



QUADRAT

the asset manager



the asset manager

Investment & More Herbst 2015

Gewinne laufen lassen – Verluste begrenzen!



the asset manager

Ihr persönlicher Ansprechpartner bei C-QUADRAT

Für Fragen zu Workshops & Veranstaltungen



Andreas Lindner

a.lindner@c-quadrat.com
0151/ 57 15 91 66



Gerrit Eckardt

g.eckardt@c-quadrat.com
0151/ 57 15 91 33



Martina Dillmann
Leitung Sales Support

m.dillmann@c-quadrat.com
069/ 710 49 89 13

Für Fragen zu Produkten und Material

Hotline:

069/ 710 49 89 77

info@investmentfonds.at

www.c-quadrat.com

C-QUADRAT

Deutschland GmbH

Goethestr. 10

D-60313 Frankfurt a.M.

„Echter Mehrwert“

Aktiv versus passiv » Aktive Fonds haben gegenüber ETFs noch immer ihre Vorteile, wie Dachfondsmanager Leo Willert erklärt



Eine Beschränkung auf ETFs würde die Performance unserer Fonds schmälern.“

Leo Willert,
ARTS Asset
Management



30.06.2015

Interview mit einem Investor

„Der einzig logische Schluss“

Smart Investor im Gespräch mit **Mag. Leo Willert**, Geschäftsführer und Head of Trading bei der ARTS Asset Management GmbH in Wien, über das Wesen von Handelssystemen

”

Zentral war, dass sie ein fixes Regelwerk hatten, an das sie sich sehr diszipliniert hielten.

Trendfolgefonds Gehen oder stehen

Gewinne laufen lassen und Verluste begrenzen: Wer würde das nicht gerne tun?
Trendfolgefonds haben sich das auf die Fahne geschrieben. Einigen gelingt das durchaus.

Ende von Buy and Hold. „Wichtiger noch ist es allerdings Verlustphasen zu meiden“, ergänzt Leo Willert. Der Manager einer Reihe von Trendfolgefonds, darunter des C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible, ist einer der bekanntesten Marktteilnehmer. Seine Beobachtung: In Verlustphasen an den Börsen büßen Anleger häufig einen großen Teil ihres Vermögens beziehungsweise der davor erzielten Buchgewinne ein. „Eine reine Buy-and-Hold-Strategie“ geht heute nicht mehr auf“, folgert Willert.

Rechtzeitig wechseln. Trendfolgefonds machen sich diese Erkenntnis zu Nutze. Sie variieren die Aktienquote und die Zusammensetzung der Anlageklassen im Fonds.





the asset manager

C-QUADRAT

Asset Management im Bereich internationale Trends

Die Welt im Frühjahr.

Marktquadrat per 03.04.2015

Aktien Regionen	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Weltaktienindex (MSCI World)	↑ 0,73%	0,39%	-0,29%	13,19%	30,64%
Europa	↑ 0,74%	0,53%	1,09%	16,75%	21,03%
USA	↑ 0,33%	0,53%	0,07%	12,80%	39,82%
Japan	↑ 0,44%	-0,08%	2,57%	22,41%	39,03%
Emerging Markets	↑ 3,23%	3,13%	3,10%	16,27%	28,88%
Lateinamerika	↑ 4,03%	5,27%	5,97%	7,54%	9,38%
Osteuropa	↑ 5,35%	5,97%	6,02%	30,02%	8,71%
Asien ohne Japan	↑ 1,89%	0,91%	1,38%	16,87%	33,23%
Indien	↑ 2,77%	4,42%	-2,52%	18,72%	50,41%
China	↑ 6,13%	5,49%	7,47%	21,78%	53,02%

Aktien Branchen	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	→ -0,03%	-0,94%	-1,32%	14,22%	21,61%
Energie	↑ 1,03%	0,30%	1,39%	9,36%	10,94%
Basiskonsumgüter	↑ 0,91%	0,02%	0,84%	15,43%	38,32%
Gesundheitswesen	↓ -0,88%	-1,56%	1,80%	19,30%	48,39%
Finanzwesen	↑ 1,18%	0,31%	1,83%	13,40%	30,69%
Technologie	→ -0,13%	-0,81%	-1,13%	13,41%	44,88%
Telekommunikation	↑ 0,68%	-0,12%	0,66%	15,11%	29,77%
Versorger	↑ 0,66%	-0,09%	2,80%	7,47%	29,81%
Luxusgüter	↑ 0,78%	0,16%	1,13%	18,20%	39,99%
Industrie	↑ 0,28%	-0,50%	0,63%	14,25%	29,53%
Immobilien Europa	↓ -1,13%	-1,13%	-2,04%	19,60%	40,62%
Immobilien USA	↑ 0,85%	0,21%	5,41%	16,48%	50,03%
Goldaktien	↑ 0,49%	0,69%	3,61%	16,82%	3,18%

Volatilität	Wert per 03.04.2015	Wert per 31.12.2014
Volatilität S&P 500	14,67	19,20
Volatilität Eurostoxx 50	20,72	26,19

