

# „Die Rolle von Trendfolge in der Asset Allokation“

München, am 06. Juli 2023

## Chancennutzung

Gewinne laufen lassen & Verluste begrenzen

## System mit Erfahrung

Über 360 internationale Auszeichnungen seit 2003

## Hohe Flexibilität

Suche nach weltweit stärksten und stabilsten Trends



## Aktives Risikomanagement

Aktienquoten-Steuerung & Stop-Loss-Limits

## Multi Asset Strategie

Mehr als 10.000 Fonds & ETFs zur Auswahl

## Trendfolge Systematik

Algorithmus-basierter & emotionsloser Handelsansatz

# ARTS

THE ART OF TRADING

## Marketingunterlage

Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information von professionellen Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Vertriebspartnern und richtet sich nicht an Privatkunden.

Die angeführten Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar, da sich deren Investitionsgrad z.B. in Aktien(fonds) verändern - reduzieren oder erhöhen - kann.

Achtung: Inflation beeinflusst den Realwert Ihres Investments und schmälert die Kaufkraft Ihres Geldes!

**ARTS**  
THE ART OF TRADING

- Über ARTS Asset Management
- Aktieninvestment ist Krisenmanagement
- Die Rolle von Trendfolge
- Zusammenfassung
- Anhang



# ARTS Asset Management

Ein Unternehmen der C-QUADRAT Gruppe



**Mag. Leo Willert**  
Eigentümer & Head of Trading  
ARTS Asset Management



- Spezialist für **technische trendfolgende Handelssysteme**
- **Quantitative & Algorithmus** basierte **Entscheidungsfindung**
- **Eigentümergeführtes, privates** Unternehmen
- Erstes Publikumsmandat **seit 27.03.2003**
- **Verwaltetes Vermögen ca. 1,74 Milliarden EUR** (per 31.03.2023) in 13 Fonds
- Eigens entwickelte Datenbank mit **mehr als 10.000 Fonds und ETFs**
- Verarbeitung von ca. 3,5 Millionen Datensätzen pro Monat
- **Fonds im Einsatz:**, Deutschland, Estland, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Österreich, Polen, Rumänien, Schweiz, Slowakei, Spanien, Tschechien, Ungarn
- Seit 2021 als **klimapositives Unternehmen** zertifiziert



## Zum elften Mal Österreichs erfolgreichster Dachfondsmanager



### Fund Award 2023



#### 1. Platz

C-QUADRAT ARTS TR Global AMI (20J)  
DWS Concept ARTS Conservative (20J)  
C-QUADRAT ARTS TR Flexible (3J)

#### 2. Platz

C-QUADRAT ARTS TR Dynamic (3J)

#### 3. Platz

DWS Concept ARTS Balanced (20J)  
DWS Concept ARTS Conservative (10J)

### Deutscher Fondspreis



#### 1. Platz

C-QUADRAT ARTS TR Global-AMI (5J)  
C-QUADRAT ARTS TR Bond (3J, 5J)

#### 2. Platz

C-QUADRAT ARTS TR Dynamic (5J)  
C-QUADRAT ARTS Best Momentum (5J)  
RAM Wachstum (5J)

#### 3. Platz

RAM Dynamisch (5J)

### Österr. Dachfonds Award



seit 2001  
108 x 1. Platz  
71 x 2. Platz  
61 x 3. Platz

#### 1. Platz

C-QUADRAT ARTS TR Bond (3J, 5J)  
C-QUADRAT ARTS TR Global AMI (3J, 5J)

#### 2. Platz

C-QUADRAT ARTS TR Bond (1J)  
C-QUADRAT ARTS TR Defensive (1J, 3J)  
C-QUADRAT ARTS TR Dynamic (5J)  
C-QUADRAT ARTS TR Flexible (3J)  
C-QUADRAT ARTS TR Vorsorge (1J)  
DWS Concept ARTS Dynamic (1J, 3J, 5J)

#### 3. Platz

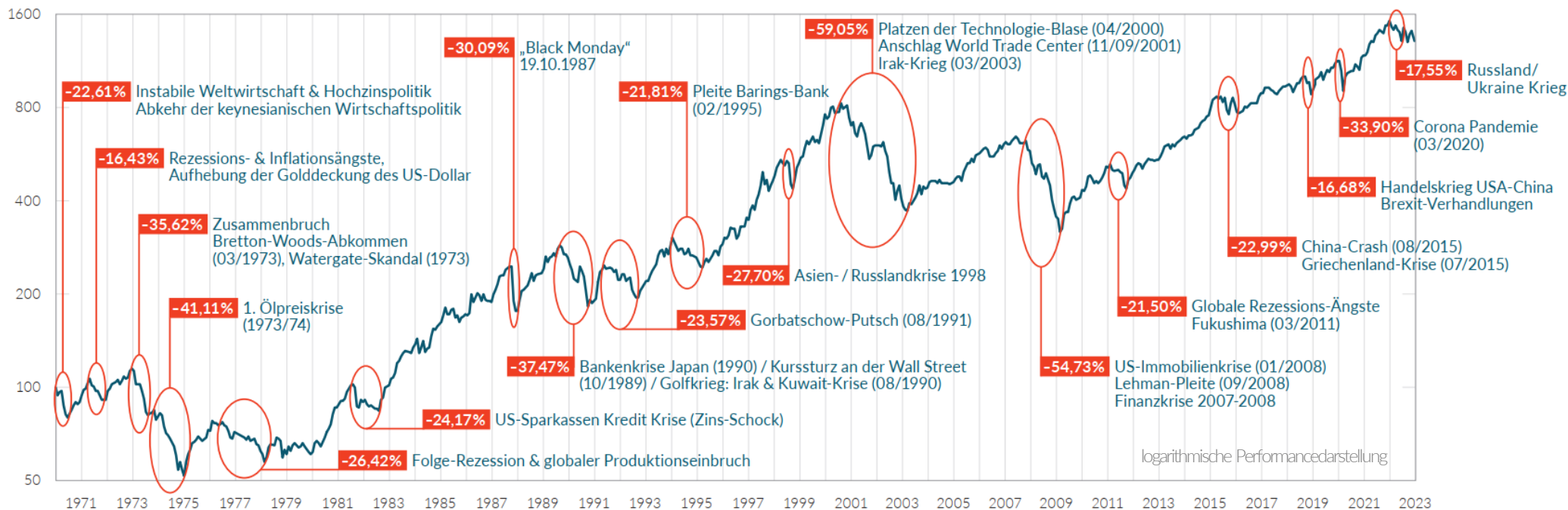
C-QUADRAT ARTS TR ESG (3J)  
C-QUADRAT ARTS TR Global AMI (1J)  
DWS Concept ARTS Conservative (3J, 5J)



**Aktieninvestment ist Krisenmanagement**

# Weltaktienmarkt

53-Jahres-Ertrag MSCI World (in EUR): + 1.209,89 % (+ 4,97 % p. a.) / 31.12.1969–31.12.2022



|                                  | über alle 5<br>Jahres-Zeitfenster | über alle 10<br>Jahres-Zeitfenster |
|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Durchschnittlicher Ertrag p.a.   | 5,80%                             | 6,08%                              |
| Schlechtester Ertrag             | -79,01%                           | -76,73%                            |
| Schlechtester Ertrag p.a.        | -12,35%                           | -5,86%                             |
| <b>Anteil negativer Perioden</b> | <b>29,29%</b>                     | <b>15,86%</b>                      |

Ertrag der letzten 5 Jahre: + 39,27% (+ 6,85% p.a.)

