

# Wyniki zarządzania brutto na dzień 30.11.2024r.

	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	<b>0.53%</b>	<b>-0.53%</b>	<b>0.30%</b>	<b>15.67%</b>	<b>14.06%</b>	<b>-20.21%</b>	<b>22.45%</b>	<b>177.59%</b>	<b>11.06%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-1.07%	-1.74%	-1.95%	10.32%	14.01%	8.28%	36.68%	78.92%	6.91%
Strategia FOCUS Akcyjna	<b>5.16%</b>	<b>9.67%</b>	<b>5.18%</b>	<b>13.43%</b>	<b>-2.96%</b>	<b>-10.92%</b>	<b>78.70%</b>	<b>315.78%</b>	<b>9.42%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	6.45%	10.13%	15.16%	30.91%	30.66%	27.36%	86.32%	125.92%	26.24%
Strategia Akcyjna USA	<b>7.24%</b>	<b>12.98%</b>	<b>12.85%</b>	<b>27.51%</b>	<b>11.58%</b>	<b>5.10%</b>	<b>91.26%</b>	<b>233.03%</b>	<b>24.23%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	8.10%	13.56%	19.55%	37.08%	37.67%	33.28%	111.32%	199.68%	32.49%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	<b>1.58%</b>	<b>0.95%</b>	<b>-5.99%</b>	<b>1.94%</b>	<b>-9.47%</b>	<b>-23.19%</b>		<b>40.18%</b>	<b>-1.41%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	6.45%	10.13%	15.16%	30.91%	30.66%	27.36%		117.10%	26.24%
Strategia FOCUS Zrównoważona	<b>3.81%</b>	<b>7.16%</b>	<b>4.86%</b>	<b>10.21%</b>	<b>0.16%</b>	<b>-5.99%</b>	<b>49.90%</b>	<b>76.86%</b>	<b>7.21%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.08%	6.64%	10.15%	20.42%	23.46%	24.72%	58.82%	77.52%	17.63%
Strategia FOCUS Stabilnego Wzrostu	<b>2.64%</b>	<b>4.94%</b>	<b>4.35%</b>	<b>8.16%</b>	<b>4.13%</b>	<b>-1.79%</b>	<b>26.58%</b>	<b>41.35%</b>	<b>5.95%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.27%	4.02%	6.47%	12.95%	18.13%	22.30%	39.29%	49.53%	11.39%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	<b>8.58%</b>	<b>12.50%</b>	<b>10.59%</b>	<b>14.62%</b>	<b>3.33%</b>	<b>-11.95%</b>	<b>22.15%</b>	<b>41.36%</b>	<b>11.33%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.97%	8.37%	12.53%	24.92%	22.59%	17.67%	59.31%	78.51%	21.08%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	<b>2.32%</b>	<b>4.04%</b>	<b>4.45%</b>	<b>8.45%</b>	<b>13.30%</b>	<b>8.89%</b>	<b>23.51%</b>	<b>31.16%</b>	<b>7.05%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.97%	3.70%	5.99%	11.87%	16.01%	18.30%	32.43%	38.29%	10.39%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	<b>-4.87%</b>	<b>-5.83%</b>	<b>0.01%</b>	<b>10.47%</b>	<b>-26.18%</b>	<b>-55.74%</b>	<b>-21.42%</b>	<b>5.33%</b>	<b>-3.73%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.89%	-3.43%	5.17%	15.16%	-0.12%	12.24%	54.23%	82.43%	11.57%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	<b>2.48%</b>	<b>4.27%</b>	<b>2.48%</b>	<b>5.97%</b>	<b>-5.91%</b>	<b>-10.15%</b>	<b>30.19%</b>	<b>37.51%</b>	<b>3.99%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.83%	8.09%	9.63%	16.62%	11.32%	18.00%	43.83%	49.93%	15.36%
Strategia SELECT Akcyjna	<b>4.40%</b>	<b>6.93%</b>	<b>5.04%</b>	<b>16.32%</b>	<b>-0.14%</b>	<b>-2.90%</b>		<b>82.43%</b>	<b>12.77%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	6.45%	10.13%	15.16%	30.91%	30.66%	27.36%		87.14%	26.24%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	<b>0.88%</b>	<b>1.21%</b>	<b>2.81%</b>	<b>6.32%</b>	<b>18.24%</b>			<b>20.42%</b>	<b>5.79%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.43%	1.38%	2.79%	5.73%	12.65%			15.71%	5.25%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	<b>5.40%</b>	<b>12.21%</b>	<b>15.75%</b>	<b>38.33%</b>				<b>41.11%</b>	<b>32.20%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	7.10%	12.81%	16.87%	34.41%				35.41%	28.88%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	<b>1.80%</b>	<b>-3.79%</b>	<b>-7.37%</b>	<b>10.43%</b>				<b>10.34%</b>	<b>3.28%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.79%	2.40%	4.89%	10.03%				13.59%	9.14%
Specjalistyczna Strategia SELECT Akcyjna 2	<b>5.15%</b>	<b>9.45%</b>	<b>10.49%</b>	<b>20.66%</b>				<b>15.23%</b>	<b>16.69%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	6.45%	10.13%	15.16%	30.91%				28.94%	26.24%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	<b>3.45%</b>	<b>8.09%</b>	<b>9.92%</b>					<b>10.57%</b>	
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.10%	9.13%	10.31%					11.23%	
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich	<b>1.30%</b>	<b>-3.73%</b>	<b>-8.05%</b>	<b>8.14%</b>				<b>8.14%</b>	<b>0.49%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-0.47%	-7.63%	-9.78%	4.53%				4.53%	-2.26%
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna USA Dynamiczna	<b>2.23%</b>	<b>5.64%</b>	<b>5.87%</b>					<b>4.65%</b>	
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.20%	6.96%	6.53%					6.28%	
Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	<b>5.66%</b>	<b>25.98%</b>	<b>4.78%</b>					<b>7.67%</b>	
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.79%	2.40%	4.89%					5.75%	

<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.