

# C-QUADRAT ARTS

## Total Return Garant



C-Quadrat  
Asset  
Management

### Opis funduszu

**Elastyczne wytyczne dotyczące strategii inwestowania** - Fundusz charakteryzuje się aktywnym stylem zarządzania aktywami, analizuje atrakcyjność wybieranych inwestycji oraz ustala aktualny docelowy poziom alokacji. W zależności od sytuacji na rynku fundusz może inwestować do 50% w obszarze akcji. Aby ograniczyć ryzyko w niekorzystnym okresie na giełdzie, udział akcji może zostać zredukowany do 0%. Do tego dochodzi 80-procentowa gwarancja maksymalnego notowania (udzielana przez Barclays Bank PLC, Londyn) najwyższej kiedykolwiek osiągniętej dziennej wyceny funduszu. W zależności od sytuacji rynkowej gwarant, na podstawie modelu matematycznego (CPPI), określa poziom zaangażowania aktywów funduszu w technicznym systemie handlowym firmy ARTS Asset Management.

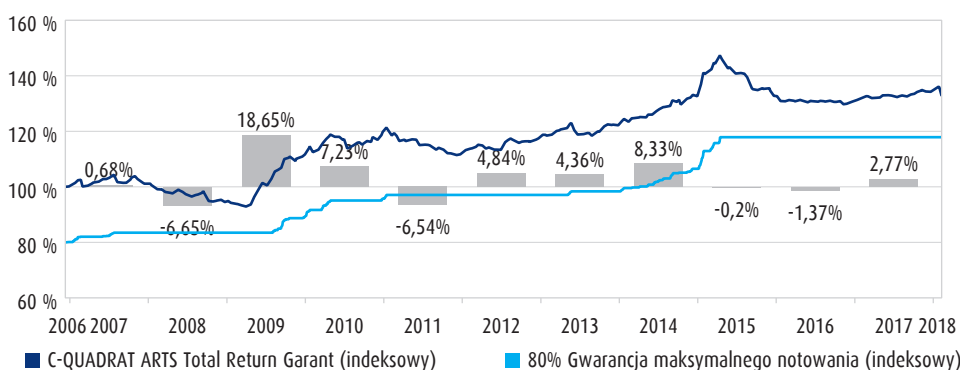
**Techniczny system handlowy** - Strategia inwestycyjna funduszu poza częścią gwarantowaną oparta jest na wolnym od prognoz rynkowych systemie Total Return, który nie posiada żadnego benchmarku. W pełni zautomatyzowany system handlowy, ukierunkowany na krótko i średnioterminowe trendy rynkowe, działa w oparciu o jasno zdefiniowane zasady ilościowe. Aktywa inwestowane są w branże i regiony wyróżniające się najsilniejszym trendem wzrostowym.

Stan na dzień: 09.02.2018

**ARTS**  
THE ART OF TRADING

### Rozwój wartości od założenia: +2,57 % p.a.

na dzień 09.02.2018



YTD	-1,10 %	1 rok	0,82 %	5 lat	12,72 %	5 lat p.a.	2,42 %
-----	---------	-------	--------	-------	---------	------------	--------

Wyniki z przeszłości nie są wystarczające do określenia przyszłych kierunków rozwoju wartości. Każda inwestycja kapitałowa wiąże się z pewnym ryzykiem. Notowania mogą zarówno rosnąć, jak i spadać. Opłaty manipulacyjne nie zostały uwzględnione. Wyniki funduszu zostały obliczone według wytycznych OeKB (Österreichische Kontrollbank). **Ryzyko walutowe:** W skutek notowań funduszu w Euro inwestorzy, którzy nabyli jednostki uczestnictwa w innej walucie, mogą odnotować straty z powodu ogólnych wahań kursów walut. Źródło: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

### WSKAŹNIKI (od założenia)

Cena jednostki na dzień 09.02.2018	132,71 EUR
Gwarancja maksymalnego notowania na dzień 09.02.2018	117,88 EUR
Aktywa funduszu	153,69 mln EUR
Zmienność	4,11 %
Max. ost. 12 miesięcy	136,05 EUR
Min. ost. 12 miesięcy	131,12 EUR
Zmod. wskaźnik Sharpe'a	0,62
Max. strata	-12,24 %
Roczna stopa zwrotu 2017	2,77 %
Roczna stopa zwrotu 2016	-1,37 %