Es sind die großen Verluste, die am meisten schmerzen. Flexible Investments mit aktivem Risikomanagement können Chancen aus den Aktienmärkten nutzen und diese Verluste begrenzen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoleistung, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performancedarstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH



# Wieviel hält man aus?

## Psychologische Verlusttrugfähigkeit des Anlegers?!

per 31.05.2023

|                       |                         | Währung | Wertentwicklung in EUR 10 Jahre | Wertentwicklung in EUR 10 Jahre p.a. | Max. Verlust in EUR seit 01.01.2000 | Max. Verlust in EUR seit Auflage | Auflage    |
|-----------------------|-------------------------|---------|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------|
| <b>USA</b>            |                         |         |                                 |                                      |                                     |                                  |            |
| Dow Jones             | Industrie Titel Amerika | USD     | 165,61%                         | 10,26%                               | -60,37%                             | -89,19%                          | 26.05.1896 |
| S&P 500               | Amerika                 | USD     | 212,71%                         | 12,07%                               | -68,82%                             | -86,19%                          | 30.12.1927 |
| NASDAQ 100            | Technologie Börse       | USD     | 483,22%                         | 19,28%                               | -83,22%                             | -83,22%                          | 04.02.1985 |
| <b>Europa</b>         |                         |         |                                 |                                      |                                     |                                  |            |
| Euro Stoxx 50         | Eurozone                | EUR     | 52,30%                          | 4,30%                                | -66,88%                             | -66,88%                          | 31.12.1986 |
| DAX                   | Deutschland             | EUR     | 87,62%                          | 6,49%                                | -72,68%                             | -72,68%                          | 01.10.1959 |
| FTSE 100              | UK                      | GBP     | 12,24%                          | 1,16%                                | -65,01%                             | -65,11%                          | 03.01.1984 |
| CAC 40                | Frankreich              | EUR     | 79,78%                          | 6,04%                                | -65,29%                             | -65,29%                          | 31.12.1987 |
| Athens Stock Exchange | Griechenland            | EUR     | 20,12%                          | 1,85%                                | -92,39%                             | -93,06%                          | 02.01.1987 |
| Swiss Market Index    | Schweiz                 | CHF     | 79,75%                          | 6,04%                                | -53,71%                             | -53,71%                          | 01.07.1988 |
| Russian Traded Index  | Russland                | USD     | -3,29%                          | -0,33%                               | -75,75%                             | -94,02%                          | 01.09.1995 |
| BUX                   | Ungarn                  | HUF     | 95,99%                          | 6,96%                                | -74,87%                             | -74,87%                          | 02.01.1991 |
| <b>Asien</b>          |                         |         |                                 |                                      |                                     |                                  |            |
| Nikkei 225            | Japan                   | JPY     | 96,44%                          | 6,98%                                | -72,89%                             | -77,26%                          | 05.01.1970 |
| Hang Seng             | China                   | HKD     | -1,48%                          | -0,15%                               | -62,32%                             | -91,54%                          | 31.07.1964 |
| Bombay Stock Exchange | Indien                  | INR     | 164,12%                         | 10,20%                               | -65,45%                             | -65,45%                          | 03.04.1979 |

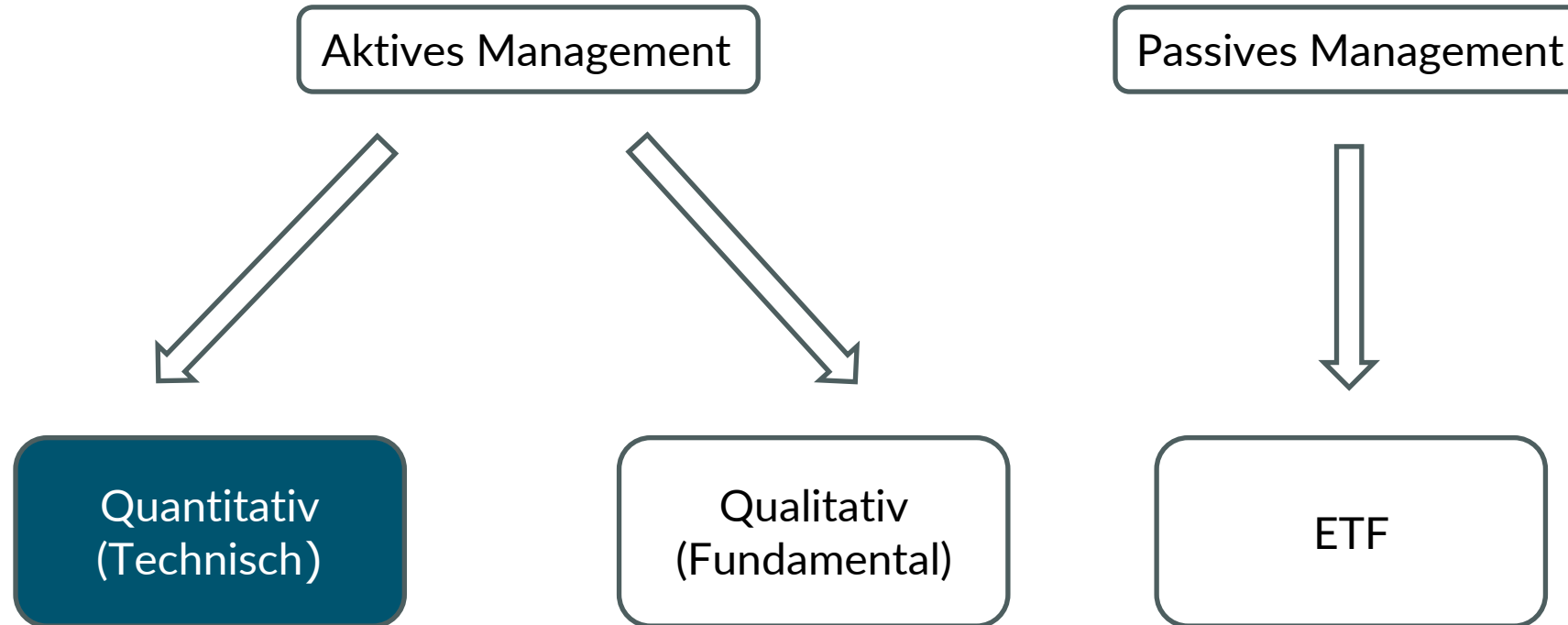
Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performancedarstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR . Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH



## Die Rolle von Trendfolge

# Wo gehört der Trendfolgeansatz hin?

## Schematische Darstellung



# Ziele des Trendfolgeansatzes

- Schnelle Anpassung des Portfolios an jeweilige Marktentwicklung – Trendfolge/Momentum
- Vermeidung hoher oder langanhaltender Verluste
- Vermeidung menschlicher Fehler sowie irrationaler Verhaltensmuster
- Renditechance in der Investmentphase/Ansparphase (sowohl im Sparplan als auch bei der Einmalanlage)
- Größtmögliche Stabilität der Portfolios auch während der Entnahme-/Auszahlphase
- Zeitliche Flexibilität bei Ein- und Ausstieg