Anleihen	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Bundesanleihen Deutschland	→ 0,01%	1,60%	3,57%	11,22%
Bundesanleihen Europa	→ 0,21%	1,17%	4,41%	12,94%
kurzldf. Bundesanleihen Europa	→ 0,04%	0,07%	0,66%	1,27%
Bundesanleihen USA	→ 0,05%	1,52%	12,73%	32,14%
Unternehmensanleihen Europa	→ 0,13%	0,09%	1,47%	7,06%
High Yield Europa	→ 0,19%	-0,23%	2,79%	4,98%
High Yield Global	→ -0,18%	-0,25%	11,93%	23,65%
Inflationsgeschützte Anleihen Europa	↑ 0,52%	0,64%	6,29%	10,85%
Inflationsgeschützte Anleihen Global	↓ -0,52%	3,59%	11,13%	27,61%
Emerging Market Anleihen (HC)	↑ 0,38%	1,68%	13,91%	30,24%
Emerging Market Anleihen (LC)	↑ 0,55%	2,79%	10,26%	18,27%
Anleihen Asien aggreg.	#NV	0,63%	13,45%	33,84%
Wandelanleihen Global	→ 0,09%	1,21%	13,08%	26,45%
Weltanleihenindex	↓ -0,48%	1,79%	10,00%	23,21%

Währungen	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
US Dollar	↓ -0,63%	-0,64%	10,73%	25,72%
Japan. Yen	↓ -0,52%	0,73%	10,87%	8,33%
Schweizer Franken	↑ 0,30%	2,20%	14,92%	16,60%
Englisches Pfund	↓ -0,53%	-2,11%	5,85%	12,76%

Commodities	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Commodities	→ 0,21%	-0,42%	6,65%	-3,00%
Agrarrohstoffe	↓ -1,56%	0,36%	4,25%	4,09%
Energie	↓ -0,36%	1,39%	9,36%	10,94%
Öl (Brent Crude)	↓ -2,39%	-4,69%	10,70%	-20,12%
Metalle	↓ -0,49%	2,30%	10,14%	16,61%
Gold effektiv	↑ 0,55%	3,53%	13,17%	19,16%

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung einer Kapitalanlage zu. Jede Kapitalanlage ist mit einem Risiko verbunden, Kurse können sowohl steigen als auch fallen.

Die Welt im Sommer.

Marktquadrat per 17.07.2015

Aktien Regionen	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Weltaktienindex (MSCI World)	↑ 2,62%	5,16%	4,60%	16,13%	27,83%
Europa	↑ 2,91%	4,28%	5,74%	20,57%	22,18%
USA	↑ 2,37%	4,94%	6,04%	16,40%	35,71%
Japan	↑ 5,03%	6,62%	5,89%	26,29%	34,59%
Emerging Markets	↑ 1,29%	3,48%	2,67%	11,72%	15,69%
Lateinamerika	→ 0,04%	2,14%	1,56%	2,86%	-2,45%
Osteuropa	↑ 1,27%	2,84%	2,28%	28,12%	1,72%
Asien ohne Japan	↑ 2,06%	4,14%	2,32%	12,90%	20,82%
Indien	↑ 3,42%	5,77%	11,06%	16,40%	30,81%
China	↑ 1,22%	3,77%	-2,81%	19,14%	38,04%

Aktien Branchen	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	↑ 1,28%	2,86%	0,89%	11,46%	12,96%
Energie	↓ -0,66%	1,45%	-0,75%	3,86%	-2,03%
Basiskonsumgüter	↑ 2,55%	4,61%	8,36%	18,46%	33,40%
Gesundheitswesen	↑ 2,88%	4,84%	8,72%	26,68%	48,67%
Finanzwesen	↑ 3,33%	5,15%	6,54%	17,43%	30,96%
Technologie	↑ 4,98%	7,34%	6,33%	17,79%	38,69%
Telekommunikation	↑ 2,77%	4,51%	7,95%	20,28%	28,69%
Versorger	↑ 1,67%	3,52%	6,51%	7,87%	23,84%
Luxusgüter	↑ 2,64%	4,49%	6,68%	21,53%	38,42%
Industrie	↑ 2,47%	4,22%	4,24%	14,29%	25,70%
Immobilien Europa	↑ 6,36%	6,36%	11,21%	22,06%	29,86%
Immobilien USA	↑ 0,80%	3,33%	5,64%	10,20%	32,71%
Goldaktien	↓ -9,27%	-6,99%	-13,79%	-9,44%	-21,90%

Volatilität	Wert per 17.07.2015	Wert per 31.12.2014
Volatilität S&P 500	11,95	19,20
Volatilität Eurostoxx 50	18,97	26,19

Anleihen	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Bundesanleihen Deutschland	↑ 1,05%	0,48%	-0,48%	3,90%
Bundesanleihen Europa	↑ 1,30%	1,57%	0,17%	4,96%
kurzld. Bundesanleihen Europa	→ 0,15%	0,27%	0,66%	0,75%
Bundesanleihen USA	↑ 2,88%	4,93%	11,60%	27,13%
Unternehmensanleihen Europa	↑ 0,98%	0,49%	-0,94%	1,99%
High Yield Europa	↑ 1,12%	1,40%	2,67%	3,19%
High Yield Global	↑ 2,43%	4,25%	12,88%	20,89%
Inflationgeschützte Anleihen Europa	↑ 0,96%	0,93%	1,92%	3,00%
Inflationgeschützte Anleihen Global	↑ 2,51%	3,78%	9,42%	20,17%
Emerging Market Anleihen (HC)	↑ 2,58%	5,75%	13,65%	23,33%
Emerging Market Anleihen (LC)	↑ 2,44%	4,91%	7,12%	10,17%
Anleihen Asien aggreg.	↑ 2,82%	4,99%	13,67%	28,57%
Wandelanleihen Global	↑ 2,99%	3,98%	14,92%	24,46%
Weltanleihenindex	↑ 2,06%	4,26%	7,43%	16,65%

Währungen	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
US Dollar	↑ 2,44%	4,77%	11,59%	24,69%
Japan. Yen	↑ 1,49%	4,11%	7,74%	1,81%
Schweizer Franken	↑ 0,53%	0,22%	15,23%	16,36%
Englisches Pfund	↑ 3,35%	3,42%	11,88%	14,12%

Commodities	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Commodities	↓ -0,38%	0,72%	4,71%	-4,53%
Agrarrohstoffe	↓ -0,60%	8,97%	6,79%	14,77%
Energie	↑ 0,58%	-0,75%	3,86%	-2,03%
Öl (Brent Crude)	↓ -0,34%	-4,72%	11,09%	-22,12%
Metalle	↑ 0,82%	1,27%	2,62%	3,24%
Gold effektiv	↓ -2,05%	-2,59%	5,60%	9,70%

Die Welt im Herbst.

