





Prezentacja dla inwestorów 3 kwartał 2022 r.

Skonsolidowany raport za 3 kwartał oraz Sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r. Caspar Asset Management S.A. znajdują się pod linkiem: <https://www.caspar.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty-okresowe#/>



AGENDA PREZENTACJI



Grupa Caspar

1



Kluczowe liczby
i fakty

2



Wyniki finansowe

3



Plany &
przewidywania

4



Aneks

5

The background features a complex network of glowing blue and white nodes connected by thin lines, set against a dark blue gradient. The nodes are scattered across the frame, with a denser cluster on the left side. The overall aesthetic is futuristic and digital.

GRUPA CASPAR

GRUPA CASPAR



**Zarządzanie portfelami klientów.
Indywidualnie przygotowane
strategie specjalistyczne.**

Grupa skupia spółki, które prowadząc komplementarną działalność sukcesywnie powiększają wartość Caspar AM dla akcjonariuszy spółki.



**Subfundusze inwestycyjne Caspar
Parasolowy FIO i dedykowane FIZ-y.**

Mamy szeroki horyzont inwestycyjny. Niezależnie od koniunktury osiągamy najlepsze wyniki w oparciu o stabilny zespół zarządzających.



**Niezależny dystrybutor funduszy
inwestycyjnych z ofertą ponad 1 000
produktów.**

W F-Trust S.A. stawiamy na bezpośrednią współpracę z klientem oraz wysoką jakość obsługi klienta.

GRUPA CASPAR | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi



SUBFUNDUSZE

CASPAR PARASOLOWY FIO:

- CASPAR AKCJI EUROPEJSKICH
- CASPAR GLOBALNY
- CASPAR STABILNY
- CASPAR OBLIGACJI

2,1 mld zł, to wartość aktywów zarządzanych przez Caspar AM, z czego **1,4 mld zł** to aktywa powierzone w zarządzanie przez Caspar TFI. Obsługa klientów zamożnych (HNWI) i bardzo zamożnych (UHNWI).

GRUPA CASPAR | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi



Dedykowane Fundusze Inwestycyjne Zamknięte

1.6 tys. klientów, którzy powierzyli ponad **0,2 mld zł** oraz 7 FIZ, których uczestnikami jest **5** grup inwestorów o łącznej wartości aktywów ponad **1,2 mld zł**.

GRUPA CASPAR | Dystrybucja funduszy inwestycyjnych



F//TRUST
POMAGAMY INWESTOWAĆ

Spółka wyspecjalizowana w obsłudze klientów indywidualnych, którzy swoje oszczędności lokują w szczególności w fundusze inwestycyjne.

F-Trust S.A. współpracuje z klientami poprzez dedykowanych doradców oraz największą w Polsce pod względem liczby funduszy internetową platformę funduszy: www.platformafunduszy.pl

Ponad **1,1 mld zł** zainwestowali klienci, z czego **0,5 mld zł** to aktywa niepowiązane z Caspar TFI i Caspar AM

ZARZĄD

CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.



LESZEK KASPERSKI
PREZES ZARZĄDU

Związany z polskim rynkiem kapitałowym od 1997 r. W Spółce sprawuje zarząd ogólny w tym nad finansami oraz nadzoruje spółki z Grupy Caspar.

Dyrektor Działu Sprzedaży i Marketingu,
Założyciel oraz **akcjonariusz.**



BŁAŻEJ BOGODZIEWICZ
WICEPREZES ZARZĄDU

Z rynkami kapitałowymi związany od 2000 r. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 203 oraz tytuł Chartered Financial Analyst przyznany przez CFA Institute.

Dyrektor Działu Inwestycyjnego
oraz **akcjonariusz.**



HANNA KIJANOWSKA
WICEPREZES ZARZĄDU

W Grupie Caspar od stycznia 2010 r.
Radca prawny, **Dyrektor Działu Operacyjnego i Działu Prawnego.**
Ponadto nadzoruje obszar audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem.

Zespół zarządzających w Caspar AM

BŁAŻEJ BOGODZIEWICZ, CFA

Z rynkiem związany od 2000 r. Jest licencjonowanym Doradcą Inwestycyjnym (nr licencji 203), posiada również tytuł CFA (Chartered Financial Analyst). **Akcjonariusz.**



PIOTR ROJDA, CFA

Makler papierów wartościowych (numer licencji 2898) i Doradca Inwestycyjny (numer licencji: 540), posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst). **W Grupie od 2015 roku.**



WOJTEK KSEŃ

Pracę na rynkach finansowych rozpoczął w 2000 r., po uzyskaniu Dyplomu WSH HEC Paris (specjalizacja finanse). Makler papierów wartościowych z uprawnieniami do doradztwa inwestycyjnego (nr licencji 2513).