# Mehrstufiges ARTS-Trendfolgemodell

Globales Universum

## Selektion durch

- rechtliche,
- steuerliche & liquiditätstechnische Faktoren
- Track Record Analyse

Fondsuniversum  
> 10.000 Fonds & ETFs  
(65 Ländern & 25 Branchen)

## Aktienquoten- steuerung

- MSCI World definiert die Höhe der Aktienquote

## Wertpapierauswahl durch

- quantitatives Screening: trendfolgend und Momentum gesteuert

## Sektorenrotation durch

- Auswahl der statistisch stabilsten Trends

Portfolio

Cash- & Risikomanagement

Investment Aktivitäten

## TÄGLICH

- Analyse von mehr als 10.000 Fonds bzw. ETF's
- Verkauforders durch Stop-Loss-Limits

## WÖCHENTLICH

- Reallokation der Asset Allocation – anhand Entwicklung des globalen Aktienmarktes & der jeweiligen Sektoren/Fonds
- Kauf- und Verkauforders

# Trendfolge als Feuerlöscher

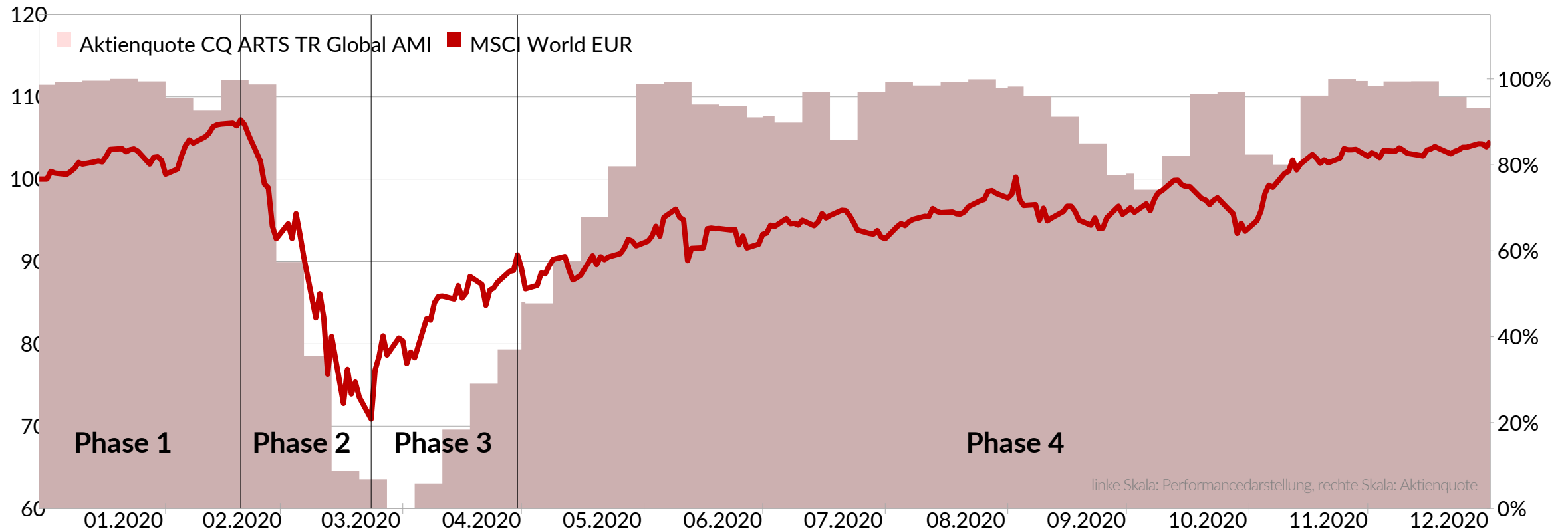


Würden Sie den  
Feuerlöscher wegwerfen,  
nur weil es eine Zeit lang  
nicht gebrannt hat?

# Trendfolge – Ihr Feuerlöscher wenn es brennt

Performance & Data 2020

per 31.05.2023



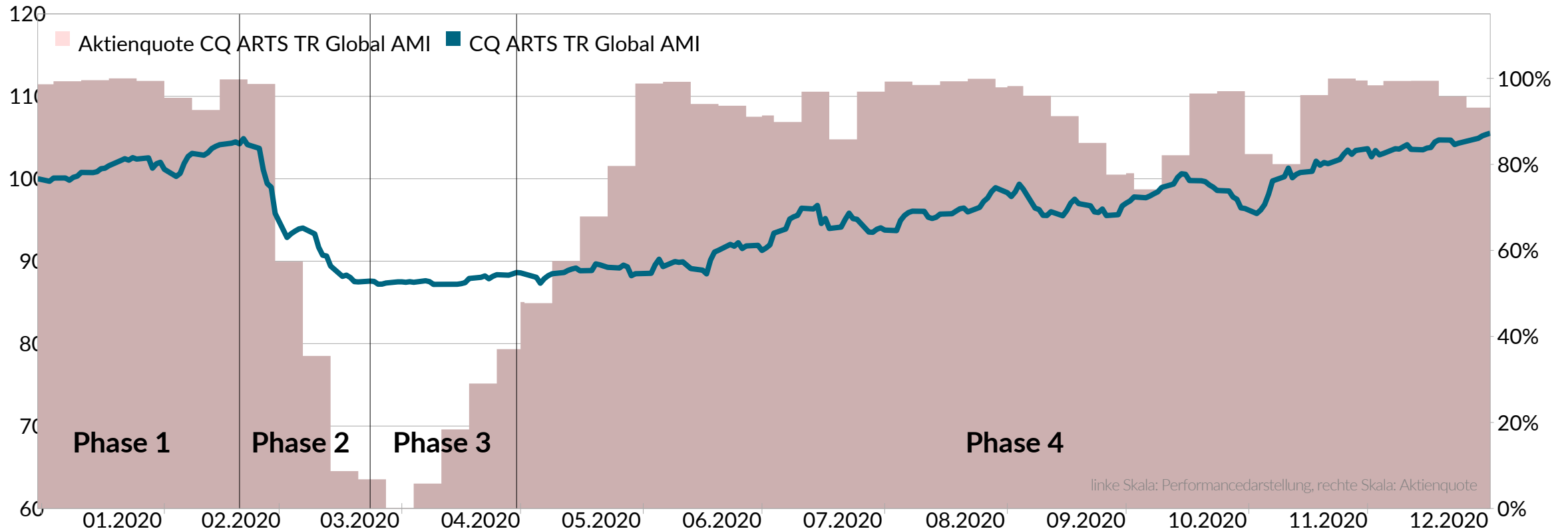
|                    |       |                   |       |                   |        |                |         |                |        |                     |       |
|--------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|--------|----------------|---------|----------------|--------|---------------------|-------|
| <b>PERF. TOTAL</b> | 4,64% | <b>PERF. P.A.</b> | 4,64% | <b>Volatility</b> | 28,38% | <b>Max. DD</b> | -33,90% | <b>5 years</b> | 46,51% | <b>5 years p.a.</b> | 7,93% |
|--------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|--------|----------------|---------|----------------|--------|---------------------|-------|