### DANE FUNDUSZU

Spółka inwestycyjna	Ampega Investment GmbH
Zarządzający	C-QUADRAT Wealth Management GmbH
Sub zarządzający	ARTS Asset Management GmbH, St. Pölten
Bank depozytariusz funduszu	Raiffeisen Bank International AG
Gwarant	Barclays Bank PLC (UK)
Dystrybucja zysków	pełne reinwestowanie
ISIN	AT0000A03K55
WKN	AOLFPX
Waluta funduszu	EUR
Data założenia	11.12.2006
Opłata manipulacyjna	do 5,00 %
Opłata za zarządzanie	do 3,10 % p.a. (z czego 1,15 % za zarządzanie mechanizmem gwarancyjnym) + 20 % od zysku netto wg zasady High-Water-Mark)
Rok obrachunkowy	01.12.- 30.11.
Notyfikacja	AT/DE/PL/SK

### Ratingi

Stan grudzień 2017

Fund Company  
of the year 2012



Fund Boutique  
of the year 2011

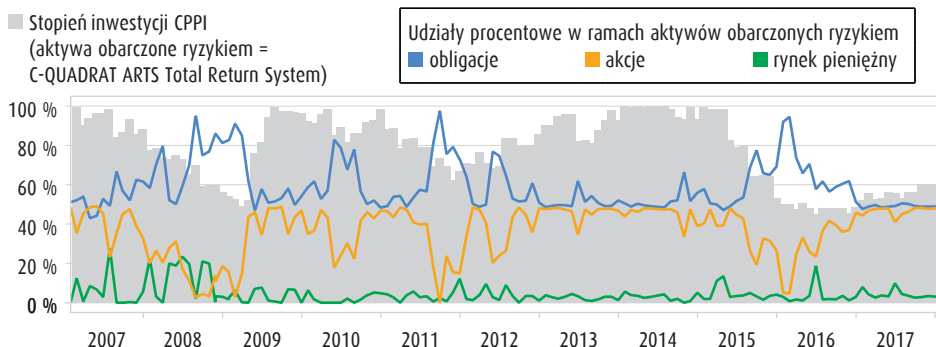


Lipper Rating (5=highest)



# Aktywne zarządzanie majątkiem funduszy

(31.01.2007 - 31.01.2018)



Kalkulacja wg: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## Najlepsze pozycje

wg. wzrostu notowań za ostatnie 6M

Pioneer Funds Austria - Austria St. sierpień - styczeń Austria	13,15 %	Warburg-D-Fonds Small&Midcaps Deut. sierpień - grudzień Germany	7,66 %
Invesco Japanese Value Equity Fund. sierpień - luty Japan	12,63 %	Vitruvius Asian Equity B (EURhdg). wrzesień - luty Pacific	7,08 %
Schroder ISF Japanese Equity C (EU. sierpień - luty Japan	11,05 %	Invesco Greater China Equity Fund. wrzesień - styczeń China	6,59 %
Invesco Asia Consumer Demand Fund. sierpień - luty Far East ex Japan	10,87 %	AllianceBernstein US Thematic Rese. sierpień - luty USA	6,17 %
Schroder ISF Global Climate Change. sierpień - luty	8,36 %	Vontobel US Equity H (EURhdg) Acc sierpień - listopad USA	5,41 %

W zakresie zarządzania aktywami obciążonymi ryzykiem, kierownictwo funduszu posługuje się stworzonym przez ARTS Asset Management komputerowym systemem transakcyjnym ukierunkowanym średnioterminowo na trendy rynkowe. Stanowiące podstawę funduszu C-QUADRAT ARTS Total Return Garant aktywa obciążone ryzykiem mogą być inwestowane do 50% w fundusze akcji i do 100% w fundusze papierów dłużnych lub fundusze gotówkowe. Realizacja polityki inwestycyjnej opiera się przede wszystkim na zasadzie systemu „total return”. Fundusze charakteryzujące się w perspektywie krótko- i średnioterminowej pozytywnymi trendami są najsilniej reprezentowane w portfelu inwestycyjnym.

Powyższe dane dot. składu portfela bazują na ostatnich dostępnych informacjach źródłowych i z tego powodu mogą odbiegać od stanu księgowego funduszu (stan prawny).

