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 31.07.2026r.

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	Od początku strategi [2]	Od początku roku
Strategia FOCUS Akcyjna	**-6.28%**	**12.30%**	**20.59%**	**30.20%**	**22.54%**	**27.67%**	**15.13%**	**341.01%**	**389.03%**	**20.91%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.24%	7.10%	14.08%	20.95%	31.39%	54.29%	65.60%	192.40%	169.67%	14.57%
Strategia FOCUS Zrównoważona	**-4.88%**	**9.11%**	**14.99%**	**21.07%**	**15.79%**	**19.82%**	**12.33%**		**97.93%**	**15.08%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.02%	4.76%	9.26%	14.14%	22.78%	38.45%	51.18%		104.08%	9.68%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	**-8.24%**	**18.20%**	**19.78%**	**49.67%**	**-20.23%**	**-18.44%**	**-60.00%**		**-3.73%**	**20.86%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.68%	11.43%	8.10%	21.84%	1.45%	14.10%	20.55%		86.58%	7.35%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	**-1.23%**	**4.80%**	**8.88%**	**14.47%**	**10.94%**	**14.07%**	**7.89%**		**51.49%**	**9.31%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.37%	5.03%	10.38%	10.84%	13.41%	24.39%	35.50%		59.47%	9.58%
Strategia SELECT Akcyjna	**-2.03%**	**6.46%**	**9.94%**	**11.39%**	**19.85%**	**25.55%**	**17.39%**		**104.48%**	**8.77%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.24%	7.10%	14.08%	20.95%	31.39%	54.29%	65.60%		123.39%	14.57%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	**0.73%**	**2.23%**	**2.46%**	**6.46%**	**12.46%**	**20.17%**			**33.18%**	**3.50%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.31%	0.93%	1.89%	4.10%	9.94%	16.38%			24.91%	2.22%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	**-6.32%**	**12.78%**	**24.78%**	**29.43%**	**47.85%**	**85.97%**			**85.97%**	**24.57%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-7.31%	5.72%	17.05%	22.33%	37.70%	67.91%			67.91%	16.36%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	**9.42%**	**16.80%**	**14.32%**	**23.97%**	**43.09%**	**62.97%**			**62.97%**	**22.03%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.81%	2.43%	4.84%	10.00%	21.00%	33.13%			33.13%	5.69%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	**-3.31%**	**7.02%**	**13.90%**	**13.55%**	**16.39%**				**20.46%**	**12.82%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-3.20%	4.92%	12.18%	12.02%	16.55%				21.18%	10.91%
Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	**-6.10%**	**-19.77%**	**-22.42%**	**9.24%**	**27.42%**				**17.87%**	**-4.32%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.81%	2.43%	4.84%	10.00%	21.00%				23.94%	5.69%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	**-5.56%**	**16.16%**							**30.10%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.04%	4.15%							7.86%	
Specjalistyczna Strategia Stabilnego wWzrostu	**1.85%**	**4.97%**							**4.97%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.20%	3.31%							3.31%	
Specjalistyczna Strategia Akcyjna USA	**-3.87%**	**17.20%**							**30.82%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.83%	6.94%							15.15%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF EUR	**-0.01%**								**-0.01%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.58%								0.58%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF USD	**-0.82%**								**-0.82%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.46%								-0.46%	

[1] Stopy odniesienia (benchmark) dla poszczególnych strategii

[2] Wyniki dla poszczególnych strategii liczone od dnia:

[1] **Strategia FOCUS Akcyjna**
100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI).
Walutą Benchmarku jest złoty polski
[2] 01.03.2015r.

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 FOCUS Zrównoważona**
60% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40% WIBOR 6M
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.08.2018r.

[1] **Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia**
100% MSCI Daily Total Return World Net Health Care USD (NDWUHC)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.06.2019r.

[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.

[1] **Strategia SELECT Akcyjna**
100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.01.2020r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji**
Stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.07.2022r.

[1] **Specjalistyczna Strategia US Leaders Index**
NASDAQ – 100 Index (NDX)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.08.2023r

[1] **Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2**
Benchmark dla Specjalistycznej Strategii Akcji Polskich 2 wynosi 10% w skali roku
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.08.2023r

[1] **Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona**
40% NASDAQ – 100 Index (NDX) + 60% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.03.2024r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej**
Stała stopa 10% w skali roku
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.05.2024r.

[1] **Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych**
50% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 50% WIBOR 6M
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.04.2026r

[1] **Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu**
20% MSCI Poland (MXPL) + 80% stopa WIBOR 6M (ew. stopa referencyjna NBP[W)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.05.2026r

[1] **Specjalistyczna Strategia Akcyjna USA**
100% MSCI Daily Total Return Net USA USD (NDDUUS)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.04.2026r

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] **Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF EUR**
100% Interest rates on the deposit facility ECB (EECBDEPO).
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.07.2026r

[1] **Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF USD**
100% Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL).
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.07.2026r

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.