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoleistung, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performancedarstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

# Trendfolge – Ihr Feuerlöscher wenn es brennt

## Performance & Data 2020

per 31.05.2023



|                     |       |                   |       |                    |        |                |         |                |        |                     |       |
|---------------------|-------|-------------------|-------|--------------------|--------|----------------|---------|----------------|--------|---------------------|-------|
| <b>PERF. GESAMT</b> | 5,22% | <b>PERF. P.A.</b> | 5,22% | <b>Volatilität</b> | 10,96% | <b>Max. DD</b> | -16,86% | <b>5 Jahre</b> | 11,26% | <b>5 Jahre p.a.</b> | 2,16% |
|---------------------|-------|-------------------|-------|--------------------|--------|----------------|---------|----------------|--------|---------------------|-------|

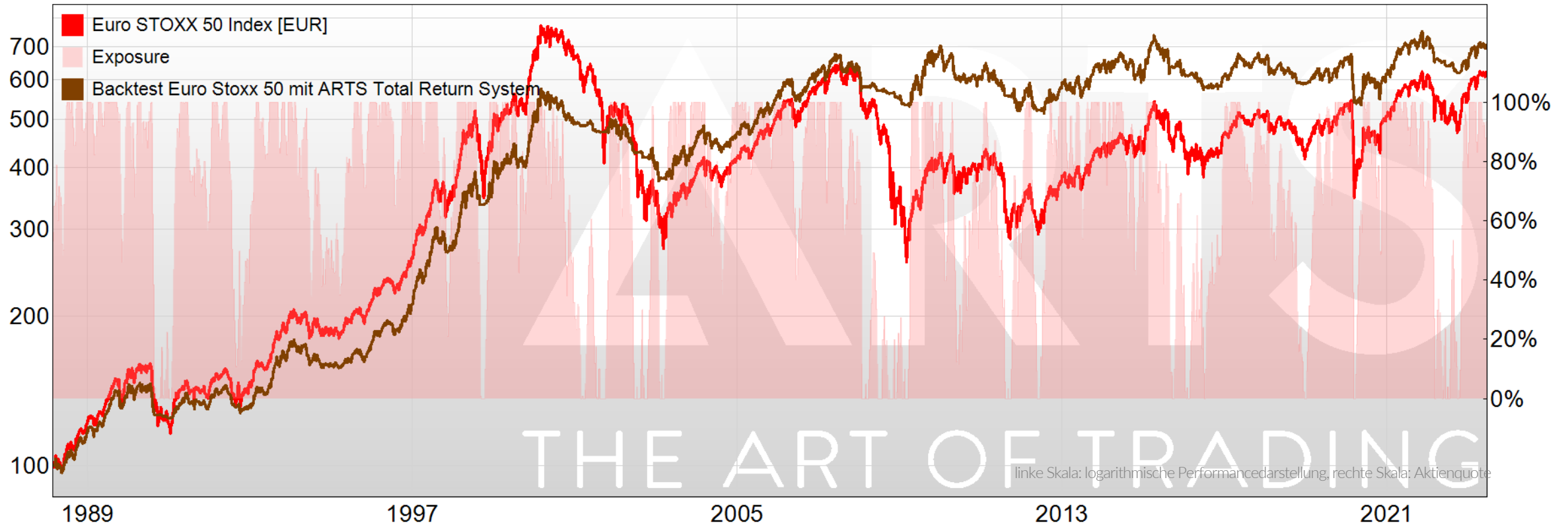
Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performancedarstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH



# Trendfolge – Ihr Feuerlöscher wenn es brennt

Euro Stoxx 50 – maximaler Wertverlust (-66,88%), Erholungsphase (23 Jahre)

per 31.05.2023

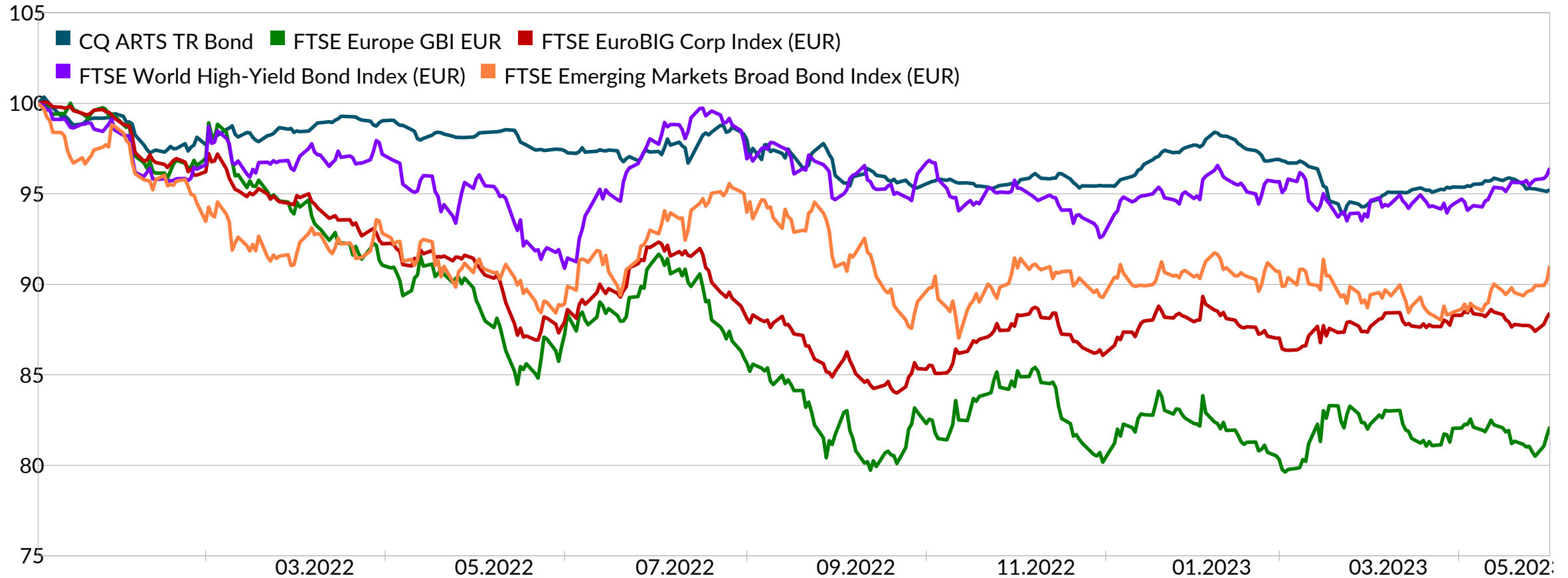


| 1989                |         | 1997              |       | 2005               |        | 2013           |         | 2021           |        |                     |       |
|---------------------|---------|-------------------|-------|--------------------|--------|----------------|---------|----------------|--------|---------------------|-------|
| <b>PERF. GESAMT</b> | 368,24% | <b>PERF. P.A.</b> | 4,33% | <b>Volatilität</b> | 20,74% | <b>Max. DD</b> | -66,88% | <b>5 Jahre</b> | 23,82% | <b>5 Jahre p.a.</b> | 4,36% |
| <b>PERF. GESAMT</b> | 586,41% | <b>PERF. P.A.</b> | 5,61% | <b>Volatilität</b> | 12,00% | <b>Max. DD</b> | -35,10% | <b>5 Jahre</b> | 10,36% | <b>5 Jahre p.a.</b> | 1,99% |

