

# Wyniki zarządzania brutto na dzień 31.01.2024r.

	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	-1.36%	5.58%	1.88%	0.90%	-15.57%	-18.86%	32.88%	146.55%	-1.36%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.06%	11.14%	1.64%	2.11%	3.96%	25.85%	53.86%	70.81%	2.06%
Strategia FOCUS Akcyjna	1.77%	2.89%	0.97%	-4.69%	-4.85%	-1.06%	111.33%	286.73%	1.77%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.22%	11.81%	5.68%	7.99%	5.61%	35.18%	84.68%	84.72%	3.22%
Strategia Akcyjna USA	1.55%	1.94%	-0.59%	-5.99%	-3.12%	2.58%	100.83%	172.22%	1.55%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.56%	11.91%	6.66%	11.26%	6.46%	40.82%	104.73%	134.23%	3.56%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	1.71%	2.20%	1.49%	-1.85%	-6.46%	-8.97%		44.63%	1.71%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.22%	11.81%	5.68%	7.99%	5.61%	35.18%		77.50%	3.22%
Strategia FOCUS Zrównoważona	1.72%	2.95%	1.58%	-2.50%	-2.87%	1.24%	67.17%	67.80%	1.72%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.13%	7.45%	4.57%	7.35%	8.93%	27.09%	56.06%	54.13%	2.13%
Strategia FOCUS Stabilnego Wzrostu	1.54%	3.00%	2.15%	0.21%	-1.46%	0.84%	34.55%	35.47%	1.54%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.31%	4.36%	3.73%	6.87%	11.26%	20.81%	35.90%	36.01%	1.31%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	0.51%	4.57%	-0.65%	-4.63%	-8.73%	-9.92%		27.62%	0.51%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.33%	9.55%	3.64%	4.27%	0.68%	21.08%		50.86%	2.33%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	1.04%	3.22%	2.41%	4.80%	7.34%	7.90%		23.79%	1.04%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.10%	3.99%	3.18%	5.65%	8.52%	15.99%		26.65%	1.10%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	-0.66%	15.12%	-7.91%	-19.31%	-40.86%	-57.09%		8.69%	-0.66%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	4.73%	9.16%	4.73%	-1.01%	6.14%	27.99%		71.25%	4.73%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	1.70%	1.33%	1.26%	-4.96%	-5.95%	1.17%		34.48%	1.70%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.76%	3.11%	4.17%	1.40%	5.71%	23.69%		33.55%	2.76%
Strategia SELECT Akcyjna	3.09%	4.04%	2.40%	-4.79%	-1.38%	3.00%		66.77%	3.09%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.22%	11.81%	5.68%	7.99%	5.61%	35.18%		53.01%	3.22%
Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych 01	1.10%	3.56%	7.52%	14.97%	25.61%	30.37%		31.57%	1.10%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.49%	1.40%	2.93%	6.36%	12.41%	13.00%		13.06%	0.49%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich	-1.84%							5.64%	-1.84%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-1.27%							5.59%	-1.27%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	1.09%	2.11%	3.84%	8.43%				15.08%	1.09%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.49%	1.40%	2.93%	6.36%				10.48%	0.49%
Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych 02	1.09%	3.28%	6.79%	10.47%				14.34%	1.09%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.49%	1.40%	2.93%	6.36%				10.48%	0.49%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	4.66%	14.43%	11.72%					11.72%	4.66%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.88%	14.51%	9.14%					9.14%	3.88%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	-1.22%	11.34%	5.53%					5.53%	-1.22%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.81%	2.43%	4.92%					4.92%	0.81%
Specjalistyczna Strategia SELECT Akcyjna 2	2.80%	3.88%						1.52%	2.80%
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.22%	11.81%						5.42%	3.22%

<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> Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka**

Stopa zwrotu wyrażana w Euro wynosząca 4% w skali roku

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.04.2016r.

**<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>2</sup> 01.08.2019r.

**<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 Polskich Obligacji Skarbowych 01**

Stopa referencyjna NBP  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 01.07.2020r.

**<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 Polskich Obligacji Skarbowych 02**

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.

**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.