Marktquadrat per 25.09.2015

Aktien Regionen	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Weltaktienindex (MSCI World)	↓ -1.65%	-0.43%	2.82%	1.01%	6.83%
Europa	↓ -1.38%	-1.63%	-2.17%	3.68%	4.17%
USA	↓ -1.51%	0.09%	3.52%	3.66%	13.86%
Japan	↓ -0.64%	0.22%	2.48%	10.60%	12.17%
Emerging Markets	↓ -3.32%	-3.37%	0.38%	-7.41%	-7.43%
Lateinamerika	↓ -3.97%	-4.32%	-4.15%	-20.86%	-26.80%
Osteuropa	↓ -4.47%	-3.67%	1.57%	10.34%	-13.86%
Asien ohne Japan	↓ -3.24%	-3.24%	0.38%	-5.31%	-2.31%
Indien	↓ -1.37%	-1.14%	1.25%	0.79%	4.52%
China	↓ -3.68%	-2.11%	1.67%	-2.02%	6.62%

Aktien Branchen	Perf in LC 1 Woche	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	↓ -3.99%	-3.62%	-4.10%	-9.29%	-8.81%
Energie	↓ -1.47%	-0.74%	2.67%	-12.70%	-18.64%
Basiskonsumgüter	↓ -1.73%	1.35%	2.60%	9.11%	18.30%
Gesundheitswesen	↓ -4.61%	-3.68%	-1.89%	9.76%	17.97%
Finanzwesen	↓ -0.32%	0.28%	-0.52%	1.93%	8.13%
Technologie	↓ -0.78%	0.63%	5.62%	5.43%	16.14%
Telekommunikation	↓ -0.77%	-0.27%	-2.26%	6.95%	10.24%
Versorger	↑ 0.76%	1.59%	0.19%	0.17%	10.26%
Luxusgüter	↑ 0.64%	-0.76%	2.73%	9.61%	20.98%
Industrie	↓ -1.95%	-1.12%	-0.21%	0.50%	7.05%
Immobilien Europa	↑ 2.23%	2.23%	1.57%	15.50%	25.13%
Immobilien USA	↓ -0.43%	1.19%	4.60%	4.44%	22.47%
Goldaktien	↓ -4.07%	-2.53%	0.33%	-23.29%	-31.47%

Volatilität	Wert per 25.09.2015	Wert per 31.12.2014
Volatilität S&P 500	23.62	19.20
Volatilität Eurostoxx 50	30.52	26.19