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performancedarstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

# Löscht auch bei Anleihe-Investments

Performance & Data – seit 01.01.2022 per 31.05.2023



| PERF. P.A. 5 JAHRE | CQ ARTS TR Bond | FTSE Europe GBI | FTSE EuroBIG Corp Index | FTSE World HY Bond Index | FTSE EM Broad Bond Index |
|--------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 0,35%           | -2,08%          | -1,02%                  | 3,90%                    | 2,50%                    |

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoleistung, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performance-Darstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

# Trendfolge – Ihr Rettungsboot für alle Fälle

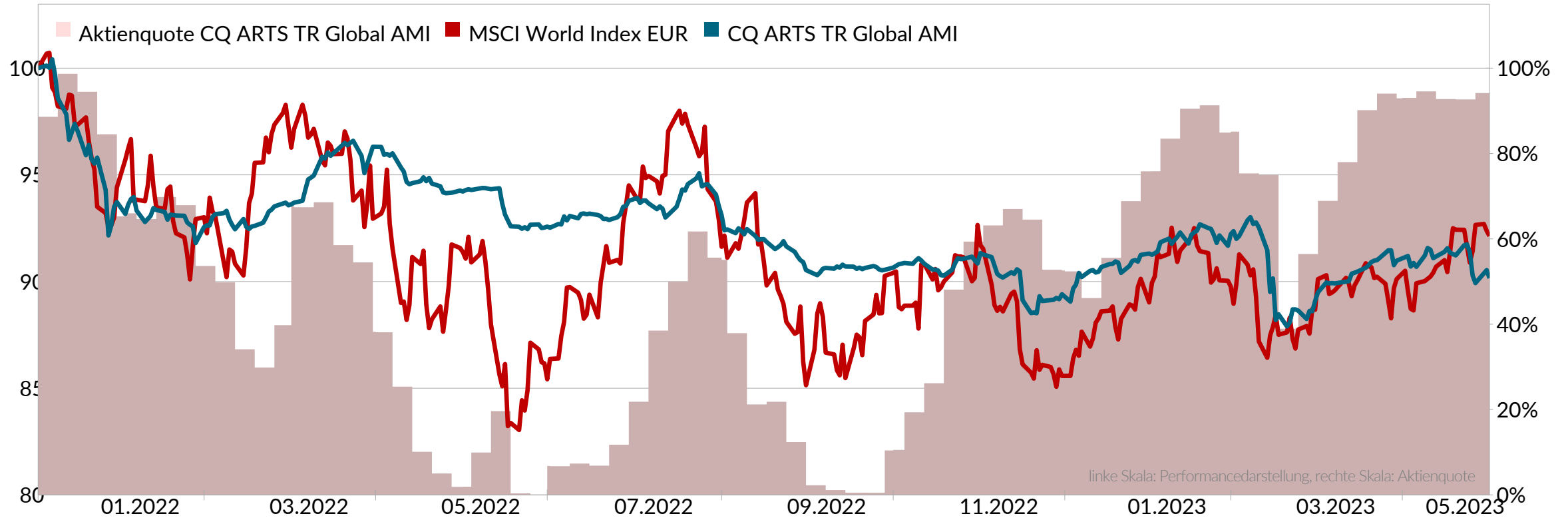
Würden Sie ohne  
Rettungsboote mitfahren?



# Trendfolge – Ihr Rettungsboot für alle Fälle

Performance & Data – seit 01.01.2022

per 31.05.2023



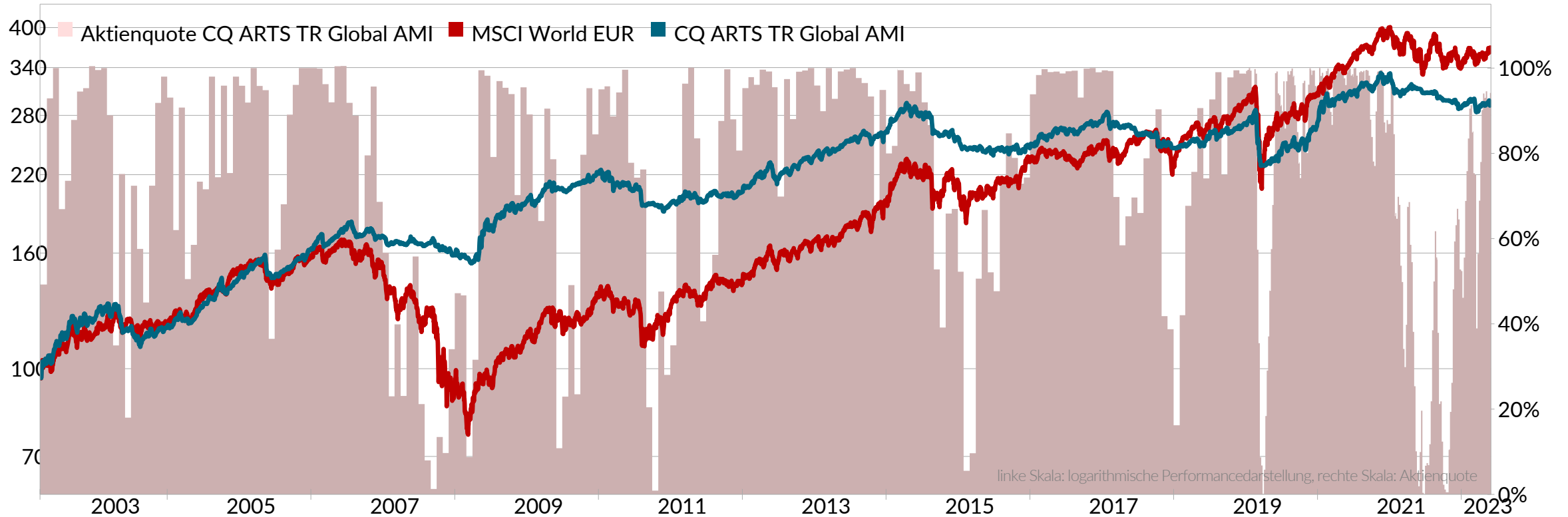
|                     |               |                   |               |                    |               |                |                |                |               |                     |              |
|---------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------------|--------------|
| <b>PERF. GESAMT</b> | <b>-7,56%</b> | <b>PERF. P.A.</b> | <b>-5,40%</b> | <b>Volatilität</b> | <b>16,85%</b> | <b>Max. DD</b> | <b>-17,55%</b> | <b>5 Jahre</b> | <b>46,51%</b> | <b>5 Jahre p.a.</b> | <b>7,93%</b> |
| <b>PERF. GESAMT</b> | <b>-9,73%</b> | <b>PERF. P.A.</b> | <b>-6,96%</b> | <b>Volatilität</b> | <b>6,49%</b>  | <b>Max. DD</b> | <b>-12,47%</b> | <b>5 Jahre</b> | <b>11,26%</b> | <b>5 Jahre p.a.</b> | <b>2,16%</b> |

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performancedarstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

