

Wyniki zarządzania brutto na dzień 31.12.2020r.

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	Od początku strategii ²	Od początku roku
Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	7.79%	17.00%	24.19%	34.92%	79.59%	47.12%	126.39%	204.79%	34.92%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	5.08%	14.92%	16.72%	7.26%	33.28%	19.95%	32.87%	39.86%	7.26%
Strategia Akcji Skoncentrowanych	8.64%	22.72%	34.47%	68.08%	134.30%	145.42%	260.68%	284.27%	68.08%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	4.85%	10.80%	16.13%	14.70%	47.92%	22.48%	52.82%	38.47%	14.70%
Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka	4.89%	4.57%	1.39%	-10.01%	-0.18%	9.03%		29.59%	-10.01%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	3.40%	2.95%	5.39%	12.70%	16.08%	24.46%		30.26%	12.70%
Strategia Akcyjna USA	9.66%	25.81%	32.34%	55.58%	118.10%	164.91%		165.25%	55.58%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	4.69%	9.87%	16.85%	19.48%	57.95%	61.98%		68.50%	19.48%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	8.94%	25.67%	38.38%					58.10%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	4.85%	10.80%	16.13%					33.06%	
Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych	5.89%	14.26%	20.70%	40.51%	72.86%			62.77%	40.51%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	2.98%	6.50%	9.61%	9.59%	28.92%			22.24%	9.59%
Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych	3.18%	7.45%	9.84%	20.84%	37.08%			32.92%	20.84%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	1.53%	3.28%	4.82%	5.31%	15.36%			13.01%	5.31%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	4.94%	9.79%	13.54%	23.59%				40.53%	23.59%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	4.66%	10.06%	14.58%	12.10%				25.56%	12.10%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	1.86%	3.50%	4.85%	8.81%				14.64%	8.81%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	1.61%	3.37%	4.80%	4.75%				9.46%	4.75%
Specjalistyczna Strategia Zrównoważona Globalna ETF + Obligacje	3.57%	7.07%	8.91%					17.26%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	3.16%	6.72%	9.65%					18.84%	
Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	10.55%	40.05%	65.81%	87.74%				148.21%	87.74%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	3.69%	3.87%	5.69%	12.34%				32.83%	12.34%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	4.74%	8.59%	12.71%	29.55%				33.15%	29.55%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	2.39%	2.65%	2.85%	6.57%				8.76%	6.57%
Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna	8.83%	22.83%	34.05%	60.06%				60.06%	60.06%
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	4.85%	10.80%	16.13%	14.70%				14.70%	14.70%
Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych	0.14%	0.40%	0.79%					0.79%	
Stopa odniesienia (Benchmark) ¹	0.01%	0.03%	0.05%					0.05%	

¹ Stopy odniesienia (benchmark) dla poszczególnych Strategii

² Wyniki dla poszczególnych strategii liczone od dnia:

¹ **Strategia Akcji Spółek Strefy Euro**
 100% MSCI EMU EUR Net Total Return Index (M7EM)
 Walutą Benchmarku jest złoty polski.
² 31.05.2014r.

¹ Strategia Akcji Skoncentrowanych

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI).
Walutą Benchmarku jest złoty polski

² 31.03.2015r.

¹ Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka

Stopa zwrotu wyrażana w Euro wynosząca 4% w skali roku
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 30.04.2016r.

¹ Strategia Akcyjna USA

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

² 30.06.2017r.

¹ Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 30.04.2020r.

¹ Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych

60% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40% WIBOR 6M
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 31.08.2018r.

¹ Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych

30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70% WIBOR 6M
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 31.07.2018r.

¹ Specjalistyczna Strategia Globalna ETF

90% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 10% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 30.06.2019r.

¹ Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje

30% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 70% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 30.06.2019r.

¹ Specjalistyczna Strategia Zrównoważona Globalna ETF + Obligacje

60% MSCI ACWI Index (USD) (MXWD) + 40% stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 30.04.2020r.

¹ Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia

100% MSCI Daily Total Return World Net Health Care USD (NDWUHC)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 30.06.2019r.

¹ 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.

² 31.08.2019r.

¹ Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 31.01.2020r.

¹ Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych

Stopa referencyjna NBP
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

² 31.07.2020r.

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.