

## Stopy zwrotu strategii asset management

NAZWA FIRMY ASSET MANAGEMENT	NAZWA PORTFELA/STRATEGII	STOPA ZWROTU BRUTTO Z PORTFELA (PROC.)							NAZWA STOSOWANEGO BENCHMARKU	STOPA ZWROTU Z BENCHMARKU (PROC.)			
		październik- grudzień 2024 r. (kwartałna)	lipiec- grudzień 2024 r. (półroczna)	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	styczeń- grudzień 2024 (roczna)	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	trzy- letnia stopa zwrotu	różnica z bench- markiem (pkt proc.)		pięcio- letnia stopa zwrotu	lipiec- grudzień 2024 r. (półroczna)	styczeń- grudzień 2024 (roczna)	trzy- letnia stopa zwrotu
<b>Portfele akcji polskich</b>													
Quercus TFI	Strategia Akcyjna	-1,93	-4,51	5,69	11,09	9,67	36,99	22,15	117,09	WIG	-10,20	1,42	14,84
mBank Asset Management	Małych i Średnich Spółek PL	3,02	0,05	5,80	9,36	5,10	35,56	21,00	93,32	60 proc. mWIG40 + 30 proc. sWIG80 + 10 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	-5,75	4,26	14,56
Dom Maklerski BOŚ	Portfel akcyjny	-3,36	-7,43	6,70	2,54	9,45	18,26	21,33	33,86	WIG20	-14,13	-6,91	-3,07
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich	-0,95	-8,07	5,45	2,21	4,92	b.d.	b.d.	b.d.	10 proc. w skali roku	-13,52	-2,71	b.d.
Dom Maklerski BOŚ	Portfel małych i średnich spółek	-2,61	-5,83	-0,64	1,51	-3,55	9,42	-6,54	27,70	mWIG40	-5,19	5,06	15,96
BM Banku BNP Paribas	Akcji PLN	-4,05	-9,65	2,28	-1,85	0,92	27,17	24,50	87,41	70 proc. WIG20 + 30 proc. mWIG40	-11,93	-2,77	2,67
<b>Portfele akcji rynków zagranicznych</b>													
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia US Leaders Index	9,46	7,79	-0,80	32,19	2,04	b.d.	b.d.	b.d.	Nasdaq 100 Index (NDX)	8,59	30,15	b.d.
Caspar Asset Management	Strategia Akcyjna USA	10,38	9,38	-1,16	23,77	-6,07	6,29	-21,30	94,61	MSCI Daily Total Return USA USD (NDDUUS)	10,54	29,84	27,59
Caspar Asset Management	Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	0,36	1,86	1,73	13,36	5,76	-16,40	-22,15	25,43	MSCI EMU EUR Net Total Return Index (M7EM)	0,13	7,60	5,75
Caspar Asset Management	Strategia SELECT Akcyjna	5,94	3,84	-4,18	12,98	-10,70	-1,16	-22,63	82,77	MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)	8,02	23,68	21,47
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Agresywna	-1,65	3,42	-0,22	9,83	-3,28	b.d.	b.d.	b.d.	100 proc. Średnia funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych	3,64	13,11	b.d.
mBank Asset Management	Akcyjna Mega Trendy	-0,38	-1,08	-5,37	7,41	-6,47	-9,76	-19,69	69,35	90 proc. MSCI EM + 10 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	4,29	13,88	9,93
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	6,51	2,86	-3,46	5,65	-13,43	-13,67	-26,98	17,99	90 proc. MSCI ACWI Index (USD) (MXWD) + 10 proc. stopa referencyjna NBP	6,32	19,08	13,31
Caspar Asset Management	Strategia FOCUS Akcyjna	4,13	-0,97	-8,99	3,09	-20,59	-13,58	-35,05	71,34	MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)	8,02	23,68	21,47
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	-4,91	-12,94	-20,96	-9,86	-33,54	-28,68	-50,15	b.d.	MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)	8,02	23,68	21,47
Caspar Asset Management	Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	-18,34	-18,74	-14,04	-21,80	-27,20	-62,89	-63,15	-35,28	100 proc. MSCI Daily Total Return World Net Health Care USD (NDWUHC)	-4,70	5,40	0,26
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Uranu i Energetyki Jądrowej	1,76	-0,67	-5,59	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	10 proc. w skali roku	4,92	b.d.	b.d.
