

# C-QUADRAT ARTS Total Return Bond VTA PLN hedged

## Opis funduszu

**Techniczny system handlowy** - Strategia inwestycyjna funduszu oparta jest na wolnym od prognoz rynkowych systemie Total Return. Strategia nie posiada żadnego benchmarku, a jej celem jest uzyskanie bezwzględnego przyrostu wartości we wszystkich fazach rynku w długim horyzoncie inwestycyjnym. Opracowany przez ARTS Asset Management w pełni zautomatyzowany system handlowy, ukierunkowany na krótko i średnioterminowe trendy, działa w oparciu o jasno zdefiniowane zasady ilościowe i monitoruje ponad 1.000 funduszy obligacyjnych i pieniężnych.

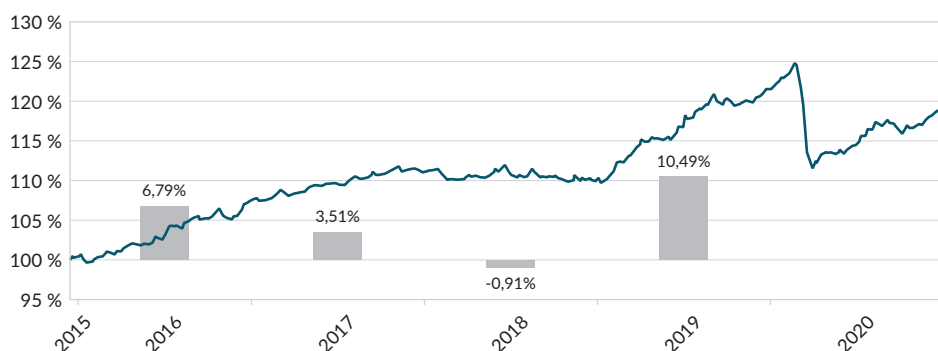
**Elastyczne wytyczne dotyczące strategii inwestowania** - Fundusz obligacyjny charakteryzuje się aktywnym stylem zarządzania aktywami, analizuje atrakcyjność wybieranych inwestycji oraz ustala aktualny docelowy poziom alokacji. Aktywa funduszu inwestowane są bardzo elastycznie w obszary z całego wszechświata obligacyjnego wykazujące najsilniejszy trend wzrostowy (fundusze obligacji skarbowych, korporacyjne, indeksowane inflacją, wysokiej dochodowości lub fundusze obligacyjne inwestujące w papiery dłużne emitentów z rynków wschodzących) oraz w fundusze pieniężne bez ograniczeń pod względem okresu zapadalności, regionów i walut. Klasa PLN tytułów uczestnictwa zabezpiecza ryzyko walutowe między EUR i PLN w najlepszy możliwy sposób.

Stan na dzień: 31.12.2020



## Rozwój wartości Od założenia w PLN: +3,49 % p.a.

Od założenia, na dzień 31.12.2020



YTD	-2,08 %	1 rok	-2,11 %	Od założenia	18,92 %	Od założenia p.a	3,49 %
-----	---------	-------	---------	--------------	---------	------------------	--------

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). Inwestując kwotę w wysokości 1.000 PLN inwestor musi zapłacić opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 30,- PLN, co odpowiednio obniży wynik jego inwestycji. Przedstawione wyniki odpowiadają wynikom brutto, które obejmują wszystkie koszty poniesione na poziomie funduszu i zakładają reinwestycję wszelkich wypłat oraz dywidend. Inne, indywidualne koszty ponoszone na poziomie inwestycji, takie jak koszty prowadzenia rachunku papierów wartościowych oraz podatki, dodatkowo zmniejszają zyskowność inwestycji. Źródło: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## Ratingi

Stan listopad 2020



## WSKAŹNIKI (Od założenia)

Cena jednostki	118,54 PLN
Aktywa funduszu	468,36 mln PLN
Zmienność	3,20 %
Max. ost. 12 miesięcy	124,39 PLN
Min. ost. 12 miesięcy	110,37 PLN
Zmod. wskaźnik Sharpe'a	1,09
Max. strata	-11,27 %

## WYNIK (za okres 12M)

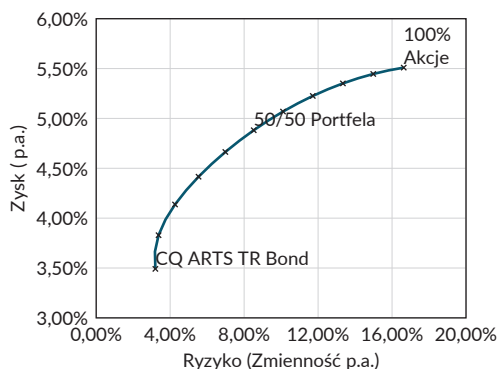
31.12.2019-31.12.2020	-2,08 %
31.12.2018-31.12.2019	10,49 %
31.12.2017-31.12.2018	-0,91 %
31.12.2016-31.12.2017	3,51 %
31.12.2015-31.12.2016	6,79 %

