CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.
ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań
tel. +48 61 855 16 14
fax: 61 855 16 14 w. 11
am@caspar.com.pl www.caspar.com.pl

Wyniki zarządzania brutto na dzień 31.08.2021r.

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	Od początku strategii [2]	Od początku roku
Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	**3.77%**	**14.25%**	**18.91%**	**42.16%**	**70.71%**	**66.97%**	**157.49%**	**258.70%**	**17.69%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.66%	6.23%	17.58%	36.67%	33.57%	36.63%	64.24%	64.55%	17.66%
Strategia Akcji Skoncentrowanych	**3.85%**	**17.83%**	**11.50%**	**46.89%**	**96.94%**	**129.10%**	**293.58%**	**341.10%**	**14.79%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.42%	10.67%	19.70%	34.90%	46.47%	69.28%	79.20%	66.79%	20.45%
Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka	**0.03%**	**7.92%**	**1.54%**	**6.08%**	**-11.31%**	**-6.48%**	**15.12%**	**26.92%**	**-2.07%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.45%	2.27%	2.44%	7.31%	11.93%	18.82%	26.73%	31.46%	0.92%
Strategia Akcyjna USA	**3.00%**	**16.70%**	**9.98%**	**42.86%**	**75.85%**	**112.58%**		**196.41%**	**11.74%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.85%	13.11%	22.47%	36.49%	56.16%	72.17%		107.76%	23.30%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	**3.55%**	**14.89%**	**9.55%**	**45.89%**				**77.32%**	**12.16%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.42%	10.67%	19.70%	34.90%				60.28%	20.45%
Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych	**2.66%**	**12.16%**	**8.24%**	**31.03%**	**56.52%**	**76.05%**		**80.89%**	**11.13%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.48%	6.34%	11.63%	20.16%	27.55%	35.19%		36.99%	12.07%
Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych	**1.68%**	**6.78%**	**4.82%**	**16.75%**	**28.22%**	**40.42%**		**41.73%**	**6.63%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.76%	3.17%	5.79%	9.88%	14.13%	18.67%		19.81%	6.02%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	**3.86%**	**14.31%**	**13.75%**	**25.68%**	**45.93%**			**58.47%**	**12.77%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.07%	7.99%	14.57%	28.32%	36.14%			44.86%	15.37%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	**1.36%**	**4.87%**	**4.52%**	**8.75%**	**15.43%**			**19.44%**	**4.19%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.70%	2.63%	4.78%	8.97%	12.33%			14.97%	5.03%
Specjalistyczna Strategia Zrównoważona Globalna ETF + Obligacje	**2.83%**	**10.44%**	**10.02%**	**18.33%**				**28.30%**	**9.41%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.39%	5.28%	9.62%	18.37%				30.89%	10.14%
Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	**4.91%**	**12.77%**	**0.06%**	**54.81%**	**125.47%**			**152.49%**	**1.72%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.71%	14.76%	22.82%	28.34%	46.01%			58.96%	19.67%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	**1.67%**	**10.95%**	**8.37%**	**21.55%**	**37.48%**			**42.75%**	**7.21%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.94%	6.99%	9.54%	15.66%	15.74%			18.80%	9.23%
Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna	**3.39%**	**17.63%**	**11.06%**	**43.68%**				**80.09%**	**12.51%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.42%	10.67%	19.70%	34.90%				38.16%	20.45%
Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych	**0.44%**	**1.14%**	**1.54%**	**2.33%**				**2.60%**	**1.79%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.01%	0.03%	0.05%	0.10%				0.12%	0.07%

[1] Stopy odniesienia (benchmark) dla poszczególnych Strategii

[2] Wyniki dla poszczególnych strategii liczone od dnia:

[1] **Strategia Akcji Spółek Strefy Euro**
100% MSCI EMU EUR Net Total Return Index (M7EM)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 31.05.2014r.

Kapitał zakładowy: 1 972 373 PLN, w całości wpłacony. Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000335440, NIP 779-236-25-43, REGON 301186397.

CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.
ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań
tel. +48 61 855 16 14
fax: 61 855 16 14 w. 11
am@caspar.com.pl www.caspar.com.pl

[1] **Strategia Akcji Skoncentrowanych**
100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI).
Walutą Benchmarku jest złoty polski
[2] 31.03.2015r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka**
Stopa zwrotu wyrażana w Euro wynosząca 4% w skali roku
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 30.04.2016r.

[1] **Strategia Akcyjna USA**
100% MSCI Daily Total Return Net USA USD (NDDUUS)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 30.06.2017r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych**
100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 30.04.2020r.

[1] **Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych**
60% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40% WIBOR 6M
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 31.08.2018r.

[1] **Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych**
30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70% WIBOR 6M
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 31.07.2018r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Globalna ETF**
90% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 10% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 30.06.2019r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje**
30% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 70% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 30.06.2019r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Zrównoważona Globalna ETF + Obligacje**
60% MSCI ACWI Index (USD) (MXWD) + 40% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 30.04.2020r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia**
100% MSCI Daily Total Return World Net Health Care USD (NDWUHC)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 30.06.2019r.

[1] **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.
[2] 31.08.2019r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna**
100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 31.01.2020r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych**
Stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 31.07.2020r.

CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.
ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań
tel. +48 61 855 16 14
fax: 61 855 16 14 w. 11
am@caspar.com.pl www.caspar.com.pl

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 zarzadzanie. 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 naliczaniu 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.