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Obligacyjna USA Dynamiczna	5,01	2,45	-2,22	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	Federal Funds Target Rate - Lower Bound (FDTRFTRL) + 1 pkt proc.	4,67	b.d.	b.d.
<b>Portfele mieszane – zrównoważone (udział akcji od 65 proc.)</b>													
BM Banku BNP Paribas	Dynamiczny PLN	-3,40	-7,30	1,12	-0,64	0,37	23,94	17,92	70,75	52.5 proc. WIG20 + 22.5 proc. mWIG40 + 25 proc. TBSP.Index	-8,42	-1,01	6,02
<b>Portfele mieszane aktywów zagranicznych – zrównoważone (udział akcji od 65 proc.)</b>													
BM Banku BNP Paribas	Dynamiczny EUR	0,78	2,90	-1,00	11,56	-0,71	11,00	1,82	37,42	10 proc. EONIA + 9 proc. Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index + 6 proc. FTSE Euro Corporate AA Index + 30 proc. STOXX Europe 600 + 22 proc. S&P 500 + 4 proc. Topix + 19 proc. MSCI EM	3,90	12,27	9,18
BM Banku BNP Paribas	Dynamiczny USD	-4,00	1,85	-0,18	8,59	-0,23	8,03	3,33	38,23	10 proc. GS Overnight Money Market USD + 9 proc. Bloomberg Barclays Series-E US Govt All > 1 Yr Bond Index + 6 proc. Bloomberg US Corporate Bond Index + 22 proc. STOXX Europe 600 + 30 proc. S&P 500 + 4 proc. Topix + 19 proc. MSCI EM	2,03	8,82	4,70
mBank Asset Management	Dynamicznego Wzrostu ESG	-0,80	1,53	-2,35	8,41	-2,34	5,60	0,49	b.d.	65 proc. MSCI ACWI + 25 proc. BB Glob Aggr. TR H-USD + 10 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	3,88	10,75	5,11
<b>Portfele mieszane – zrównoważone (udział akcji od 40 do 65 proc.)</b>													
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Równowaga	-2,13	-3,96	-1,76	2,51	-1,25	12,87	-4,47	24,76	40 proc. WIG + 60 proc. WIBID 6M	-2,2	3,76	17,34
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Dynamika	-3,41	-6,11	-1,38	2,23	-0,58	14,42	-2,20	30,77	60 proc. WIG + 40 proc. WIBID 6M	-4,73	2,81	16,62
BM Banku BNP Paribas	Zrównoważony PLN	-2,59	-4,05	0,83	0,85	0,26	20,82	12,32	48,81	35 proc. WIG20 + 15 proc. mWIG40 + 50 proc. TBSP.Index	-4,88	0,59	8,5
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Równowaga/Zrównoważony	-2,51	-5,91	-0,27	-0,60	-0,04	14,01	6,17	38,21	50 proc. WIG20 + 50 proc. WIBID 6M	-5,64	-0,56	7,84
<b>Portfele mieszane aktywów zagranicznych – zrównoważone (udział akcji od 40 do 65 proc.)</b>													
BM Banku BNP Paribas	Zrównoważony EUR	0,52	3,25	-0,66	8,84	-0,44	6,00	1,78	22,78	10 proc. EONIA + 22proc. Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index + 18 proc. FTSE Euro Corporate AA Index + 20 proc. STOXX Europe 600 + 15 proc. S&P 500 + 2 proc. Topix + 13 proc. MSCI EM	3,91	9,28	4,22
mBank Asset Management	Zrównoważona ESG	-0,09	2,02	-1,53	6,90	-1,39	9,49	5,29	34,40	45 proc. MSCI ACWI + 45 proc. BB Global Aggr. TR H-USD + 10 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	3,55	8,29	4,20
BM Banku BNP Paribas	Zrównoważony USD	-3,60	1,87	-0,18	6,39	-0,04	2,88	1,49	22,95	10 proc. GS Overnight Money Market USD + 22 proc. Bloomberg Barclays Series-E US Govt All > 1 Yr Bond Index + 18 proc. Bloomberg US Corporate Bond Index + 15 proc. STOXX Europe 600 + 20 proc. S&P500 + 2 proc. Topix + 13 proc. MSCI EM	2,05	6,43	1,39
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Zrównoważona	-2,35	2,93	-0,18	6,34	-1,37	b.d.	b.d.	b.d.	50 proc. Średnia funduszy papierów dłużnych globalnych uniwersalnych + 50 proc. Średnia funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych	3,11	7,71	b.d.