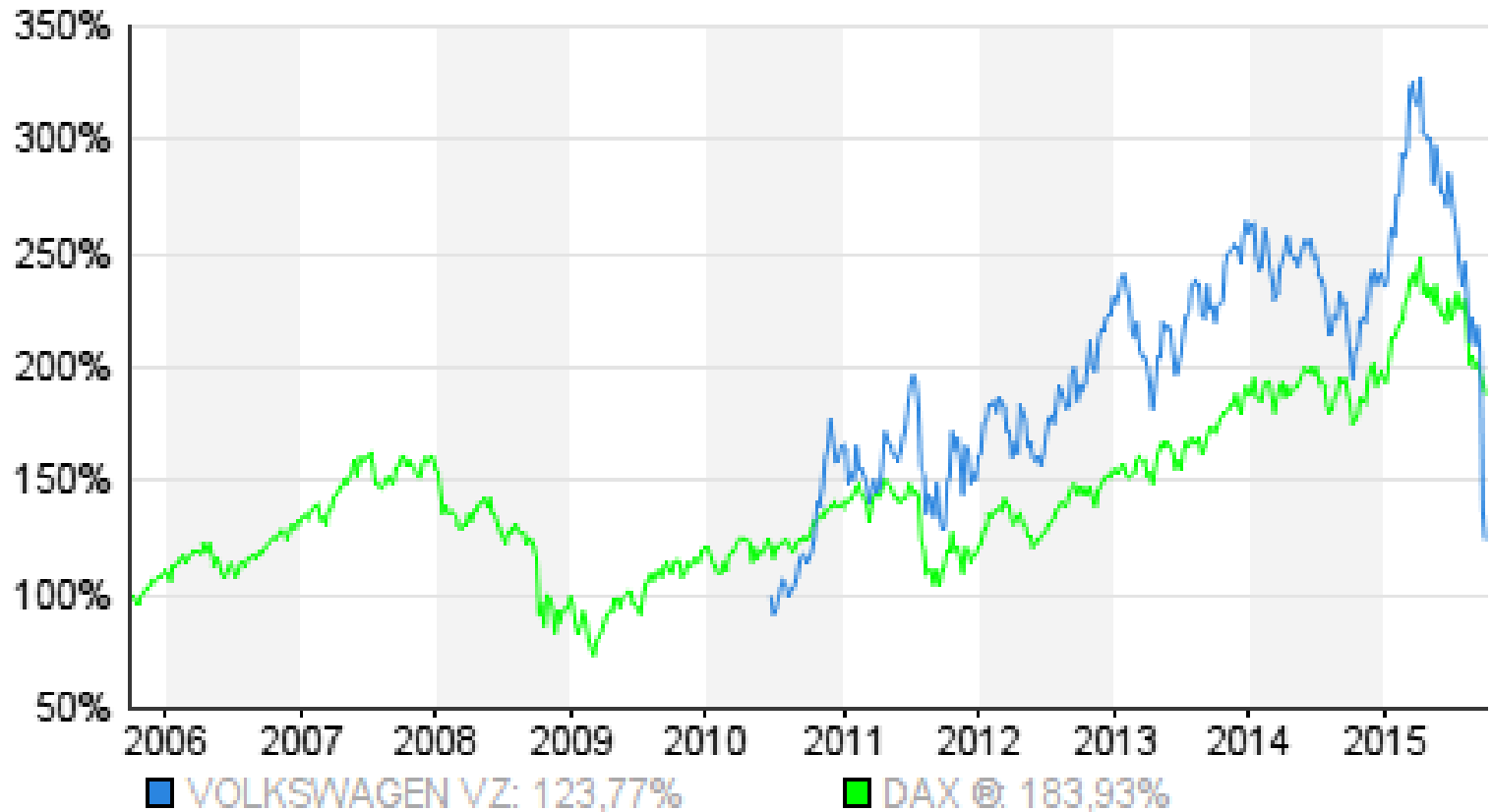
Anleihen	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Bundesanleihen Deutschland	→ 0.07%	0.42%	0.48%	3.41%
Bundesanleihen Europa	→ -0.08%	0.79%	1.05%	3.67%
kurzld. Bundesanleihen Europa	→ -0.01%	0.06%	0.69%	0.50%
Bundesanleihen USA	↑ 1.57%	-0.35%	9.48%	17.01%
Unternehmensanleihen Europa	↓ -0.45%	-0.59%	-1.58%	-0.20%
High Yield Europa	↓ -1.17%	-0.83%	0.19%	0.31%
High Yield Global	→ -0.24%	-0.99%	6.22%	8.71%
Inflationsgeschützte Anleihen Europa	→ 0.19%	1.23%	1.03%	1.11%
Inflationsgeschützte Anleihen Global	↓ -0.54%	-2.05%	5.48%	10.67%
Emerging Market Anleihen (HC)	↓ -0.96%	0.84%	8.41%	10.97%
Emerging Market Anleihen (LC)	↓ -1.17%	-3.24%	-6.59%	-7.02%
Anleihen Asien aggreg.	↑ 1.25%	0.15%	9.83%	16.25%
Wandelanleihen Global	→ -0.17%	0.68%	7.86%	11.49%
Weltanleihenindex	↑ 0.66%	-0.69%	6.23%	10.15%

Währungen	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
US Dollar	↑ 1.59%	0.02%	8.19%	13.46%
Japan. Yen	↑ 0.86%	1.14%	7.63%	3.21%
Schweizer Franken	→ -0.14%	-1.68%	9.88%	10.23%
Englisches Pfund	↓ -1.03%	-1.07%	5.70%	6.33%

Commodities	Perf in EUR 1 Woche	Perf in EUR 1 Monat	Perf in EUR Ytd 2015	Perf in EUR 1 Jahr
Commodities	↑ 0.94%	3.82%	-7.98%	-16.66%
Agrarrohstoffe	↑ 2.05%	0.85%	-4.52%	6.24%
Energie	↓ -2.17%	2.67%	-12.70%	-18.64%
Öl (Brent Crude)	↑ 4.04%	-3.81%	-7.86%	-36.92%
Metalle	↓ -1.60%	0.41%	-5.86%	-6.05%
Gold effektiv	↑ 0.76%	0.80%	4.94%	7.30%

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung einer Kapitalanlage zu. Jede Kapitalanlage ist mit einem Risiko verbunden, Kurse können sowohl steigen als auch fallen.

Draw Down | Risiko Einzeltitel Beispiel: VW Aktie Vorzugsaktien O.St. O.N. | 10 Jahre



