

## Wyniki zarządzania brutto na dzień 30.06.2024r.

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	Od początku strategii <sup>2</sup>	Od początku roku
Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	0.51%	0.92%	11.29%	17.42%	20.55%	-14.74%	35.58%	178.16%	11.29%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-1.44%	-1.46%	7.46%	8.17%	27.61%	13.87%	48.88%	79.84%	7.46%
Strategia FOCUS Akcyjna	0.06%	-6.59%	4.09%	4.57%	7.23%	-7.58%	87.66%	295.55%	4.09%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.45%	3.75%	14.50%	18.01%	28.12%	29.35%	88.43%	104.91%	14.50%
Strategia Akcyjna USA	2.79%	1.49%	13.16%	12.36%	14.33%	3.84%	91.51%	203.35%	13.16%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	5.99%	5.07%	17.47%	21.85%	32.82%	35.92%	111.75%	165.69%	17.47%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	-1.28%	-8.08%	3.53%	6.20%	6.89%	-14.65%		47.21%	3.53%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.45%	3.75%	14.50%	18.01%	28.12%	29.35%		96.91%	14.50%
Strategia FOCUS Zrównoważona	0.62%	-3.97%	2.87%	3.09%	4.23%	-4.08%	54.52%	69.70%	2.87%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.83%	2.81%	9.80%	13.12%	22.25%	24.82%	58.84%	65.71%	9.80%
Strategia FOCUS Stabilnego Wzrostu	0.89%	-1.81%	2.44%	3.21%	3.83%	-1.99%	28.39%	36.67%	2.44%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.63%	2.11%	6.32%	9.50%	17.88%	21.05%	38.18%	42.73%	6.32%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	2.03%	-0.86%	2.71%	5.21%	8.99%	-13.97%	27.05%	30.42%	2.71%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.09%	3.26%	12.00%	14.37%	20.13%	18.00%	60.57%	65.12%	12.00%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	0.76%	0.48%	3.27%	6.78%	14.48%	7.75%	25.14%	26.52%	3.27%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.64%	2.00%	5.86%	8.73%	15.46%	16.71%	31.28%	32.61%	5.86%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	-0.02%	-21.85%	-3.76%	-14.74%	-24.10%	-60.08%	-1.01%	5.30%	-3.76%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.30%	1.57%	10.65%	9.15%	6.30%	22.45%	74.76%	80.92%	10.65%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	1.53%	-1.24%	3.03%	2.15%	-3.72%	-1.80%		36.24%	3.03%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.44%	2.92%	8.84%	9.17%	9.71%	22.25%		41.46%	8.84%
Strategia SELECT Akcyjna	1.35%	-2.50%	8.81%	9.04%	7.72%	0.61%		76.01%	8.81%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.45%	3.75%	14.50%	18.01%	28.12%	29.35%		69.74%	14.50%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	0.27%	0.82%	3.17%	7.31%	17.44%			17.44%	3.17%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.43%	1.38%	2.83%	5.92%	13.05%			13.05%	2.83%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	7.38%	11.95%	8.16%	22.64%					30.91%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	8.69%	12.80%	9.00%	19.86%					25.93%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	2.65%	6.67%	14.45%					22.27%	14.45%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.79%	2.40%	4.87%					9.14%	4.87%
Specjalistyczna Strategia SELECT Akcyjna 2	2.10%	-1.95%	7.82%					6.47%	7.82%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.45%	3.75%	14.50%					16.94%	14.50%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	4.56%	5.85%	3.88%						5.18%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	5.15%	5.44%	5.02%						6.02%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich	1.74%	6.41%	11.19%					19.65%	11.19%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.83%	7.28%	12.49%					20.31%	12.49%
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna USA Dynamiczna	2.74%	1.56%						1.56%	
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.84%	2.60%						2.60%	
Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	-6.80%	-4.22%							-4.22%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.79%	1.61%							1.61%

<sup>1</sup> Stopy odniesienia (benchmark) dla poszczególnych strategii

<sup>2</sup> Wyniki dla poszczególnych strategii liczone od dnia:

**<sup>1</sup> Strategia Akcji Spółek Strefy Euro**

100% MSCI EMU EUR Net Total Return Index (M7EM)

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.05.2014r.

**<sup>1</sup> Strategia FOCUS Akcyjna**

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI).