mBank Asset Management	Portfel Funduszy Zrównoważony Odpowiedzialnego Inwestowania*	-0,60	1,05	-1,97	5,13	-2,12	1,91	2,49	b.d.	45 proc. MSCI ACWI + 45 proc. BB Glob Aggr + 10 proc. POLONIA - 1,95 proc. p.a.	3,02	7,25	-0,58
Caspar Asset Management	Strategia Focus Zrównoważona	2,50	-0,45	-6,43	2,41	-13,95	-8,68	-29,93	45,83	60 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40 proc. WIBOR 6M	5,98	16,36	21,25
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia US Leaders Zrównoważona	5,74	4,12	-1,81	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	60 proc. Federal Funds Target Rate - Lower Bound (FDTRFTRL) + 40 proc. Nasdaq - 100 Index (NDX)	5,93	b.d.	b.d.
<b>Portfele mieszane – stabilnego wzrostu (udział akcji do 40 proc.)</b>													
mBank Asset Management	Portfel Funduszy Stabilnego Wzrostu*	0,03	1,80	4,06	6,02	5,51	12,30	7,88	19,88	20 proc. WIG20 + 20 proc. WIBID ON + 5 proc. MSCI ACWI + 55 proc. Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1 Yr	-2,26	0,51	4,42
mBank Asset Management	Dochodowa 2.0	0,17	2,62	0,56	4,80	0,43	10,72	5,14	15,27	40 proc. BB Glob Aggr + 35 proc. BB Pol Govt + 10 proc. MSCI ACWI + 5 proc. WIG + 10 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	2,06	4,37	5,58
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Dekada	-0,64	-1,47	-1,80	3,76	-0,95	12,97	-5,08	17,87	20 proc. WIG + 80 proc. WIBID 6M	0,33	4,71	18,05
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Stabilnego Wzrostu	-2,39	-2,83	-0,59	2,22	0,24	9,69	-2,51	15,76	30 proc. WIG20 + 70 proc. WIBID 6M	-2,24	1,98	12,2
mBank Asset Management	Antyinflacyjna	-2,16	1,02	-2,64	2,12	-4,44	7,05	-2,71	b.d.	65 proc. BB World Govt Infl. 1-5 + 10 proc. MSCI World Value + 10 proc. FTSE Global REIT + 10 proc. BB Commodity Index + 5 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	3,66	6,56	9,76
BM Banku BNP Paribas	Stabilny PLN	-1,84	-1,02	0,30	2,10	0,08	16,68	6,63	28,66	17.5 proc. WIG20 + 7.5 proc. mWIG40 + 75 proc. TBSP.Index	-1,32	2,02	10,05
<b>Portfele mieszane aktywów zagranicznych – stabilnego wzrostu (udział akcji do 40 proc.)</b>													
BM Banku BNP Paribas	Stabilny EUR	0,46	3,80	-0,11	6,18	0,06	1,19	2,48	10,20	10 proc. EONIA + 43 proc. Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index + 22 proc. FTSE Euro Corporate AA Index + 10 proc. STOXX Europe 600 + 8 proc. S&P 500 + 1 proc. Topix + 6 proc. MSCI EM	3,91	6,12	-1,29
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	2,60	2,56	-1,45	5,91	-4,19	9,01	-8,02	23,17	30 proc. MSCI ACWI Index (USD) (MXWD) + 70 proc. stopa referencyjna NBP	4,01	10,10	17,03
BM Banku BNP Paribas	Stabilny USD	-3,09	2,14	0,17	4,20	0,28	-1,98	0,14	9,42	10 proc. GS Overnight Money Market USD + 43 proc. Bloomberg Barclays Series-E US Govt All > 1 Yr Bond Index + 22 proc. Bloomberg US Corporate Bond Index + 8 proc. STOXX Europe 600 + 10 proc. S&P500 + 1 proc. Topix + 6 proc. MSCI EM	1,97	3,92	-2,12
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Dochodowa	-1,78	2,75	-0,11	3,59	-1,97	b.d.	b.d.	b.d.	70 proc. Średnia funduszy papierów dłużnych globalnych uniwersalnych + 30 proc. Średnia funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych	2,86	5,56	b.d.