Quelle: Teleglobe | Stand: 01.10.2015

Draw Down | Länder Risiko Beispiel: Hang Seng Index | 01 Jahre



Quelle: Telebörse | Stand: 01.10.2015

Draw Down | Risiko Rohstoffe Beispiel: Öl (Brent) | 01 Jahre



Quelle: Teleglobe | Stand: 01.10.2015

Draw Down | Risiko Edelmetall Beispiel Gold Spot | 03 Jahre



Quelle: Telebörse | Stand: 01.10.2015

Draw Down | Risiko Wahrung Beispiel Schweizer Franke | 01 Jahre



Quelle: Teleborse | Stand: 01.10.2015

Draw Down | Risiko Immobilie Beispiel Hamburg | Oktober 2015



POLITIK

Hunderte Flüchtlinge ohne Quartier

Hamburg bereitet Beschlagnahmen vor

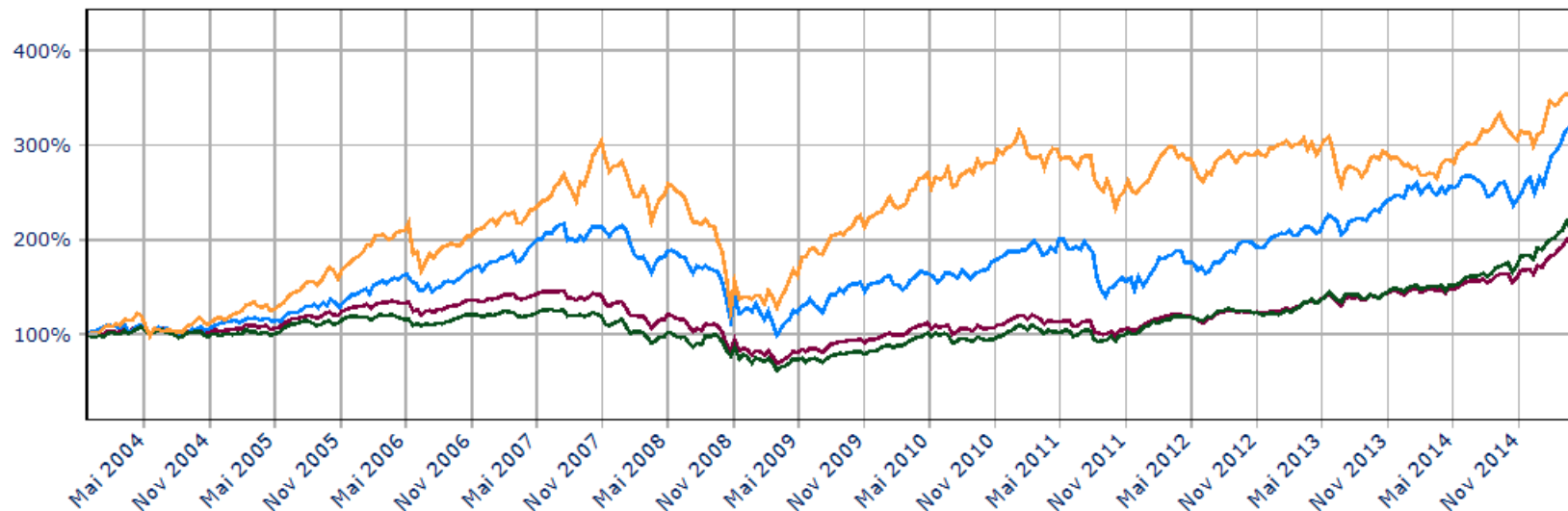
Allein im September sind in Deutschland mehr Flüchtlinge angekommen als im ganzen Jahr 2015. Hamburg wird mit dem Andrang nicht mehr fertig und bereitet drastische Maßnahmen vor.

Quelle: NTV | Stand: 01.10.2015

Indices

Überblick über die Wertentwicklung per **17.04.2015**

24.11.2003 - 17.04.2015



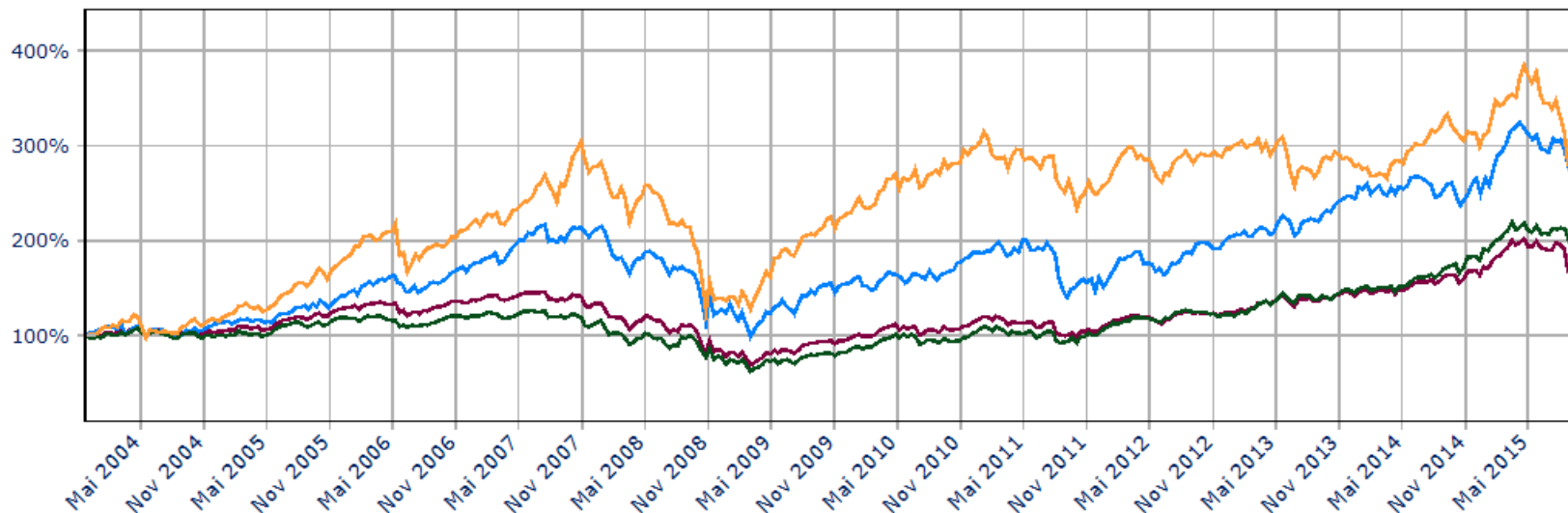
	MSCI World in EUR	DAX	S&P 500 in EUR	MSCI Emerging Market in EUR
Gesamtertrag	100,21%	212,78%	115,95%	286,71%
Perf 1 Jahr	36,04%	24,22%	43,08%	36,14%
Perf 1 Monat	0,26%	-2,44%	-1,38%	8,21%
Perf 1 Woche	-1,95%	-5,54%	-2,71%	-0,92%
Jährlicher Ertrag	6,28%	10,52%	6,98%	12,59%
Volatilität	15,08%	21,96%	19,67%	19,37%

