

# Wyniki zarządzania brutto na dzień 31.08.2024r.

|   | 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                                    | 1.23%     | 0.84%      | 6.60%      | 15.33% | 17.06%  | -22.20% | 32.82% | 179.08%                            | 11.65%           |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 1.24%     | -0.21%     | 3.76%      | 10.42% | 25.54%  | 10.65%  | 47.79% | 82.09%                             | 8.80%            |
| Strategia FOCUS Akcyjna   | -5.00%    | -4.09%     | -8.64%     | -1.04% | -16.22% | -14.05% | 69.27% | 279.13%                            | -0.23%           |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -0.06%    | 4.56%      | 7.42%      | 17.07% | 17.38%  | 22.99%  | 80.14% | 105.13%                            | 14.63%           |
| Strategia Akcyjna USA   | -0.80%    | -0.12%     | 2.18%      | 7.52%  | -6.21%  | -0.55%  | 74.88% | 194.78%                            | 9.96%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -0.33%    | 5.27%      | 7.87%      | 19.08% | 18.96%  | 27.02%  | 98.35% | 163.89%                            | 16.67%           |
| Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych                            | -6.64%    | -6.87%     | -10.53%    | -2.98% | -14.69% | -21.69% |        | 38.86%                             | -2.34%           |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -0.06%    | 4.56%      | 7.42%      | 17.07% | 17.38%  | 22.99%  |        | 97.12%                             | 14.63%           |
| Strategia FOCUS Zrównoważona  | -3.45%    | -2.14%     | -5.14%     | -0.77% | -11.02% | -8.76%  | 42.81% | 65.04%                             | 0.05%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 0.15%     | 3.30%      | 5.65%      | 12.53% | 15.80%  | 21.52%  | 55.00% | 66.47%                             | 10.31%           |
| Strategia FOCUS Stabilnego Wzrostu                                    | -1.99%    | -0.56%     | -2.24%     | 0.55%  | -4.86%  | -4.97%  | 21.85% | 34.69%                             | 0.96%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 0.31%     | 2.36%      | 4.29%      | 9.15%  | 14.57%  | 19.99%  | 36.94% | 43.76%                             | 7.09%            |
| Specjalistyczna Strategia Globalna ETF                                | -3.62%    | -1.70%     | -2.61%     | -3.31% | -8.46%  | -20.71% | 15.70% | 25.65%                             | -1.05%           |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -0.22%    | 3.85%      | 5.99%      | 13.46% | 11.17%  | 13.72%  | 54.82% | 64.73%                             | 11.73%           |
| Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje | -0.81%    | 0.40%      | 0.86%      | 4.12%  | 8.44%   | 5.54%   | 21.83% | 26.06%                             | 2.89%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 0.23%     | 2.21%      | 3.92%      | 8.33%  | 12.38%  | 15.99%  | 30.29% | 33.36%                             | 6.45%            |
| Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia                | -7.32%    | 6.20%      | -19.85%    | 2.04%  | -32.67% | -55.70% | -0.11% | 11.86%                             | 2.23%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 2.72%     | 8.91%      | 8.78%      | 13.37% | 8.25%   | 18.84%  | 73.52% | 88.91%                             | 15.53%           |
| Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity              | -3.43%    | -1.72%     | -2.57%     | -2.45% | -15.75% | -7.62%  | 27.00% | 31.87%                             | -0.28%           |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -1.35%    | 1.43%      | 2.72%      | 6.11%  | 0.25%   | 16.76%  | 35.13% | 38.71%                             | 6.73%            |
| Strategia SELECT Akcyjna  | -0.01%    | -1.77%     | -2.67%     | 4.33%  | -11.29% | -5.27%  |        | 70.60%                             | 5.46%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -0.06%    | 4.56%      | 7.42%      | 17.07% | 17.38%  | 22.99%  |        | 69.92%                             | 14.63%           |
| Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji                      | 0.47%     | 1.58%      | 2.46%      | 6.59%  | 16.29%  |         |        | 18.98%                             | 4.52%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 0.46%     | 1.40%      | 2.85%      | 5.76%  | 12.93%  |         |        | 14.14%                             | 3.82%            |
| Specjalistyczna Strategia US Leaders Index                            | -0.02%    | 3.16%      | 6.26%      | 24.56% |         |         |        | 25.75%                             | 17.81%           |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -1.57%    | 3.60%      | 5.32%      | 18.81% |         |         |        | 20.03%                             | 14.25%           |
| Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2                            | 0.70%     | -3.72%     | 3.28%      | 20.78% |         |         |        | 14.69%                             | 7.35%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 0.81%     | 2.43%      | 4.92%      | 10.03% |         |         |        | 10.92%                             | 6.58%            |
| Specjalistyczna Strategia SELECT Akcyjna 2                            | -1.62%    | 0.96%      | -0.26%     | 5.28%  |         |         |        | 5.28%                              | 6.61%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -0.06%    | 4.56%      | 7.42%      | 17.07% |         |         |        | 17.07%                             | 14.63%           |
| Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona                     | -1.17%    | 1.69%      | 2.29%      |        |         |         |        | 2.29%                              |                  |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -1.97%    | 1.09%      | 1.92%      |        |         |         |        | 1.92%                              |                  |
| Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich                              | 0.51%     | -4.48%     | 2.94%      |        |         |         |        | 12.33%                             | 4.39%            |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -0.11%    | -2.33%     | 1.71%      |        |         |         |        | 13.17%                             | 5.82%            |
| Specjalistyczna Strategia Obligacyjna USA Dynamiczna                  | -2.03%    | 0.22%      |            |        |         |         |        | -0.94%                             |                  |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | -2.15%    | -0.41%     |            |        |         |         |        | -0.64%                             |                  |
| Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej                 | -7.61%    | -16.83%    |            |        |         |         |        | -14.53%                            |                  |
| Stopy odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>                            | 0.81%     | 2.43%      |            |        |         |         |        | 3.26%                              |                  |

<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 Zrównoważona**

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.