# Trendfolge – Ihr Rettungsboot, fährt und fährt und fährt.....

Performance & Data – seit 20 Jahren

per 31.05.2023



|                     |         |                   |       |                    |        |                |         |                |        |                     |       |
|---------------------|---------|-------------------|-------|--------------------|--------|----------------|---------|----------------|--------|---------------------|-------|
| <b>PERF. GESAMT</b> | 267,32% | <b>PERF. P.A.</b> | 6,66% | <b>Volatilität</b> | 15,65% | <b>Max. DD</b> | -55,02% | <b>5 Jahre</b> | 46,51% | <b>5 Jahre p.a.</b> | 7,93% |
| <b>PERF. GESAMT</b> | 181,29% | <b>PERF. P.A.</b> | 5,26% | <b>Volatilität</b> | 8,03%  | <b>Max. DD</b> | -18,24% | <b>5 Jahre</b> | 11,26% | <b>5 Jahre p.a.</b> | 2,16% |

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoleistung, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performancedarstellung nicht berücksichtigt und beträgt bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR bis zu 50,- EUR. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

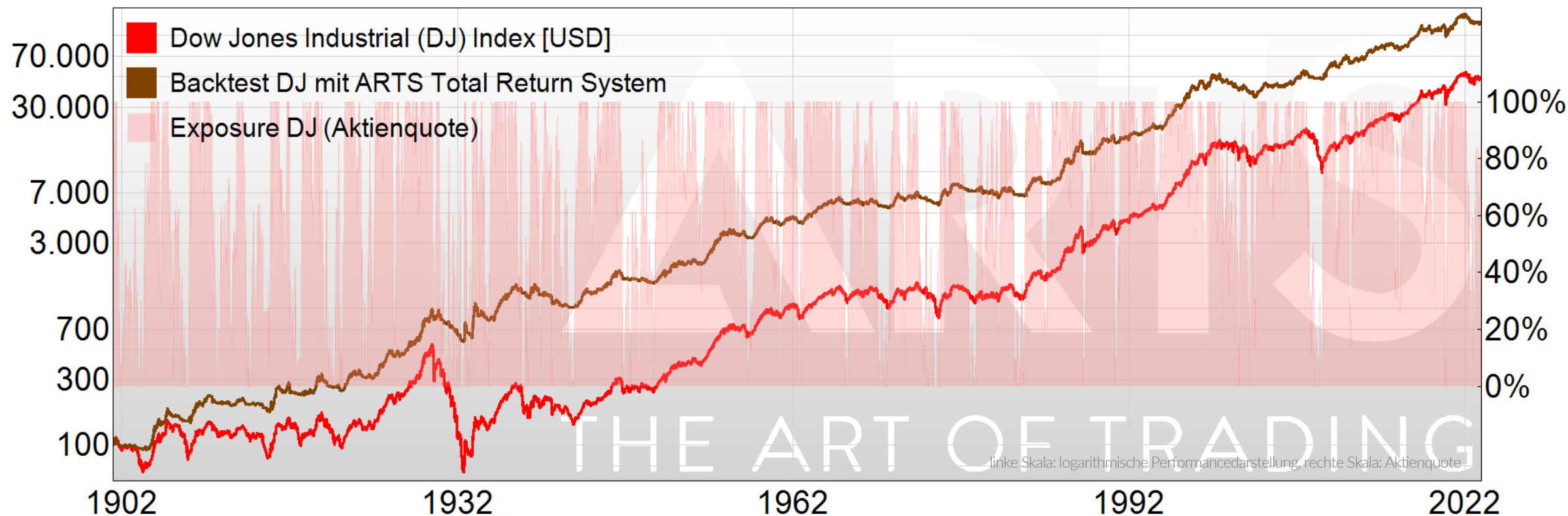


# Zusammenfassung

# Mit Feuerlöscher und Rettungsboot fährt man besser!

Anhand des Dow Jones Industrial seit 1900

per 31.05.2023



|                     |          |                   |       |                    |        |                          |         |                |        |                     |       |
|---------------------|----------|-------------------|-------|--------------------|--------|--------------------------|---------|----------------|--------|---------------------|-------|
| <b>PERF. GESAMT</b> | 49.663%  | <b>PERF. P.A.</b> | 5,16% | <b>Volatilität</b> | 19,10% | <b>Maximaler Verlust</b> | -89,19% | <b>5 Jahre</b> | 34,78% | <b>5 Jahre p.a.</b> | 6,15% |
| <b>PERF. GESAMT</b> | 122.148% | <b>PERF. P.A.</b> | 5,99% | <b>Volatilität</b> | 11,80% | <b>Maximaler Verlust</b> | -42,10% | <b>5 Jahre</b> | 11,39% | <b>5 Jahre p.a.</b> | 2,18% |

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Dargestellte Marktindizes sollen nur die Marktentwicklung im angeführten Zeitraum wiedergeben und stellen keinen Vergleich von Wertentwicklungen mit ARTS Produkten dar. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Der Ausgabeaufschlag ist in der Performance-Darstellung nicht berücksichtigt. Weitere auf Anlegerebene anfallende, individuelle Kosten wie zB Transaktions-, Rücknahme-, und Depotkosten, Steuern sowie Inflation mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

# ARTS

THE ART OF TRADING

## Ihre persönlichen Ansprechpartner bei ARTS



**Uwe Diehl**  
*Head of Sales*  
u.diehl@arts.co.at  
+49 1 515 715 9133



**Ena Berisha**  
*Head of Germany*  
e.berisha@arts.co.at  
+49 1 515 715 9800



**Richard L. Molnár**  
*Sales Director Germany*  
r.molnar@arts.co.at  
+49 1 515 715 9166



**Wolfhard Lange**  
*Sales Director Germany*  
w.lange@arts.co.at  
+49 1 515 715 9150



# Rechtshinweis & Erläuterungen

## Rechtlicher Hinweis

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich unverbindlichen Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.

Alle Angaben und Inhalte dieses Dokumentes sind ohne Gewähr, vertraulich und ausschließlich für den internen Gebrauch bestimmt. Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt. Der Ersteller dieses Dokumentes sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus.

Alle dargestellten Wertentwicklungen entsprechen der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht.

Performanceergebnisse der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen lassen keine Rückschlüsse auf die laufende und zukünftige Entwicklung dieser Zahlen oder der diesen zugrunde liegenden Finanzinstrumente bzw. Indizes zu und sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Dies gilt insbesondere für den Einsatz von Backtest-Daten, welche immer zu hypothetischen, vergangenheitsbezogenen Darstellungen führen. Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und Wertschwankungen, die zu Verlusten - bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals - führen können. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen.

Trends können sich ändern und negative Renditeentwicklungen nach sich ziehen. Ein trendfolgendes Handelssystem kann Trends über- oder untergewichten.

Anteilsklassen in Fremdwährungen bringen ein zusätzliches Währungsrisiko mit sich, die Performance kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen.

Die Darstellungen in diesem Dokument sind nur allgemeiner Natur, berücksichtigen nicht die individuelle steuerliche Situation des jeweiligen Anlegers und können sich jederzeit durch gesetzliche Änderungen oder Verwaltungspraxis verändern. Für detaillierte Auskünfte zur individuellen Besteuerung des Anlegers sollte daher ein Steuerberater kontaktiert werden.