## Szanse / korzyści

- **Elastyczna strategia zarządzania:** W zależności od rozwoju rynku i wytycznych w zakresie inwestowania fundusz dokonuje inwestycji w akcje, obligacje i rynek pieniężny. Zarządzający stara się lokować Państwa środki zawsze tam, gdzie rokowania na osiągnięcie zysków są najlepsze.
- **Unikanie długich faz strat:** Profesjonalna koncepcja Total Return pozwala na systematyczne zarządzanie ryzykiem – wolne od ludzkich emocji – ukierunkowane na unikanie długich faz strat.
- W skutek notowań funduszu w Euro inwestorzy, którzy nabyli jednostki uczestnictwa w innej walucie, mogą odnotować zyski z powodu ogólnych wahań kursów walut.

## Ryzyka

- Gwarant Barclays Bank PLC podlega ogólnemu, uzależnionemu od trendów rynkowych ryzyku straty (ryzyku wypłacalności), co może oznaczać, iż w przypadku straty gwarant może nie być w stanie zrealizować/dotrzymać swojej obietnicy gwarancji (gwarancji maksymalnego notowania).
- W przypadku inwestowania funduszu w określoną klasę aktywów charakteryzującą się trendem zwykłym należy liczyć się z możliwością odwrócenia trendu.
- Trendy zwykłe mogą zostać wykorzystane dopiero od momentu zainwestowania funduszu w daną klasę aktywów.
- Trendów zniżkowych można uniknąć dopiero od momentu wycofania funduszu z inwestycji w daną klasę aktywów.
- W skutek notowań funduszu w Euro inwestorzy, którzy nabyli jednostki uczestnictwa w innej walucie, mogą odnotować straty z powodu ogólnych wahań kursów walut.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy zagranicznych prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13.12.2016. Przedstawicielem Funduszu jest Moventum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Cybernetyki 21, 02-677 Warszawa. Tytuły uczestnictwa Funduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie inwestorom instytucjonalnym, w szczególności zakładom ubezpieczeń inwestującym w tytuły uczestnictwa Funduszu bezpośrednio lub poprzez produkty powiązane z funduszami kapitałowymi, dla których Fundusz będzie instrumentem bazowym. Fundusz nie zbywa jednostek uczestnictwa z wykorzystaniem tzw. instytucji właściciela faktycznego (ang. beneficial ownership) ani struktury nominee.

Prezentowany fundusz jest funduszem zagranicznym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2004 r. Nr. 146, poz. 1546 ze zm.).

Niniejszy materiał marketingowy nie stanowi oferty publicznej, zaproszenia do złożenia oferty ani oferty sprzedaży jednostek funduszu, a jej celem nie jest nakłanianie potencjalnych inwestorów do nabywania jednostek funduszu. Ten dokument nie może zastąpić bezpośredniej usługi doradztwa inwestycyjnego.

Inwestycji w fundusz można dokonywać wyłącznie na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego funduszu, zbadanego przez biegłego rewidenta, rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, odpowiednich Kluczowych Informacji dla Inwestorów ("KIID") oraz Dodatkowej Informacji dla Inwestorów, które są dostępne nieodpłatnie w siedzibie Przedstawiciela Funduszu.

Wszystkie przedstawione wyniki rozwoju wartości są wartościami brutto, uwzględniającymi wszystkie opłaty związane z zarządzaniem funduszem jak również związane z reinwestycją oraz wypłatą dywidendy.

Wyniki z przeszłości nie są wystarczające do określenia przyszłych kierunków rozwoju wartości. Inwestycje oparte o fundusze inwestycyjne narażone są na ryzyko ekonomiczne oraz wahania wycen wartości, może to prowadzić do strat jak również do utraty całego zainwestowanego kapitału. Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka zamieszczone zostały w prospekcie emisyjnym. Zmieniające się trendy mogą prowadzić do negatywnych stóp zwrotu. Podążający za trendami system handlowy może zwiększać lub zmniejszać udział poszczególnych trendów w portfelu.

## DANE KONTAKTOWE

Infolinia: +48 (519) 025251  
E-mail: [informacja@c-quadrat.com](mailto:informacja@c-quadrat.com)  
Strona internetowa: [www.c-quadrat.com](http://www.c-quadrat.com),  
[www.arts.co.at](http://www.arts.co.at)  
Przedstawicielem funduszu w Polsce jest Moventum Sp.z.o.o. E-Mail: [office@moventum.com.pl](mailto:office@moventum.com.pl)