Walutą Benchmarku jest złoty polski

<sup>2</sup> 01.03.2015r.

**<sup>1</sup> Strategia Akcyjna USA**

100% MSCI Daily Total Return Net USA USD (NDDUUS)

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.06.2017r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych**

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.04.2020r.

**<sup>1</sup> Strategia FOCUS Zrównowazona**

60% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40% WIBOR 6M

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.08.2018r.

**<sup>1</sup> Strategia FOCUS Stabilnego Wzrostu**

30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70% WIBOR 6M

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.07.2018r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Globalna ETF**

90% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 10% stopa referencyjna NBP

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.06.2019r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje**

30% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 70% stopa referencyjna NBP

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.06.2019r.

**<sup>1</sup> Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia**

100% MSCI Daily Total Return World Net Health Care USD (NDWUHC)

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.06.2019r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity**

40% MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI) + 60% Federal Funds Target Rate- Lower Bound (FDTRFTRL)

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

**<sup>1</sup> Strategia SELECT Akcyjna**

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.01.2020r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji**

Stopa referencyjna NBP

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.07.2022r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia US Leaders Index**

NASDAQ – 100 Index (NDX)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.08.2023r

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2**

Benchmark dla Specjalistycznej Strategii Akcji Polskich 2 wynosi 10% w skali roku  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.08.2023r

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia SELECT Akcyjna 2**

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.09.2023r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona**

40% NASDAQ – 100 Index (NDX) + 60% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.03.2024r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich**

100% MSCI Poland Total Return Index (M1PL Index)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.02.2024r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Obligacyjna USA Dynamiczna**

100% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL) + 1 p.p.  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.04.2024r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej**

Stała stopa 10% w skali roku  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.05.2024r.

Zastrzeżenie:

Stopy zwrotu przedstawiają stopę zwrotu za dany okres, obliczoną metodą procentu składanego na podstawie średnich, miesięcznych stóp zwrotu z portfeli zarządzanych, zgodnie z określoną strategią przez cały okres danego miesiąca. Portfele zarządzane w ramach danej strategii, których wyniki są uwzględniane w obliczeniach nie muszą być aktywne przez cały okres, za który pokazywane są wyniki inwestycyjne.

W związku ze zmianą metodologii obliczania stóp zwrotu polegającą na odejściu od przyjmowania równych wag dla portfeli zarządzanych zgodnie z daną strategią inwestycyjną, od września 2019 roku przy obliczaniu miesięcznych stóp zwrotu przyjmuje się wagi zgodne z udziałem poszczególnych portfeli w danej strategii na początek każdego miesiąca uwzględnionego w okresie, za jaki wyniki zarządzania zostały zaprezentowane. Wyniki strategii inwestycyjnych zostały obliczone jako średnie wyniki brutto wszystkich portfeli zarządzanych w ramach danej strategii inwestycyjnej. Wyniki brutto nie uwzględniają naliczonych a niepobranych opłat za zarządzanie. Szczegółowe informacje o modelu danej strategii inwestycyjnej znajdują się w opisach strategii inwestycyjnych. Podane wyniki nie uwzględniają opłaty za zarządzanie oraz podatków. Do stawki opłaty za zarządzanie doliczany jest podatek VAT. Szczegółowe informacje o naliczeniu opłat za zarządzanie określone są w Regulaminie Świadczenia Usług Zarządzania Aktywami w Caspar Asset Management S.A.

Prezentowane dane pochodzą ze źródeł własnych Caspar Asset Management S.A. i służą jedynie celom informacyjnym, reklamowym lub promocyjnym i nie powinny być wyłączną podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Przedstawione wyniki inwestycyjne zarządzania są wynikami historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Z inwestowaniem w portfele wiąże się ryzyko. Poziom tego ryzyka jest zróżnicowany i zależy m. in. od rodzaju strategii inwestycyjnej wybranej przez Klienta. Stopy zwrotu z portfeli mogą podlegać znacznym wahaniom wynikającym m. in. ze zmian wyceny rynkowej papierów wartościowych oraz w szczególności, w przypadku inwestowania w papiery wartościowe notowane za granicą ze zmian kursów walut. W związku z tym Klient musi liczyć się z możliwością osiągnięcia gorszego wyniku niż oczekiwany, a także z ryzykiem poniesienia straty.