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu und garantieren keine gleiche oder ähnliche Performance für die Zukunft. 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 Berechnungsmethode der OeKB (Österreichische Kontrollbank) berechnet Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

Indices

Überblick über die Wertentwicklung per **30.09.2015**

24.11.2003 - 30.09.2015



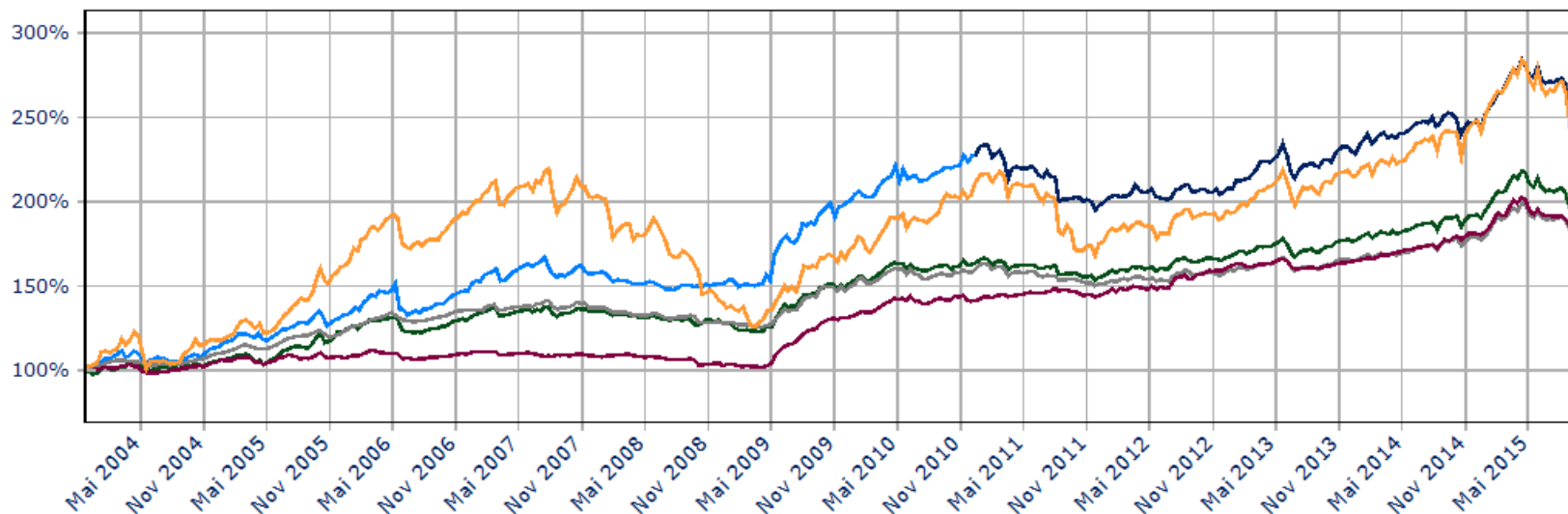
	MSCI World in EUR	DAX	S&P 500 in EUR	MSCI Emerging Market in EUR
Gesamtertrag	72,82%	158,50%	92,05%	188,52%
Perf 1 Jahr	5,41%	1,96%	9,95%	-8,50%
Perf 1 Monat	-4,09%	-6,20%	-3,44%	-3,13%
Perf 1 Woche	-1,08%	0,50%	-1,04%	0,00%
Jährlicher Ertrag	4,72%	8,34%	5,66%	9,35%
Volatilität	15,35%	22,16%	19,83%	19,56%

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu und garantieren keine gleiche oder ähnliche Performance für die Zukunft. 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 Berechnungsmethode der OeKB (Österreichische Kontrollbank) berechnet. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

C-QUADRAT ARTS Fonds

Überblick über die Wertentwicklung

24.11.2003 - 30.09.2015



	Best Momentum	Total Return Flexible (T)	Total Return Bond	Total Return Garant	Total Return Balanced
Gesamtertrag	140,05%	150,06%	86,06%	82,76%	95,54%
Perf 1 Jahr	-0,36%	-0,25%	4,07%	2,90%	2,66%
Perf 1 Monat	-1,63%	-1,83%	0,16%	-0,36%	0,07%
Perf 1 Woche	-1,58%	-0,86%	-0,13%	-0,35%	-0,23%
Jährlicher Ertrag	7,66%	8,04%	5,38%	5,22%	5,82%
Volatilität	10,90%	7,04%	3,88%	5,68%	5,41%

Die vorliegenden Zahlenangaben beziehen sich beim C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible auf eine simulierte Wertentwicklung bis 12.12.2010 und eine tatsächliche Wertentwicklung seit 13.12.2010 sowie beim C-QUADRAT ARTS Total Return Garant auf eine simulierte Wertentwicklung bis 10.12.2006 und eine tatsächliche Wertentwicklung seit 11.12.2006. Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu und garantieren keine gleiche oder ähnliche Performance für die Zukunft. 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 Berechnungsmethode der OeKB (Österreichische Kontrollbank) berechnet. Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.



the asset manager

C-QUADRAT

Das trendfolgende ARTS Handelssystem

Die Eckpunkte der C-QUADRAT ARTS trendfolgenden Total-Return-Fonds

❖ Flexible Anlagestrategie

Je nach Marktentwicklung und Veranlagungsbestimmungen kommen Aktien-, Anleihen- und Geldmarktinvestments zum Einsatz. Ihr Geld ist daher stets dort investiert, wo es am profitabelsten erscheint.

