

# C-QUADRAT ARTS

## Total Return Dynamic T (PLN)



the asset manager

### Opis funduszu

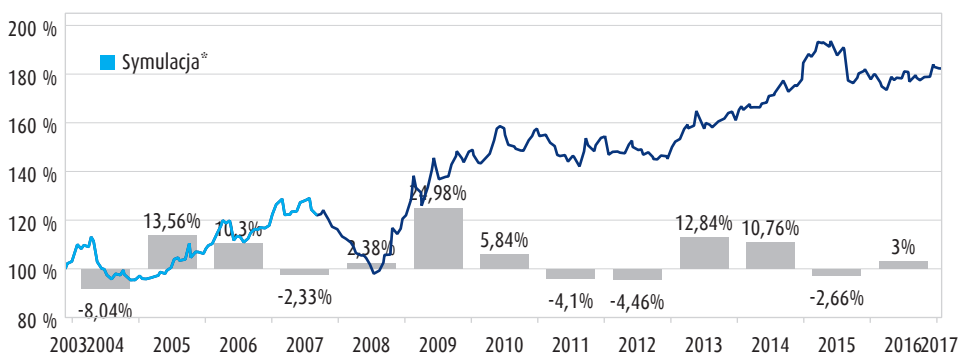
**Techniczny system handlowy** - Polityka inwestycyjna tego funduszu wykorzystuje strategię Total Return. W tym zakresie zarządzający funduszu posługuje się stworzonym przez ARTS Asset Management komputerowym systemem transakcyjnym ukierunkowanym na krótko i średnioterminowe trendy rynkowe. Strategia inwestycyjna nie opiera się na benchmarku, lecz w perspektywie długoterminowej dąży do wygenerowania bezwzględnej przyrostu wartości we wszystkich fazach rynku.

**Elastyczne wytyczne dotyczące strategii inwestowania** - Aktywa funduszu mogą być w pełni zainwestowane w fundusze akcyjne. W niektórych sytuacjach część akcyjna portfela może zostać częściowo wypełniona poprzez inwestycje w akcje pojedynczych spółek. W okresie ujemnych notowań giełdowych udział akcji może zostać zredukowany do zera. W takim przypadku środki będą inwestowane głównie w fundusze inwestujące w obligacje o krótkim terminie wykupu lub lokaty terminowe. Dopuszcza się wykorzystywanie instrumentów pochodnych. Poprzez alokację aktywów będzie wykorzystywany potencjał zysków sektorów branżowych i krajowych osiągających w danej chwili najlepsze wyniki.

Stan na dzień: 27.01.2017



### Zmiana wartości funduszu przeliczona na PLN: +4,66 % p.a. od 24.11.2003, na dzień 27.01.2017



YTD	1,15 %	1 rok	1,57 %	5 lat	26,03 %	5 lat p.a.	4,73 %
-----	--------	-------	--------	-------	---------	------------	--------

\*Symulacja oparta na transzy EUR. Powyższe dane przedstawiają symulację wyników od dnia 24.11.2003 do dnia 19.09.2007 oraz rzeczywisty rozwój wartości od 20.09.2007. Dotychczasowa stopa zwrotu oraz wyniki symulacji nie stanowią prognozy wyników inwestycyjnych funduszu. 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 27.01.2017	800,02 PLN
Aktywa funduszu	1.504,29 mln PLN
Zmienność	11,55 %
Max. ost. 12 miesięcy	807,53 PLN
Min. ost. 12 miesięcy	756,16 PLN
Zmod. wskaźnik Sharpe'a	0,47
Max. strata	-25,88 %
Roczna stopa zwrotu 2016	3,00 %
Roczna stopa zwrotu 2015	-2,66 %

### DANE FUNDUSZU

Spółka inwestycyjna	Ampega Investment GmbH
Zarządzający	C-QUADRAT Kapitalanlage AG
Sub zarządzający	ARTS Asset Management GmbH, St. Pölten
Bank depozytariusz funduszu	Raiffeisen Bank International AG
Wykorzystanie zysków	reinwestująca
ISIN	AT0000A06P16
WKN (kod papieru wartościowego)	A0M1NB
Waluta funduszu	PLN
Data założenia	20.09.2007
Opłata manipulacyjna	5,00 %
Opłata za zarządzanie	2,00 % p.a. (+ 20 % od zysku netto wg zasady High-Water-Mark)
Rok obrachunkowy	01.01. - 31.12.
Notyfikacja	AT/CZ/DE/HU

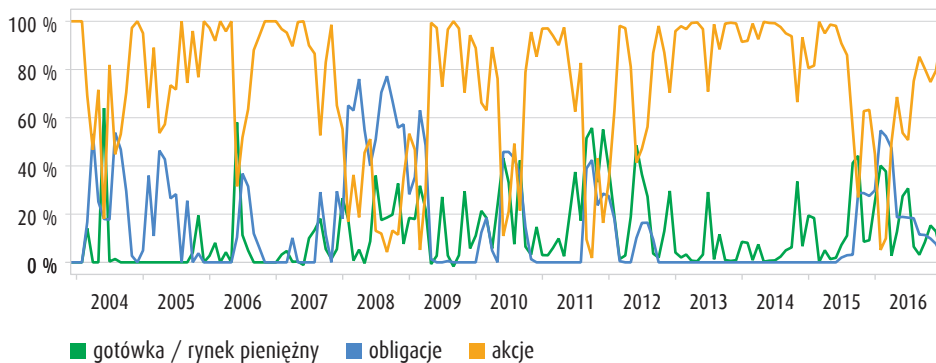
### Ratingi

Stan grudzień 2016



# Aktywne zarządzanie majątkiem funduszy

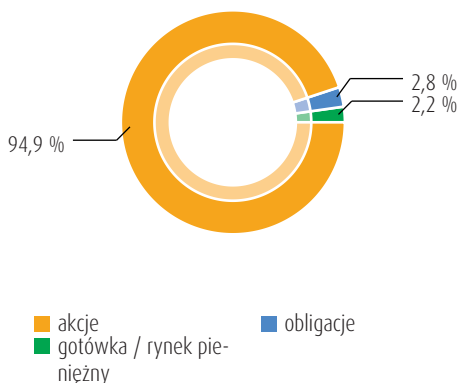
(30.11.2003 - 31.12.2016)



Schematyczna prezentacja alokacji klas aktywów Kalkulacja wg: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## Podział wg klas aktywów

na dzień 31.12.2016



## Najlepsze pozycje

wg. wzrostu notowań za ostatnie 6M

Robo Global Robotics and Automatio. październik - styczeń Industrials	12,22 %
T.Rowe Price Funds SICAV - US Smal. lipiec - styczeń USA	12,13 %
iShares Global Materials ETF (USD). listopad - styczeń Materials	11,34 %
Lyxor UCITS ETF PRIVEX (EUR) Dis listopad - styczeń World	10,58 %
Pioneer Funds Austria - Austria St. listopad - styczeń Austria	9,76 %

Niniejsze dane dot. stanu aktywów zostały opracowane w oparciu o aktualnie dostępne źródła informacji i mogą odbiegać od danych księgowych funduszu (od prawnie wiążącego stanu aktywów funduszu).

## 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

- 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 wycofania funduszu z inwestycji 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 05.12.2016. 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.

©2016 Morningstar. Wszelkie prawa zastrzeżone. Szczegółowe informacje dotyczące ratingu Morningstar można znaleźć na stronie [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

## 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)