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 31.10.2026r.

	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	**-6.00%**	**14.57%**	**28.66%**	**27.12%**	**41.71%**	**49.07%**	**20.66%**	**387.10%**	**460.30%**	**38.54%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.30%	5.49%	12.97%	19.73%	34.03%	72.18%	62.98%	201.49%	184.47%	20.85%
Strategia FOCUS Zrównoważona	**-3.56%**	**10.41%**	**20.46%**	**19.59%**	**28.27%**	**34.07%**	**16.84%**		**118.54%**	**27.06%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.91%	3.66%	8.59%	13.34%	24.03%	47.48%	50.21%		111.55%	13.69%
Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	**-0.79%**	**28.09%**	**51.41%**	**55.04%**	**11.36%**	**30.60%**	**-50.33%**		**23.31%**	**54.81%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	12.15%	17.36%	30.77%	32.44%	21.09%	39.58%	34.99%		118.96%	25.99%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	**0.06%**	**5.07%**	**10.11%**	**12.60%**	**18.62%**	**19.93%**	**6.93%**		**59.17%**	**14.85%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.96%	5.68%	11.00%	14.39%	16.71%	30.11%	36.57%		68.53%	15.81%
Strategia SELECT Akcyjna	**-3.94%**	**0.79%**	**7.30%**	**7.21%**	**17.94%**	**28.58%**	**10.83%**		**106.10%**	**9.64%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.30%	5.49%	12.97%	19.73%	34.03%	72.18%	62.98%		135.64%	20.85%
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	**0.48%**	**0.25%**	**2.49%**	**5.01%**	**11.85%**	**18.47%**			**33.51%**	**3.76%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.30%	0.91%	1.86%	3.84%	9.41%	15.70%			26.06%	3.16%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	**-9.42%**	**6.19%**	**19.76%**	**26.55%**	**47.51%**	**102.28%**			**97.49%**	**32.29%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-4.71%	5.29%	11.31%	17.24%	39.83%	85.49%			76.79%	22.51%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich 2	**-0.02%**	**4.34%**	**21.87%**	**30.26%**	**56.88%**	**79.40%**			**70.04%**	**27.32%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.81%	2.43%	4.92%	10.00%	21.00%	33.13%			36.37%	8.26%
Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	**-1.68%**	**5.97%**	**13.42%**	**15.88%**	**19.44%**				**27.66%**	**19.55%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	-0.45%	5.60%	10.79%	14.08%	19.77%				27.96%	17.13%
Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	**-3.63%**	**-3.49%**	**-22.57%**	**-20.63%**	**11.63%**				**13.76%**	**-7.66%**
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.81%	2.43%	4.92%	10.00%	21.00%				26.96%	8.26%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	**-2.37%**	**18.86%**	**38.07%**						**54.64%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.81%	3.20%	7.48%						11.32%	
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych 3	**-6.29%**	**12.97%**							**12.97%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.81%	3.20%							3.20%	
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu	**0.23%**	**1.09%**	**6.12%**						**6.12%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.20%	2.37%	5.76%						5.76%	
Specjalistyczna Strategia Akcyjna USA	**-7.17%**	**12.08%**	**31.36%**						**46.63%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	1.08%	6.26%	13.63%						22.35%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF EUR	**1.07%**	**1.46%**							**1.44%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	0.85%	2.52%							3.11%	
Specjalistyczna Strategia Obligacyjna ETF USD	**2.89%**	**5.48%**							**4.61%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	**2.39%**	**5.81%**							**5.32%**	
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji 2	**0.48%**								**0.50%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	**0.30%**								**0.60%**	
Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji EUR	**1.16%**								**1.24%**	
Stopa odniesienia (Benchmark)[1]	**0.85%**								**2.00%**	

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

[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.