❖ Vermeidung langer Verlustphasen

Das professionelle Total-Return-Konzept sorgt für ein systematisches Risikomanagement – frei von menschlichen Emotionen.

❖ Hohe Performancechancen

Ein vollautomatisches, trendfolgendes Computersystem von ARTS analysiert permanent über 10.000 Investmentfonds weltweit und wählt die jeweils trendstärksten aus. Ergänzend dazu können (beim C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced) spezifische Trends auch über Einzelaktieninvestments abgedeckt werden.



Beispiele für Fondspositionen bei wöchentlicher Anpassung der Asset Allocation



Die Besten Fondspositionen

Die besten Fondspositionen der letzten 6 Monate nach Behalteperformance

Die folgende Liste zeigt die besten Fondspositionen der letzten sechs Monate in allen von ARTS Asset Management verwalteten Dachfonds.

	Subfonds	von	bis	Sektor	Performance
1.	ÖkoWorld Klima C (EUR) Acc	Februar	Mai	World Sustainability	11,05%
2.	Invesco Japanese Equity Core Fund A (USD) Dis	Februar	Mai	Japan	10,32%
3.	Comgest Growth Greater China (EUR) Acc	Februar	Mai	China	10,31%
4.	Fidelity Funds - European Agressive Fund A (EUR) Acc	Februar	Juli	Europa	10,03%
5.	SEB European Equity Small Caps D (EUR) Dis	Februar	August	Europäische Small Caps	9,74%
6.	UBS (Lux) Equity Fund - Health Care P (USD) Acc	Februar	April	Gesundheit	9,59%
7.	Julius Bär Multistock Japan Stock Fund B (EUR) Acc	Februar	Mai	Japan	9,33%
8.	Lacuna - Adamant Asia Pacific Health P (EUR) Dis	Februar	Mai	Pazifik	9,30%
9.	KBC Equity Fund Flanders (EUR) Acc	Februar	August	Belgien	9,15%
10.	WM Aktien Global UI-Fonds Anteilsklasse B (EUR) Acc	März	Juli	Welt	8,95%

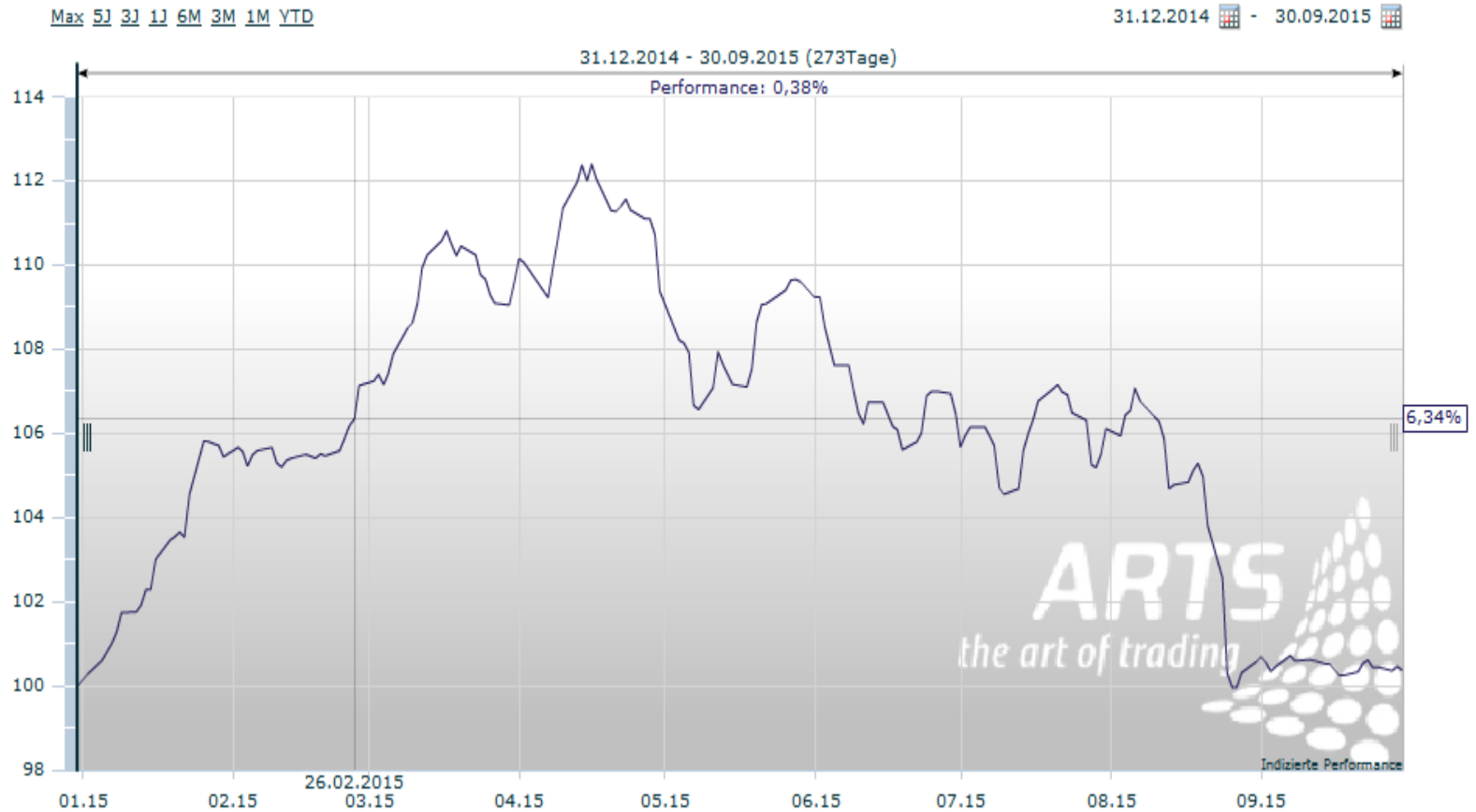
Hinweis: Alle Zahlen basieren auf den von der jeweiligen Depotbank berechneten NAVs. Es werden keine Backtestdaten in der Darstellung und Berechnung von Performance bzw. Wertentwicklungsdaten verwendet. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung eines Investments beeinflussen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und können die Rendite entsprechend mindern. Die Informationen auf dieser Website sind 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. Eine Anlage in diese Investmentfonds sollte nur getätigt werden, nachdem die für den betreffenden Investmentfonds gesetzlich zur Verfügung zu stellenden Unterlagen wie der zuletzt veröffentlichte Verkaufsprospekt, die „Wesentliche Information für den Anleger“ („Kundeninformationsdokument“, „KID“ oder „KIID“ genannt), die Anlagebestimmungen sowie der aktuelle Rechenschafts- und/oder Halbjahresbericht gelesen wurden, die alle kostenlos am Sitz der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien bzw. der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft bezogen werden können. Alle Angaben ohne Gewähr.

