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 31.08.2026r.

	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	**14.14%**	**11.00%**	**41.44%**	**47.47%**	**47.23%**	**45.70%**	**26.54%**	**398.06%**	**458.19%**	**38.01%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	2.27%	4.95%	14.45%	22.86%	34.45%	57.41%	65.36%	196.33%	175.80%	17.17%
Strategia FOCUS Zrównoważona	**9.38%**	**7.63%**	**26.99%**	**31.90%**	**31.17%**	**30.16%**	**19.68%**		**116.49%**	**25.87%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	1.49%	3.42%	9.49%	**15.20%**	24.42%	40.01%	51.19%		107.12%	11.31%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	**21.15%**	**30.70%**	**46.60%**	**75.83%**	**4.27%**	**6.40%**	**-53.81%**		**16.64%**	**46.42%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	3.41%	13.26%	7.36%	22.12%	2.13%	15.78%	21.37%		92.93%	11.01%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	**1.71%**	**3.79%**	**8.62%**	**16.91%**	**16.84%**	**13.98%**	**7.94%**		**54.08%**	**11.18%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	0.91%	4.01%	9.56%	12.58%	16.01%	23.10%	35.45%		60.91%	10.58%
Strategia SELECT Akcyjna	**3.48%**	**3.33%**	**14.05%**	**15.83%**	**24.02%**	**29.39%**	**17.49%**		**111.59%**	**12.55%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	2.27%	4.95%	14.45%	22.86%	34.45%	57.41%	65.36%		128.46%	17.17%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	**-0.50%**	**1.40%**	**1.16%**	**5.14%**	**11.37%**	**18.72%**			**32.52%**	**2.98%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	0.31%	0.95%	1.89%	4.03%	9.78%	16.10%			25.30%	2.54%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	**8.62%**	**6.62%**	**38.23%**	**45.19%**	**60.63%**	**100.08%**			**102.00%**	**35.31%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	3.87%	-0.44%	22.99%	28.40%	45.31%	72.64%			74.41%	20.87%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	**2.35%**	**12.86%**	**19.19%**	**27.54%**	**45.44%**	**75.67%**			**66.81%**	**24.90%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	0.81%	2.43%	4.92%	10.00%	21.00%	33.13%			34.22%	6.55%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	**3.35%**	**3.75%**	**17.01%**	**19.97%**	**21.71%**				**24.50%**	**16.59%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	1.48%	1.85%	13.37%	15.23%	20.65%				22.97%	12.56%
Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	**10.27%**	**-3.77%**	**-11.70%**	**14.08%**	**52.08%**				**29.98%**	**5.50%**
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	0.81%	2.43%	4.92%	10.00%	21.00%				24.95%	6.55%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	**13.29%**	**10.89%**							**47.39%**	
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	1.29%	3.02%							9.26%	
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych 3	**12.89%**								**12.89%**	
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	1.29%								1.29%	
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu	**0.61%**	**3.47%**							**5.61%**	
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	1.05%	2.78%							4.40%	
Specjalistyczna Strategia Akcyjna USA	**12.30%**	**11.25%**							**46.92%**	
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	2.42%	4.27%							17.94%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF EUR	**0.27%**								**0.26%**	
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	0.51%								1.08%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF USD	**0.09%**								**-0.73%**	
Stopa odniesienia (Benchmark) [1]	-0.01%								-0.47%	

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] 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.

[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

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

[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.