MATEUSZ JANICKI

Doradca Inwestycyjny (nr licencji 710). Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu. **W Grupie Caspar pracuje od grudnia 2014 r.**





KLUCZOWE LICZBY I FAKTY

3 kwartały 2022 r.

GRUPA CASPAR | Kluczowe liczby i fakty

- 3 kwartały 2022r.
(dane skonsolidowane)

- W lipcu 2022 roku zmiana strategii inwestycyjnej Caspar AM oraz poprawa sytuacji na rynkach pozytywnie wpłynęły na wartość aktywów pod zarządzaniem, co przy relatywnie niskim poziomie umorzeń przełożyło się na zauważalny wzrost wartości tych aktywów.
- Utworzyliśmy kolejny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Pracujemy wraz z klientami nad otwarciem kolejnych FIZ.
- Utworzyliśmy Caspar Parasolowy FIO Caspar Subfundusz Obligacji uzupełniając naszą ofertę o produkt dłużny.
- Rozwój struktur sprzedażowych i dystrybucyjnych F-Trust S.A.

| | | | |
|--|--|---|--|
| 26,1 mln przychody ze sprzedaży w zł (-3,2% r/r) | 16,7% marża brutto na sprzedaży (vs 30,4% za 9m 2021r.) | 6,2 mln EBITDA w zł (-33,7 % r/r) | 23,9% marża EBITDA (vs 34,9% za 9m 2021r) |
| 2,08 mld wartość aktywów pod zarządzaniem (vs 2,13 mld zł na koniec 3 Q 2021r.) | 16 Podmiotów dystrybuuje swoje produkty poprzez F-Trust | 4 Subfundusze Caspar Parasolowy FIO (vs 3 na koniec 3 Q 2021r) | 7 Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych (vs 6 na koniec 3 Q 2021r) |

Komentarz Leszka Kasperskiego, Prezesa Zarządu Caspar AM [1]

Raport finansowy za 3 kwartał 2022 r.



„Polityka monetarna najważniejszych banków centralnych oraz wydarzenia geopolityczne wywierają presję na rynki finansowe i testowały cierpliwość klientów globalnych produktów akcyjnych. Pomimo tego, że trzeci kwartał był bardzo wymagający dla firm inwestycyjnych i ich klientów, łączna wartość aktywów pod zarządzaniem Caspar Asset Management wyniosła prawie 2,1 mld zł na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku, czyli była na poziomie odnotowanym na koniec trzeciego kwartału ubiegłego roku. W Casparze kontynuowaliśmy przyjętą politykę inwestycyjną wprowadzając nieznaczne korekty w miarę pojawiających się okazji lub mitygując na bieżąco ryzyko utraty wartości portfela. Nasz subfundusz Caspar Obligacji uruchomiony w połowie bieżącego roku zachowuje się lepiej niż rynek i w tych wymagających warunkach rynkowych nie odnotowujemy umorzeń w tym segmencie. Zamieramy rozwijać Caspar Obligacji jako bardzo potrzebny element składowy naszej oferty dla klientów.

>>>

Komentarz Leszka Kasperskiego, Prezesa Zarządu Caspar AM [1]

Raport finansowy za 3 kwartał 2022 r.

Pomimo dużej zmienności rynków i podwyższonego ryzyka dla produktów mieszanych warto zauważyć, iż w warunkach wysokiej inflacji klienci potrzebują produktów inwestycyjnych, które pozwolą im przynajmniej zachować wartość pieniądza w czasie. W tym roku uruchomiliśmy kolejny dedykowany fundusz zamknięty i oceniamy, że oprócz pracy organicznej przekładającej się na wzrost liczby klientów i wzrost wartości aktywów, Caspar ma w obecnych warunkach potencjał do otwierania kolejnych. W nadchodzących tygodniach i kwartałach czynniki kluczowe dla naszej branży pozostaną niezmiennie: polityka monetarna oraz wydarzenia geopolityczne. W naszej opinii decyzje amerykańskiego Funduszu Rezerw Federalnych mają największy potencjał przełożenia się na poprawę sytuacji na rynkach finansowych z uwagi na fakt, iż ten największy decydent na świecie ma obecnie szansę na złagodzenie polityki monetarnej, co nie wydaje się możliwe z różnych przyczyn w przypadku innych banków centralnych. Ta decyzja będzie miała naturalnie największy wpływ na produkty akcyjne. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej w Polsce będą zaś wpływać na rynek, gdzie inwestujemy środki subfunduszu Caspar Obligacji. Od wielu kwartałów rozwijaliśmy struktury sprzedażowe i dystrybucyjne produktów Grupy Caspar. Nasze zespoły pracują z klientami na bieżąco, co pozwala nam ograniczać skalę umorzeń i zdobywać nowych klientów, a w momencie poprawy warunków na rynkach finansowych zrealizować efekt skali w postaci napływu nowych środków do produktów zarządzanych i dystrybuowanych przez Grupę Caspar." – komentarz na potrzeby Raportu za 3 kwartał 2022 r.



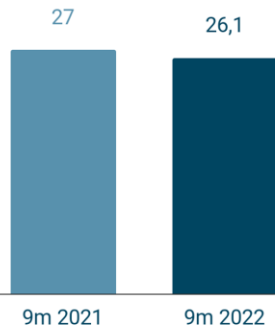
WYNIKI FINANSOWE I WSKAŹNIKI

9m 2022 r.

Kluczowe skonsolidowane wyniki finansowe za 3 kwartał 2022 r.

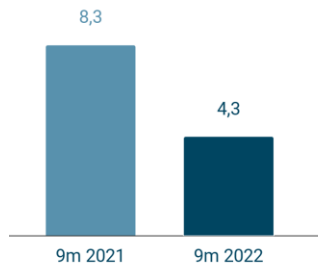
Przychody ze sprzedaży w mln zł

-3,2%



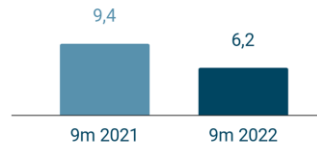
Zysk operacyjny w mln zł

-47,9%



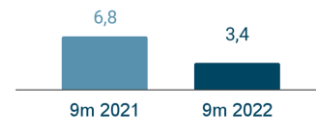
EBITDA w mln zł

-33,7%



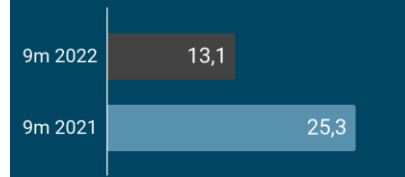
Zysk w netto w mln zł

-49,9%



- Nowoutworzone Caspar Parasolowy FIO Caspar Subfundusz Obligacji oraz FIZ nie wpłynęły na poziom przychodów Caspar AM odnotowanych w okresie.
- Spółka w okresie ujęła jednorazowe koszty związane z przeniesieniem notowań akcji Caspar AM na Rynek Główny GPW oraz koszty Programu motywacyjnego dla pracowników spółki.
- W kosztach okresu ujęte są wydatki na rozwój struktur dystrybucyjnych F-Trust.

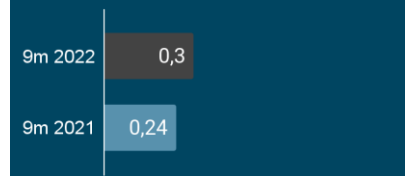
Marża zysku netto %



Stan środków pieniężnych mln zł



Wskaźnik zadłużenia

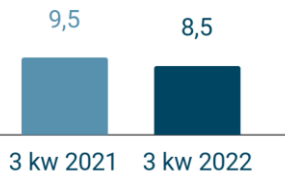


Kluczowe skonsolidowane wyniki finansowe

3 kwartał 2022 r.

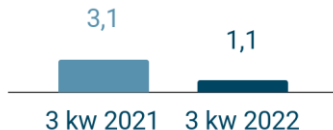
Przychody ze
sprzedaży w mln zł

-11%



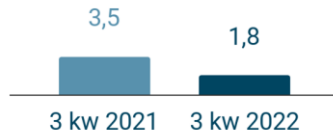
Zysk operacyjny w
mln zł

-64,1%



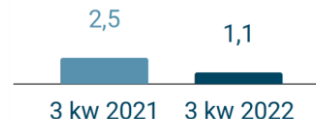
EBITDA
w mln zł

-47,4%

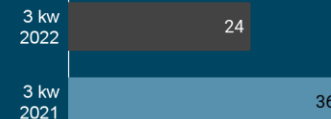


Zysk w netto
w mln zł

-57,7%



Marża zysku netto %





PLANY I PRZEWIDYWANIA

Plany i przewidywania na nadchodzące kwartały



- Polityka monetarna oraz wydarzenia geopolityczne będą miały największy wpływ na branżę zarządzania aktywami.
- Zespoły sprzedażowe i dystrybucyjne Spółki są przygotowane do proaktywnej komunikacji z klientami oraz do akwizycji nowych klientów.
- Planujemy aktywne działania w celu otwierania kolejnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych
- Akwizycja klientów do nowo otwartego funduszu Caspar Parasolowy FIO Caspar Subfundusz Obligacji
- Realizacja przyjętego poglądu inwestycyjnego, proaktywne zarządzanie portfelem



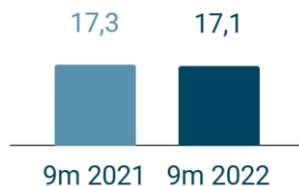
ANEKS

Kluczowe jednostkowe wyniki finansowe Caspar AM

3 kwartały 2022 r.

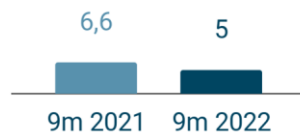
Przychody ze
sprzedaży w mln zł

-0,6%



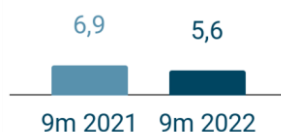
Zysk operacyjny w
mln zł

-24,6%



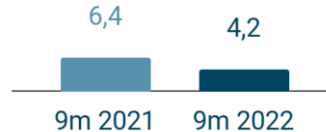
EBITDA
w mln zł

-19,0%

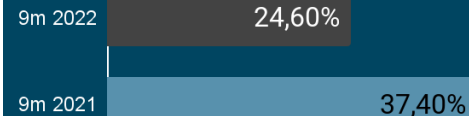


Zysk w netto
w mln zł

-34,6%



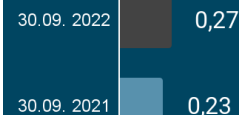
Marża zysku netto %



Stan środków pieniężnych mln zł



Wskaźnik zadłużenia



Kluczowe jednostkowe wyniki finansowe Caspar AM

3 kwartał 2022 r.

Przychody ze
sprzedaży w mln zł

-3,2%

6

5,8

3 kw 2021 3 kw 2022

Zysk operacyjny w
mln zł

-40,0%

2,5

1,5

3 kw 2021 3 kw 2022

EBITDA
w mln zł

-32,9%

2,6

1,7

3 kw 2021 3 kw 2022

Zysk w netto
w mln zł

-55,9%

3

1,3

3 kw 2021 3 kw 2022

Marża zysku netto %

3 kw 2022

22,90%

3 kw 2021

50,20%

Dane dotyczące spełniania przez Grupę Caspar wymogów kapitałowych i płynnościowych

| | 30.09.2022 | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| FUNDUSZE WŁASNE | 13 860 709,40 | 10 110 208,12 | 10 197 321,58 |
| KAPITAŁ TIER I | 13 860 709,40 | 10 110 208,12 | 10 197 321,58 |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | 13 860 709,40 | 10 110 208,12 | 10 197 321,58 |
| KAPITAŁ DODATKOWY TIER I | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| KAPITAŁ TIER II | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | |
| Wymóg w zakresie funduszy własnych | 4 327 224,51 | 4 313 861,80 | 4 313 861,80 |
| Stąły minimalny wymóg kapitałowy | 344 955,00 | 346 110,00 | 346 110,00 |
| Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich | 4 327 224,51 | 4 313 861,80 | 4 313 861,80 |

Dane dotyczące spełniania przez Grupę Caspar wymogów kapitałowych i płynnościowych

| | 30.09.2022 | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | 319% | 243% | 236% |
| Nadwyżka (+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I | 11 387 188,83 | 7 694 445,51 | 7 7811 558,97 |
| Współczynnik kapitału Tier I | 319% | 243% | 236% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I | 10 565 016,18 | 6 874 811,77 | 6 961 925,23 |
| Współczynnik funduszy własnych | 319% | 243% | 236% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału | 9 483 210,05 | 5 796 346,32 | 6 691 925,23 |
| | | | |
| Wymóg dotyczący płynności | 1 442 408,17 | 1 437 953,93 | 1 437 953,93 |
| Gwarancje udzielone klientom | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa płynne ogółem | 14 308 116,31 | 16 853 867,66 | 18 807 583,84 |

Wartość aktywów pod zarządzaniem

| | na dzień 30.09.2022 r. | na dzień 30.09.2021 | zmiana % |
|---|---------------------------|-------------------------|---------------|
| Aktywa klientów indywidualnych asset mangement | 670 364 309,77 | 786 098 908,45 | -14,7% |
| Aktywa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Emitenta, w tym: | 1 418 546 707,29 | 1 352 033 842,65 | +4,9% |
| <i>Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty</i> | <i>206 383 070,60</i> | <i>209 324 617,70</i> | <i>-1,4%</i> |
| <i>Fundusze inwestycyjne zamknięte</i> | <i>1 212 163 636,69</i> | <i>1 142 709 224,95</i> | <i>+6,1%</i> |
| łącznie wartość aktywów pod zarządzaniem | 2 088 911 017,06 | 2 138 132 751,10 | 2,3% |



Dziękujemy za uwagę!

Kontakt:

Leszek Kasperski - Prezes Zarządu
am@caspar.com.pl