

# Wyniki zarządzania brutto na dzień 31.05.2024r.

	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>3.02%</b>	<b>5.71%</b>	<b>15.33%</b>	<b>20.69%</b>	<b>13.36%</b>	<b>-11.85%</b>	<b>39.92%</b>	<b>176.76%</b>	<b>10.73%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.45%	3.99%	12.51%	11.73%	20.26%	17.80%	57.32%	82.47%	9.03%
Strategia FOCUS Akcyjna	<b>-0.51%</b>	<b>-4.74%</b>	<b>7.84%</b>	<b>4.83%</b>	<b>-7.82%</b>	<b>5.60%</b>	<b>92.31%</b>	<b>295.31%</b>	<b>4.03%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.00%	2.74%	13.68%	15.61%	17.76%	30.17%	86.49%	96.18%	9.63%
Strategia Akcyjna USA	<b>1.72%</b>	<b>2.30%</b>	<b>12.99%</b>	<b>10.32%</b>	<b>-1.69%</b>	<b>16.20%</b>	<b>92.31%</b>	<b>195.12%</b>	<b>10.09%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.26%	2.47%	14.67%	18.29%	20.75%	36.47%	107.28%	150.68%	10.83%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	<b>-0.98%</b>	<b>-3.93%</b>	<b>8.43%</b>	<b>10.94%</b>	<b>-1.02%</b>	<b>-3.38%</b>		<b>49.11%</b>	<b>4.87%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.00%	2.74%	13.68%	15.61%	17.76%	30.17%		88.52%	9.63%
Strategia FOCUS Zrównoważona	<b>-0.31%</b>	<b>-3.07%</b>	<b>5.10%</b>	<b>1.86%</b>	<b>-5.34%</b>	<b>4.57%</b>	<b>55.56%</b>	<b>68.66%</b>	<b>2.24%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.38%	2.28%	9.32%	11.78%	16.40%	25.10%	57.66%	61.15%	6.78%
Strategia FOCUS Stabilnego Wzrostu	<b>-0.09%</b>	<b>-1.68%</b>	<b>3.65%</b>	<b>1.41%</b>	<b>-2.32%</b>	<b>2.05%</b>	<b>27.77%</b>	<b>35.45%</b>	<b>1.53%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.93%	1.89%	6.09%	8.91%	15.15%	20.94%	37.46%	40.45%	4.62%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	<b>2.32%</b>	<b>-0.92%</b>	<b>3.64%</b>	<b>5.67%</b>	<b>-1.59%</b>	<b>-7.79%</b>	<b>27.83%</b>	<b>27.83%</b>	<b>0.67%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.28%	2.06%	11.01%	11.85%	11.41%	18.26%	58.63%	58.63%	7.60%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	<b>0.61%</b>	<b>0.46%</b>	<b>3.82%</b>	<b>7.02%</b>	<b>10.98%</b>	<b>10.25%</b>	<b>25.57%</b>	<b>25.57%</b>	<b>2.49%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.74%	1.67%	5.55%	7.99%	12.71%	16.46%	30.47%	30.47%	4.15%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	<b>-7.97%</b>	<b>-24.53%</b>	<b>10.46%</b>	<b>-18.79%</b>	<b>-17.04%</b>	<b>-52.96%</b>	<b>5.32%</b>	<b>5.32%</b>	<b>-3.74%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.25%	-0.12%	9.50%	4.20%	3.71%	25.23%	73.46%	73.46%	6.09%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	<b>-0.56%</b>	<b>-0.86%</b>	<b>3.41%</b>	<b>-0.59%</b>	<b>-8.13%</b>	<b>4.29%</b>		<b>34.18%</b>	<b>1.47%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-0.40%	1.28%	6.38%	4.55%	7.87%	23.16%		36.76%	5.22%
Strategia SELECT Akcyjna	<b>0.11%</b>	<b>-0.92%</b>	<b>10.74%</b>	<b>7.42%</b>	<b>-6.34%</b>	<b>13.44%</b>		<b>73.67%</b>	<b>7.36%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.00%	2.74%	13.68%	15.61%	17.76%	30.17%		62.51%	9.63%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	<b>0.11%</b>	<b>0.87%</b>	<b>3.41%</b>	<b>7.50%</b>				<b>17.13%</b>	<b>2.90%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.48%	1.43%	2.86%	6.03%				12.57%	2.39%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	<b>4.25%</b>	<b>3.01%</b>	<b>19.51%</b>					<b>21.91%</b>	<b>14.21%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	3.78%	1.66%	15.00%					15.86%	10.28%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	<b>3.37%</b>	<b>7.27%</b>	<b>19.22%</b>					<b>19.12%</b>	<b>11.50%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.81%	2.43%	4.89%					8.29%	4.05%
Specjalistyczna Strategia SELECT Akcyjna 2	<b>-0.42%</b>	<b>-1.21%</b>	<b>9.20%</b>					<b>4.29%</b>	<b>5.60%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.00%	2.74%	13.68%					11.97%	9.63%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	<b>1.23%</b>	<b>0.59%</b>						<b>0.59%</b>	
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.28%	0.83%						0.83%	
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich	<b>2.30%</b>	<b>7.77%</b>	<b>17.61%</b>					<b>17.61%</b>	<b>9.29%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.09%	4.13%	15.87%					15.87%	8.34%
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna USA Dynamiczna	<b>-1.24%</b>							<b>-1.15%</b>	
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-1.85%							-0.23%	
Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	<b>2.76%</b>							<b>2.76%</b>	
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.81%							0.81%	

<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.