## DANE FUNDUSZU

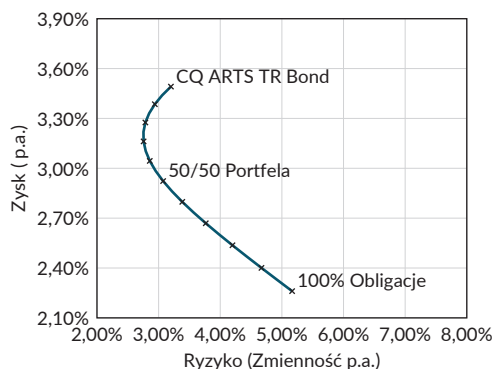
Spółka inwestycyjna	Ampega Investment GmbH
Zarządzający	ARTS Asset Management GmbH
Bank depozytariusz funduszu	Raiffeisen Bank International AG
Dystrybucja zysków	pełne reinwestowanie
ISIN	AT0000A1H690
WKN	A2AB34
Waluta funduszu	PLN
Data założenia	15.12.2015
Opłata manipulacyjna	do 3,00 %
Opłata za zarządzanie	1,10 % p.a. (+ 10 % od zysku netto wg zasady High-Water-Mark)
Rok obrachunkowy	01.01. - 31.12.
Notyfikacja	AT/PL

# Tworzenie portfela inwestycyjnego

(15.12.2015 - 31.12.2020)



■ Komponent portfela akcyjnego (50% EuroSTOXX50, 50% S&P500)

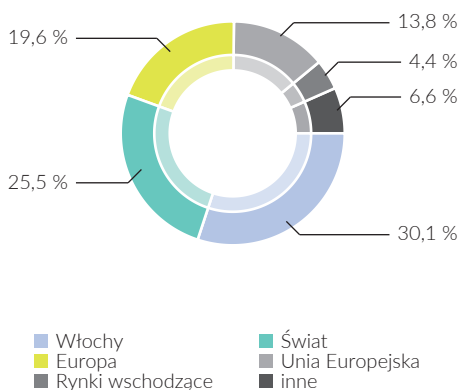


■ Komponent portfela obligacyjnego (Bloomberg Global Aggr. Gov. TR Index Value)

Na powyższych wykresach widać, jak zmienia się profil ryzyka i zysku, gdy w portfelu akcyjnym (po lewej) lub obligacyjnym (po prawej) zwiększymy udział C2 ARTS TR Bond w 10 etapach Kalkulacja wg: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## Podział wg regionów

na dzień 31.12.2020



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

## Szanse

- **Elastyczna strategia zarządzania:** W zależności od rozwoju rynku i wytycznych w zakresie inwestowania fundusz dokonuje inwestycji w 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.
- Ciągłe zabezpieczanie przed umacnianiem i osłabianiem się PLN względem EUR nie będzie znacząco wpływać na rozwój wartości jednostki uczestnictwa wycenianej w PLN.

## Najlepsze pozycje

wg. wzrostu notowań za ostatnie 6M

Absalon Global High Yield I (EUR). sierpień - grudzień World	7,24 %
BNP Paribas Global Convertible I (. czerwiec - wrzesień World	7,01 %
JPMorgan Funds - Global Convertibl. czerwiec - wrzesień World	6,74 %
DWS Invest I Emerging Markets Corp. sierpień - grudzień Emerging Markets	5,02 %
Schroder ISF Asian Convertible Bon. listopad - grudzień Far East ex Japan	4,80 %

## Ryzyka

- W przypadku inwestowania funduszu w określoną klasę aktywów charakteryzującą się trendem wyżkowym należy liczyć się z możliwością odwrócenia trendu.
- Trendy wyżkowe mogą zostać wykorzystane dopiero od momentu zainwestowania funduszu w daną klasę aktywów.
- Trendów niżkowych można uniknąć dopiero od momentu wycofania funduszu z inwestycji w daną klasę aktywów.
- Niewielkie zyski lub straty wynikające z ryzyka walutowego nie mogą zostać wykluczone.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy zagranicznych prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13.12.2016. Przedstawicielem Funduszu jest Momentum 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.

Klasa tytułów uczestnicząca VT tego funduszu może zostać nabyta lub znajdować się w posiadaniu uczestnika funduszu, który nie podlega austriackiemu prawu podatkowemu lub w przypadku którego spełnione są warunki zwolnienia zgodnie z § 94 austriackiej ustawy o podatku dochodowym lub zwolnienia z austriackiego podatku od zysków kapitałowych.

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.

Informacje o zakresach wycozywających opłat rynkowych firm inwestycyjnych są publikowane w na stronie internetowej austriackiego Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (FMA) pod adresem [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at).

Niniejszy dokument został przygotowany przez firmę ARTS Asset Management GmbH. Mimo zachowania należytej staranności, nie można przejąć odpowiedzialności ani gwarancji za aktualność, poprawność i kompletność udostępnionych danych i informacji. Ponadto ARTS Asset Management GmbH zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian lub uzupełnień w udostępnionych informacjach.

## DANE KONTAKTOWE

Infolinia: +48 (519) 025251  
 Email: [sales@arts.co.at](mailto:sales@arts.co.at)  
 Strona internetowa: [www.arts.co.at](http://www.arts.co.at)  
 Przedstawicielem funduszu w Polsce jest Momentum Sp.z.o.o. E-Mail: [office@momentum.com.pl](mailto:office@momentum.com.pl)