

Wyniki zarządzania brutto na dzień 31.10.2020r.

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	Od początku	Od początku roku
Strategia Akcyjna Środkowej i Wschodniej Europy	-0.82%	7.95%	13.48%	12.90%	18.67%	7.04%	39.24%	111.83%	7.12%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-3.43%	-1.24%	3.12%	-11.02%	-3.63%	-18.29%	8.25%	23.97%	-14.03%
Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	-1.53%	5.91%	10.23%	17.94%	34.60%	20.74%	96.97%	156.51%	13.55%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-3.67%	0.56%	5.66%	-6.73%	3.48%	-4.19%	9.47%	17.23%	-10.09%
Strategia Akcji Skoncentrowanych	2.19%	9.09%	17.69%	50.74%	79.83%	93.86%	206.29%	219.98%	39.96%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.80%	6.28%	6.73%	8.16%	28.37%	6.92%	29.68%	23.98%	2.70%
Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka	1.10%	2.55%	-14.68%	-12.22%	-6.50%	-0.67%		25.29%	-13.00%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	2.37%	5.84%	3.71%	12.72%	15.34%	22.26%		29.53%	12.06%
Strategia Akcyjna USA	0.23%	5.48%	7.94%	31.28%	62.58%	97.60%		111.32%	23.95%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.35%	7.18%	8.66%	15.00%	30.62%	45.67%		52.82%	8.36%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	3.42%	14.39%	20.49%					30.11%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.80%	6.28%	6.73%					19.14%	
Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych	1.38%	6.13%	8.72%	30.71%	46.74%			44.43%	24.68%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.47%	3.77%	4.16%	5.77%	14.88%			14.23%	2.41%
Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych	0.86%	3.63%	2.33%	16.49%	25.95%			24.76%	13.43%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.23%	1.91%	2.18%	3.54%	9.02%			9.17%	1.73%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	0.52%	6.18%	6.54%	17.97%				28.66%	13.15%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.20%	5.64%	6.14%	6.44%				13.85%	1.65%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	0.63%	2.78%	2.97%	7.76%				11.45%	5.79%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.06%	1.88%	2.13%	3.02%				5.83%	1.28%
Specjalistyczna Strategia Zrównoważona Globalna ETF + Obligacje	0.43%	4.24%	4.01%					9.99%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.13%	3.75%	4.15%					11.22%	
Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	6.98%	35.91%	29.91%	70.62%				89.61%	43.41%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-2.65%	1.92%	-3.01%	13.44%				24.49%	5.29%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	2.05%	8.99%	4.49%	25.12%				25.13%	21.74%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	1.09%	6.44%	-0.26%	6.85%				7.10%	4.95%
Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna	2.11%	9.63%	14.65%					33.06%	33.06%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.80%	6.28%	6.73%					2.70%	2.70%
Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych	0.13%	0.39%						0.52%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	0.01%	0.02%						0.03%	

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 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
- **Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka**
Stopa zwrotu wyrażana w Euro wynosząca 4% w skali roku
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- **Strategia Akcyjna USA**
100% MSCI Daily Total Return Net USA USD (NDDUUS)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- **Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych**
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.
- **Specjalistyczna Strategia Globalna ETF**
90% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 10% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- **Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje**
30% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 70% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- **Specjalistyczna Strategia Zrównoważona Globalna ETF + Obligacje**
60% MSCI ACWI Index (USD) (MXWD) + 40% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- **Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia**
100% MSCI Daily Total Return World Net Health Care USD (NDWUHC)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- **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.
- **Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna**
100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.
- **Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych**
Stopa referencyjna NBP
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 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.