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 30.09.2026r.

	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	**6.78%**	**14.22%**	**51.93%**	**51.26%**	**58.45%**	**47.77%**	**36.49%**	**427.49%**	**496.04%**	**47.37%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.82%	3.88%	19.12%	22.01%	36.02%	57.44%	68.88%	205.50%	180.81%	19.30%
Strategia FOCUS Zrównoważona	**4.67%**	**8.90%**	**34.07%**	**34.23%**	**37.49%**	**31.25%**	**26.17%**		**126.60%**	**31.75%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.22%	2.71%	12.15%	14.66%	25.21%	39.96%	53.31%		109.65%	12.67%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	**6.57%**	**18.48%**	**56.65%**	**71.62%**	**18.62%**	**16.90%**	**-49.69%**		**24.30%**	**56.04%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.19%	5.36%	13.37%	23.22%	7.78%	13.84%	24.62%		95.23%	12.34%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	**3.24%**	**3.72%**	**11.29%**	**16.98%**	**21.66%**	**12.76%**	**9.68%**		**59.08%**	**14.79%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.72%	3.27%	10.36%	14.68%	19.39%	20.65%	36.09%		65.30%	13.59%
Strategia SELECT Akcyjna	**1.40%**	**2.80%**	**18.59%**	**16.05%**	**24.36%**	**24.95%**	**20.70%**		**114.55%**	**14.13%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.82%	3.88%	19.12%	22.01%	36.02%	57.44%	68.88%		132.61%	19.30%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	**0.26%**	**0.50%**	**2.18%**	**5.11%**	**11.33%**	**18.59%**			**32.87%**	**3.26%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.30%	0.93%	1.86%	3.92%	9.59%	15.91%			25.68%	2.85%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	**7.94%**	**9.83%**	**50.02%**	**50.57%**	**69.14%**	**112.85%**			**118.04%**	**46.05%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	6.37%	2.41%	31.65%	30.45%	52.60%	81.83%			85.52%	28.57%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	**1.96%**	**14.18%**	**28.75%**	**30.36%**	**50.70%**	**87.70%**			**70.07%**	**27.35%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.79%	2.43%	4.89%	10.00%	21.00%	33.13%			35.27%	7.39%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	**4.29%**	**4.21%**	**20.46%**	**22.84%**	**25.37%**				**29.84%**	**21.60%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	4.53%	2.68%	15.44%	18.41%	26.05%				28.54%	17.65%
Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	**-9.18%**	**-5.97%**	**-17.69%**	**-7.76%**	**26.26%**				**18.05%**	**-4.18%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.79%	2.43%	4.89%	10.00%	21.00%				25.93%	7.39%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	**7.47%**	**14.99%**	**58.40%**						**58.40%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.07%	2.42%	10.42%						10.42%	
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych 3	**6.78%**								**20.54%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.07%								2.38%	
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu	**0.25%**	**2.73%**							**5.88%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.10%	4.41%							5.55%	
Specjalistyczna Strategia Akcyjna USA	**7.51%**	**16.06%**	**57.95%**						**57.95%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	2.64%	4.25%	21.05%						21.05%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF EUR	**0.11%**	**0.37%**							**0.37%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.14%	2.24%							2.24%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF USD	**2.43%**	**1.67%**							**1.67%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	3.34%	2.86%							2.86%	

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 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	Od początku strategi [2]	Od początku roku
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji 2	**0.02%**								**0.02%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.30%								0.30%	
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji EUR	**0.08%**								**0.08%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.14%								1.14%	

[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.

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 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

[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

[1] **Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji 2**
100% Stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.09.2026r

[1] **Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji EUR**
100% Interest rates on the deposit facility ECB (EECBDEPO)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
[2] 01.09.2026r

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.