Informationen über Bandbreiten für marktübliche Entgelte der Wertpapierfirmen sind in einer Publikation der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) auf deren Homepage ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)) veröffentlicht.

Hinweis für Endverbraucher: Den Ausgabeaufschlag kann Ihre Bank oder Ihr Vermittler erhalten. Die Verwaltungsvergütung kann eine Vertriebsprovision beinhalten, die Ihre Bank oder Ihr Vermittler ggf. teilweise erhält. Die Produkte sind bei Ihrer Bank oder Ihrer Sparkasse erhältlich.

ARTS Asset Management GmbH bezieht in ihr Dienstleistungsangebot an Sie auch Eigenprodukte ein.

Bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen dürfen von ARTS Asset Management GmbH keine Kundengelder entgegengenommen werden.

Dieses Dokument wurde von ARTS Asset Management GmbH erstellt. Trotz aller Sorgfalt kann keine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Daten & Informationen übernommen werden.

©2023 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten jeweils bei der entsprechenden Kapitalanlagegesellschaft bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter: [www.dws.de](http://www.dws.de) [www.etf.dws.com](http://www.etf.dws.com) Österreich: <https://funds.dws.com/at> Luxemburg: [www.dws.lu](http://www.dws.lu), sowie bei der ARTS Asset Management GmbH unter [www.arts.co.at](http://www.arts.co.at) verfügbar. Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise> verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

Die Darstellungen in diesem Dokument sind nur allgemeiner Natur, berücksichtigen nicht die individuelle steuerliche Situation des jeweiligen Anlegers und können sich jederzeit durch gesetzliche Änderungen oder Verwaltungspraxis verändern. Für detaillierte Auskünfte sollte daher ein Steuerberater kontaktiert werden. Folgende Datenquellen können verwendet werden: Bloomberg, Standard&Poor's (Micropal), Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH, ARTS Asset Management GmbH, Tipas, Profit Web, FAIT/Software Systems, OnVista, OeKB.

### Hinweis DE:

Die Tätigkeit der ARTS Asset Management GmbH in Deutschland beschränkt sich auf die Schulung und Betreuung von Vertriebspartnern/institutionellen Kunden/Interessenten und die Durchführung von Marketingmaßnahmen im Zusammenhang mit Investmentfonds. Hierdurch wird in DE keine Finanzdienstleistung (§1 Abs. 1 a KWG) oder erlaubnispflichtige Tätigkeit im Sinne der Gewerbeordnung (§ 34 c Gewerbeordnung) erbracht. ARTS Asset Management GmbH erbringt in Deutschland keine Anlage- und Abschlussvermittlung und keine Betreuung oder Vermittlung von Investmentfonds/Vermögensanlagen.

## Verwendete Berechnungsmethoden

### Volatilität:

Wertschwankung des Fonds (auf Tagesbasis)

### Mod. Sharpe Ratio:

Verhältnis Rendite zu Volatilität (ohne Berücksichtigung des risikofreien Zinssatzes, auf Tagesbasis)

### Korrelation:

Abhängigkeit des Kursverlaufes des Fonds im Verhältnis zu einem Referenzindex (auf Monatsbasis).

(1) – gleichlaufende Wertentwicklung

(-1) – gegenläufige Wertentwicklung

(0) – unabhängige Wertentwicklung

### Anteilsklassen:

A = Ausschüttung; T = Thesaurierung; VT = Vollthesaurierung In- & Ausland; VT-A = Vollthesaurierung Ausland; VT-I = Vollthesaurierung Inland

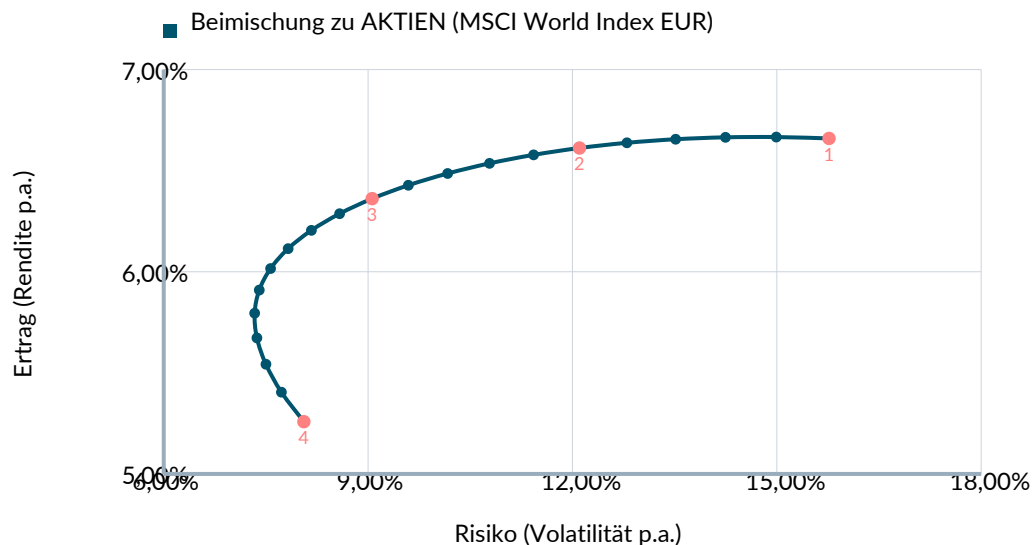


# C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI

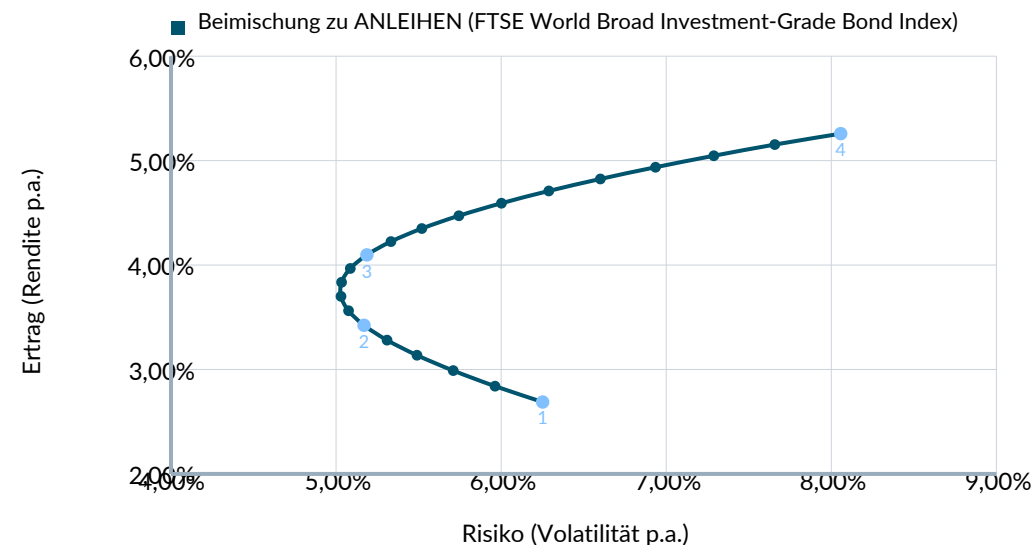
## Portfolio-Beimischung (seit Mgmt Übernahme)

per 31.05.2023

In den dargestellten Diagrammen sehen Sie, wie sich das Risiko-Ertrags-Profil verändert, wenn man den C-QUADRAT ARTS Total Return Fonds einem Aktienportfolio (links) oder einem Anleiheportfolio (rechts) in 5% Schritten beimischt.



