

Wyniki zarządzania brutto na dzień 30.11.2020r.

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	Od początku	Od początku roku
Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	10.23%	12.06%	16.23%	24.73%	53.26%	37.83%	110.88%	182.75%	25.17%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	13.53%	10.54%	16.91%	1.67%	19.62%	12.21%	21.23%	33.10%	2.07%
Strategia Akcji Skoncentrowanych	10.53%	17.78%	27.22%	52.01%	100.99%	124.75%	226.26%	253.69%	54.71%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	6.52%	6.81%	13.05%	8.91%	34.14%	18.28%	37.05%	32.06%	9.39%
Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka	-1.39%	3.26%	-8.49%	-16.82%	-7.33%	2.76%		23.55%	-14.21%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-2.74%	2.84%	2.61%	7.71%	12.89%	19.77%		25.98%	9.00%
Strategia Akcyjna USA	14.47%	16.59%	22.85%	38.92%	84.31%	134.26%		141.90%	41.88%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	5.32%	5.74%	13.47%	13.49%	36.72%	53.13%		60.94%	14.12%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	11.54%	19.40%	31.84%					45.12%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	6.52%	6.81%	13.05%					26.90%	
Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych	6.43%	11.35%	15.69%	30.29%	57.29%			53.72%	32.70%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	3.91%	4.11%	7.82%	6.19%	19.39%			18.70%	6.41%
Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych	3.25%	6.11%	7.03%	15.36%	29.80%			28.82%	17.12%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	1.96%	2.08%	3.96%	3.69%	11.10%			11.31%	3.72%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	4.09%	6.21%	10.27%	15.71%				33.92%	17.78%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	5.37%	6.28%	11.93%	7.07%				19.97%	7.11%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	0.98%	2.47%	3.93%	5.98%				12.54%	6.82%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	1.79%	2.10%	3.96%	3.17%				7.73%	3.10%
Specjalistyczna Strategia Zrównoważona Globalna ETF + Obligacje	2.94%	4.41%	6.98%					13.22%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	3.58%	4.19%	7.92%					15.20%	
Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	18.42%	37.67%	52.85%	67.50%				124.53%	69.83%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	2.89%	3.43%	0.00%	8.29%				28.10%	8.34%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	1.60%	8.25%	8.32%	20.36%				27.12%	23.69%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	-0.82%	3.42%	1.04%	1.91%				6.23%	4.09%
Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna	10.53%	17.34%	25.35%					47.07%	47.07%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	6.52%	6.81%	13.05%					9.39%	9.39%
Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych	0.13%	0.39%						0.66%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	0.01%	0.02%						0.04%	

¹ Stopy odniesienia (benchmark) dla poszczególnych Strategii:

- **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.