Caspar Asset Management	Strategia Focus Stabilnego Wzrostu	1,68	0,37	-4,06	2,82	-8,22	-3,81	-24,51	24,71	30 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70 proc. WIBOR 6M	4,43	11,04	20,70
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	2,19	-1,92	-7,65	1,05	-14,03	-11,85	-29,29	30,01	40 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 60 proc. Federal Funds Target Rate - Lower Bound (FDTRFTRL)	5,73	15,08	17,44
<b>Portfele o zmiennej alokacji aktywów</b>													
mBank Asset Management	MultiAsset	-0,63	2,43	0,93	6,44	-0,91	11,49	-2,24	26,99	40 proc. (POLONIA + 2,5 proc.) + 15 proc. WIG + 25 proc. MSCI ACWI + 20 proc. BB Glob Aggr - 1 proc. p.a.	1,50	7,35	13,73
BM Banku BNP Paribas	Stabilny Aktywnej Alokacji PLN	-1,77	-0,77	-0,17	2,20	-0,08	15,27	5,03	b.d.	14 proc. WIG20 + 6 proc. mWIG40 + 80 proc. TBSP.Index	-0,6	2,28	10,24
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Zysk Absolutny	-2,19	-4,98	-7,84	1,62	-4,17	15,63	-3,12	45,32	WIBID 6M	2,86	5,79	18,75
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Aktywnej Alokacji	-3,87	-8,43	-11,29	1,34	-4,45	25,12	6,37	35,12	WIBID 6M	2,86	5,79	18,75
BM Banku BNP Paribas	Zrównoważony Aktywnej Alokacji PLN	-2,36	-3,21	0,25	1,22	0,04	18,18	8,95	b.d.	28 proc. WIG20 + 12 proc. mWIG40 + 60 proc. TBSP.Index	-3,46	1,18	9,23
BM Banku BNP Paribas	Dynamiczny Aktywnej Alokacji PLN	-2,77	-4,93	-0,05	0,48	-0,11	19,63	11,13	b.d.	35 proc. WIG20 + 15 proc. mWIG40 + 50 proc. TBSP.Index	-4,88	0,59	8,50
<b>Portfele dłużne oraz rynku pieniężnego</b>													
Quercus TFI	Strategia Dłużna Krótkoterminowa	0,15	3,46	0,41	6,11	-0,04	21,96	3,26	b.d.	WIBID3M + 30 pkt. bazowych	3,05	6,15	18,7
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Konserwatywna	0,61	2,64	0,15	5,77	0,31	b.d.	b.d.	b.d.	100 proc. Średnia funduszy papierów dłużnych polskich skarbowych	2,49	5,46	b.d.
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	0,77	2,40	-0,44	5,64	-0,11	b.d.	b.d.	b.d.	Stopa referencyjna NBP	2,84	5,75	b.d.
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Ochrona	1,06	2,07	-0,79	5,51	-0,28	11,20	-7,55	10,87	WIBID 6M	2,86	5,79	18,75
mBank Asset Management	Portfel Funduszy Konserwatywny*	0,41	2,62	2,10	4,90	3,91	15,11	11,99	15,88	WIBID O/N 20 proc. Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1 Yr 80 proc.	0,52	0,99	3,12
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Dłużna	-1,23	3,37	0,94	4,28	1,93	b.d.	b.d.	b.d.	100 proc. Średnia funduszy papierów dłużnych globalnych uniwersalnych	2,43	2,35	b.d.
mBank Asset Management	Ochrony Kapitału	-0,12	2,51	0,06	3,34	-0,41	9,59	0,89	8,68	20 proc. BB Glob Aggr + 70 proc. BB Pol Govt + 10 proc. POLONIA - 0,8 proc. p.a.	2,45	3,75	8,70
BM Banku BNP Paribas	Konserwatywny PLN	-1,12	2,02	-0,24	3,20	-0,07	11,86	1,23	9,50	TBSP Indeks	2,26	3,27	10,63
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Dłużna EUR	0,47	3,28	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	EURIBOR 6M	b.d.	b.d.	b.d.

\*wyniki netto. Źródło: spółki. Sortowanie wg rocznej stopy zwrotu