|                       | AKTIEN | ARTS GLOBAL AMI | Wertentwicklung p.a. seit 27.03.2003 | Volatilität |
|-----------------------|--------|-----------------|--------------------------------------|-------------|
| 1                     | 100%   | 0%              | 6,66%                                | 15,77%      |
| 2                     | 75 %   | 25%             | 6,61%                                | 12,10%      |
| 3                     | 50 %   | 50 %            | 6,36%                                | 9,06%       |
| 4                     | 0 %    | 100 %           | 5,26%                                | 8,06%       |
| Korrelation zu AKTIEN |        |                 | 0,63                                 |             |



|                         | ANLEIHEN | ARTS GLOBAL AMI | Wertentwicklung p.a. seit 27.03.2003 | Volatilität |
|-------------------------|----------|-----------------|--------------------------------------|-------------|
| 1                       | 100%     | 0%              | 2,69%                                | 6,25%       |
| 2                       | 75 %     | 25%             | 3,42%                                | 5,17%       |
| 3                       | 50 %     | 50 %            | 4,10%                                | 5,19%       |
| 4                       | 0 %      | 100 %           | 5,26%                                | 8,06%       |
| Korrelation zu ANLEIHEN |          |                 | 0,05                                 |             |

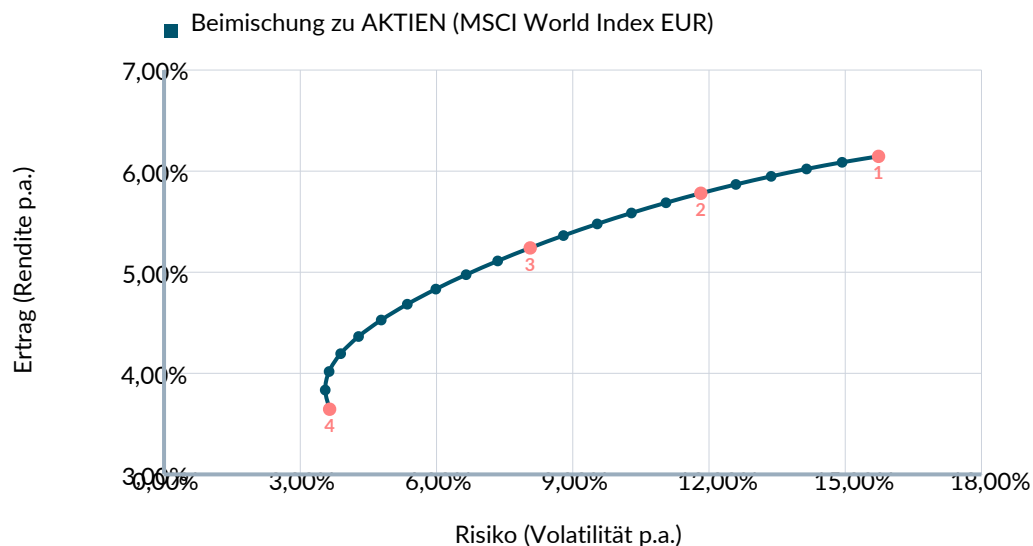
Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag i.H.v. max. 50,- EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoleistung, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Weitere, individuelle, auf Anlegerebene anfallende Kosten wie zB Transaktions-, Depotkosten und Steuern mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

# C-QUADRAT ARTS Total Return Bond T

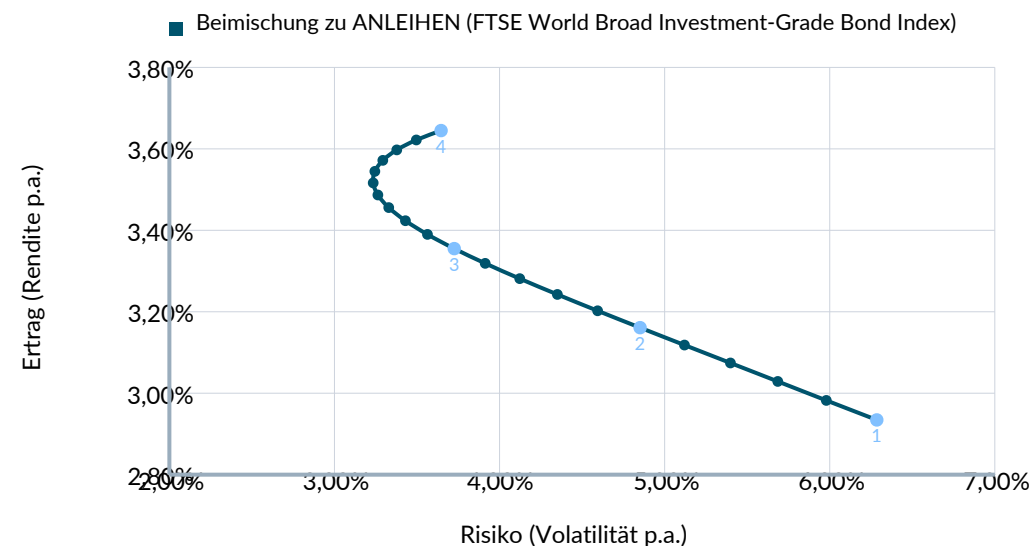
## Portfolio-Beimischung

per 31.05.2023

In den dargestellten Diagrammen sehen Sie, wie sich das Risiko-Ertrags-Profil verändert, wenn man den C-QUADRAT ARTS Total Return Fonds einem Aktienportfolio (links) oder einem Anleiheportfolio (rechts) in 5% Schritten beimischt.



|                       | AKTIEN | ARTS Bond | Wertentwicklung p.a. seit 24.11.2003 | Volatilität |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------------------------|-------------|
| 1                     | 100%   | 0%        | 6,15%                                | 15,73%      |
| 2                     | 75 %   | 25%       | 5,78%                                | 11,82%      |
| 3                     | 50 %   | 50 %      | 5,24%                                | 8,06%       |
| 4                     | 0 %    | 100 %     | 3,64%                                | 3,65%       |
| Korrelation zu AKTIEN |        |           | 0,42                                 |             |



|                         | ANLEIHEN | ARTS Bond | Wertentwicklung p.a. seit 24.11.2003 | Volatilität |
|-------------------------|----------|-----------|--------------------------------------|-------------|
| 1                       | 100%     | 0%        | 2,93%                                | 6,29%       |
| 2                       | 75 %     | 25%       | 3,16%                                | 4,85%       |
| 3                       | 50 %     | 50 %      | 3,36%                                | 3,73%       |
| 4                       | 0 %      | 100 %     | 3,64%                                | 3,65%       |
| Korrelation zu ANLEIHEN |          |           | 0,24                                 |             |

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.

Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag i.H.v. max. 30,- EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Die dargestellte Wertentwicklung entspricht der Bruttoleistung, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht. Weitere, individuelle, auf Anlegerebene anfallende Kosten wie zB Transaktions-, Depotkosten und Steuern mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.

Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH