

Wyniki zarządzania brutto na dzień 31.08.2020r.

| | 3 miesiące | 6 miesięcy | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 5 lat | Od początku roku |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| Strategia Akcyjna Środkowej i Wschodniej Europy | 8.59% | 13.09% | 14.52% | 13.08% | 7.92% | 41.11% | 5.24% |
| Stopa odniesienia (Benchmark) ¹ | 6.35% | 0.34% | -4.41% | 0.43% | -14.23% | 16.24% | -10.29% |
| Strategia Zrównoważona Środkowej i Wschodniej Europy | 4.26% | 6.73% | 7.77% | 7.26% | 6.03% | 23.31% | 3.00% |
| Stopa odniesienia (Benchmark) ¹ | 3.42% | 2.44% | 0.73% | 4.74% | -1.98% | 14.87% | -2.53% |
| Strategia Akcji Spółek Strefy Euro | 3.72% | 11.83% | 20.08% | 17.45% | 33.12% | 105.50% | 11.69% |
| Stopa odniesienia (Benchmark) ¹ | 5.76% | 0.23% | -2.27% | -0.03% | 4.96% | 15.48% | -7.66% |
| Strategia Akcji Skoncentrowanych | 8.01% | 23.83% | 34.07% | 55.97% | 101.30% | 208.48% | 31.35% |
| Stopa odniesienia (Benchmark) ¹ | 5.84% | 8.89% | 8.57% | 25.49% | 10.46% | 35.39% | 2.42% |
| Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych | 3.90% | 13.06% | 19.46% | 34.36% | | | 19.17% |
| Stopa odniesienia (Benchmark) ¹ | 3.57% | 5.87% | 6.15% | 12.51% | | | 2.21% |
| Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych | 0.86% | 5.63% | 9.82% | 20.27% | | | 10.37% |
| Stopa odniesienia (Benchmark) ¹ | 1.84% | 3.24% | 3.87% | 8.00% | | | 1.60% |
| Strategia Akcyjna USA | 5.37% | 16.90% | 23.10% | 48.80% | 112.54% | | 21.69% |
| Stopa odniesienia (Benchmark) ¹ | 7.31% | 13.57% | 14.41% | 26.14% | 54.32% | | 7.93% |

¹ Stopy odniesienia (benchmark) dla poszczególnych Strategii:

- Strategia Akcyjna Środkowej i Wschodniej Europy**
 25% WIG (Polska) + 25% MIDE (Niemcy) + 25% M1EF (MSCII Emerging Markets) + 15% ATXTR (Austria) + 5% M1HU (Węgry) + M1CZ (Czechy).
 Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- Strategia Zrównoważona Środkowej i Wschodniej Europy**
 50% Benchmarku dla Strategii Akcyjnej Środkowej i Wschodniej Europy oraz 50% z Benchmarku opartego o miesięczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny, przy czym:
 - wskaźnik ten stosowany jest z dwumiesięcznym opóźnieniem, tj. w odniesieniu do danego miesiąca kalendarzowego obowiązywania Umowy o Zarządzanie stosowany jest wskaźnik z miesiąca kalendarzowego przypadającego na dwa miesiące przed danym miesiącem obowiązywania Umowy;
 - na potrzeby obliczenia ww. Benchmarku opartego o wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych stosuje się interpolację liniową tego wskaźnika;
 - w przypadku zaprzestania publikowania przez Główny Urząd Statystyczny powyższego wskaźnika, zastępuje się go odpowiednio średniorocznym wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowanym przez ten urząd.
 Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- Strategia Akcji Spółek Strefy Euro**
 100% MSCI EMU EUR Net Total Return Index (M7EM)
 Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- Strategia Akcji Skoncentrowanych**
 100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI).
 Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych**
 60% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40% WIBOR 6M
 Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych**
 30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70% WIBOR 6M
 Walutą Benchmarku jest złoty polski.

- **Strategia Akcyjna USA**
100% MSCI Daily Total Return Net USA USD (NDDUUS)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

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 zarządzanie. 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 naliczeniu 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.