn. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Kontynuacja działalności Funduszu i Subfunduszy

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze Caspar Stabilny, Caspar Akcji Europejskich, Caspar Globalny i Caspar Obligacji w dającej przewidzieć się przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu nie ujawniły się żadne przesłanki świadczące o możliwości zaprzestania działalności Funduszu oraz Subfunduszy Caspar Stabilny, Caspar Globalny i Caspar Obligacji.

W przypadku Caspar Akcji Europejskich natomiast aktywa netto były na dzień bilansowy niższe niż 10 mln zł, co zgodnie z §4 rozdziału II statutu Funduszu może stanowić przesłankę do podjęcia przez Zarząd Towarzystwa decyzji o likwidacji Subfunduszu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Towarzystwa nie ma jednak planów likwidacji Subfunduszu, w tym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wyraża zamiar kontynuowania działalności Subfunduszu. W związku z powyższym Zarząd Towarzystwa sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Caspar Akcji Europejskich oraz sprawozdanie finansowe Funduszu przy założeniu kontynuacji działalności przez Subfundusz Caspar Akcji Europejskich.

Informacja dotycząca podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Podmiotem, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego jest 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Skrytej 7/1, który został wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000304558.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Fundusz oferował następujące kategorie jednostek uczestnictwa różniące się rodzajem i wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie:

- 1) jednostki uczestnictwa kategorii A oferowane wszystkim Uczestnikom Funduszu przez dystrybutorów Funduszu,
- 2) jednostki uczestnictwa kategorii A1 oferowane wszystkim Uczestnikom Funduszu bezpośrednio przez Fundusz,
- 3) jednostki uczestnictwa kategorii S oferowane wszystkim Uczestnikom Funduszu przez dystrybutorów Funduszu,
- 4) jednostki uczestnictwa kategorii S1 oferowane wszystkim Uczestnikom Funduszu bezpośrednio przez Fundusz,

które podlegają opłacie dystrybucyjnej, manipulacyjnej i wyrównawczej w wysokości określonej odpowiednio w § 11 w Rozdziałach Statutu dotyczących poszczególnych Subfunduszy oraz opłacie za zarządzanie w wysokości określonej odpowiednio w § 12 w Rozdziałach Statutu dotyczących poszczególnych Subfunduszy; wysokość minimalnej pierwszej wpłaty na jednostki uczestnictwa wynosiła 1.000 złotych, każda następna wpłata wynosiła 100 złotych.

W ramach Subfunduszy:

- Caspar Akcji Europejskich
- Caspar Stabilny

zbywane były wszystkie kategorie jednostek uczestnictwa.

W ramach Subfunduszu Caspar Globalny zbywane były jedynie jednostki uczestnictwa kategorii S i S1.

W ramach Subfunduszu Caspar Obligacji zbywane były jedynie jednostki uczestnictwa kategorii A i A1.

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

(w tysiącach PLN z wyjątkiem procentowego udziału w aktywach ogółem podanego w %)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2023			31-12-2022		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	68 708	67 900	32,88%	105 420	101 125	49,33%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	2 781	2 639	1,28%	945	1 222	0,60%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	113 811	116 079	56,22%	76 284	75 039	36,61%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	13 584	13 957	6,76%	14 761	15 616	7,62%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	198 884	200 575	97,14%	197 410	193 002	94,16%

Połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z tabelami uzupełniającymi i dodatkowymi oraz notami objaśniającymi i informacjami dodatkowymi Subfunduszy.

III. POŁĄCZONY BILANS

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2023-12-31	2022-12-31
I. Aktywa	206 484	204 988
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 392	10 440
2. Należności	2 517	1 546
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	186 713	165 811
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	13 862	27 191
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 896	1 773
1) Zobowiązania własne subfunduszy	1 896	1 773
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	204 588	203 215
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	181 945	185 539
1. Kapitał wpłacony	903 865	812 885
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-721 920	-627 346
V. Dochody zatrzymane	20 953	22 084
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-20 585	-22 337
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	41 538	44 421
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 690	-4 408
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	204 588	203 215

Połączony bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi Subfunduszy.

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
I. Przychody z lokat	7 204	4 084
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 958	1 311
Przychody odsetkowe	5 216	2 268
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	503
Pozostałe	30	2
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	5 493	5 337
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 350	3 898
- stała część wynagrodzenia	3 348	3 898
- zmienna część wynagrodzenia	2	0
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	319	277
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	79	162
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	1	1
Usługi w zakresie rachunkowości	871	776
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	42	7
Koszty odsetkowe	42	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	503	-
Pozostałe	286	215
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	41	15
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	5 452	5 322
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 752	-1 238
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 215	-41 354
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 883	-7 083
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	6 098	-34 271
- z tytułu różnic kursowych	-9 414	-2 728
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	4 967	-42 592
VIII. Podatek dochodowy	-	-

Połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi Subfunduszy.

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	203 215	233 526
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	4 967	-42 592
a) przychody z lokat netto	1 752	-1 238
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 883	-7 083
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	6 098	-34 271
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 967	-42 592
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-3 594	12 281
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	90 980	112 987
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-94 574	-100 706
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	1 373	-30 311
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	204 588	203 215
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	203 855	215 326

(*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto z każdego Dnia Wyceny Funduszu w badanym okresie, przy czym w dniach niebędących Dniami Wyceny przyjęto ostatnią dostępną wartość aktywów netto Funduszu z Dnia Wyceny.

Połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi Subfunduszy.