Reaktion des ARTS Handelssystems C-QUADRAT ARTS TR Balanced | YTD | AT0000634704

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced T

Stand per: 30.09.2015

Fondsübersicht





the asset manager

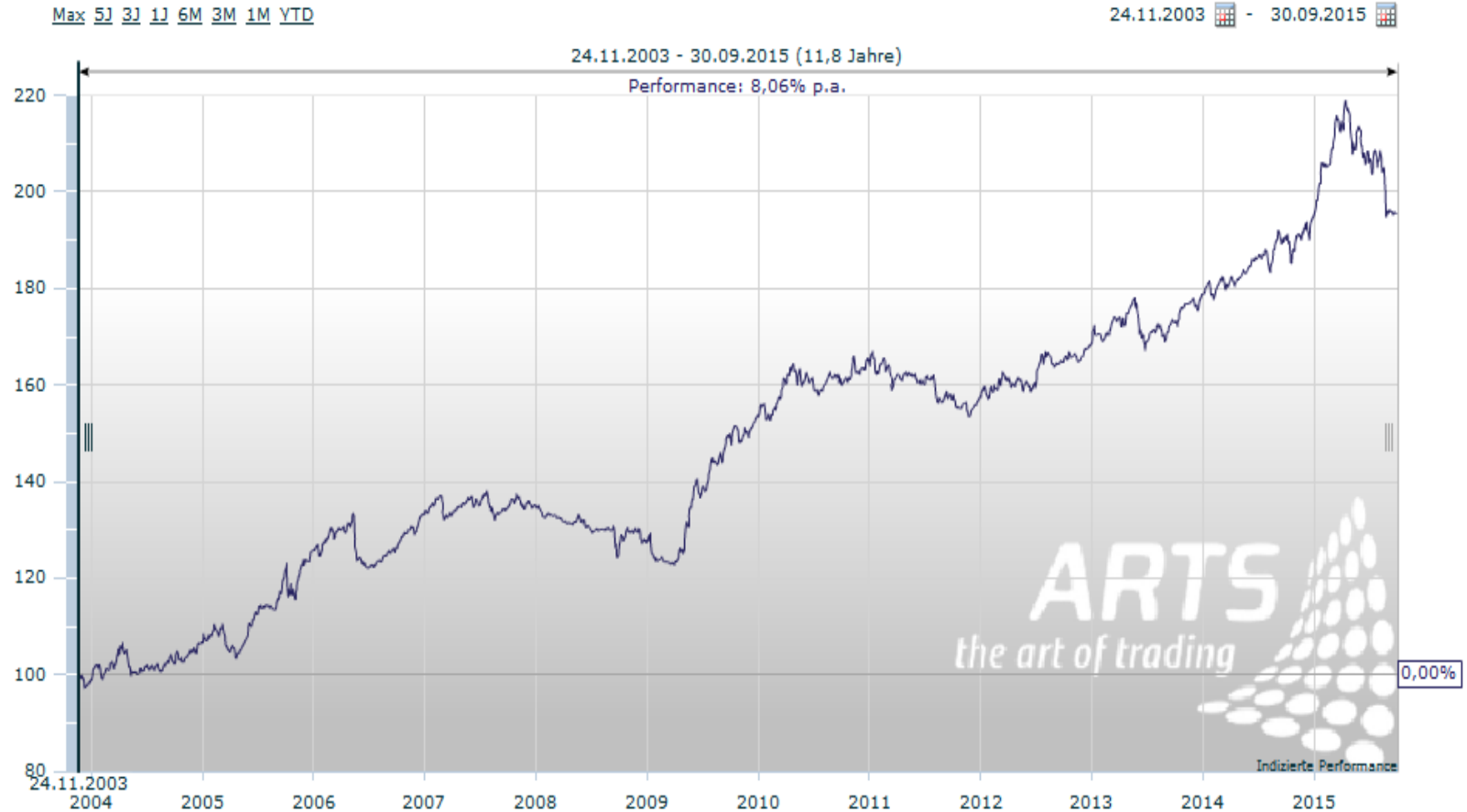
Reaktion des ARTS Handelssystems C-QUADRAT ARTS TR Balanced | s. Auflage | AT0000634704



C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced T

Stand per: 30.09.2015

Fondsübersicht



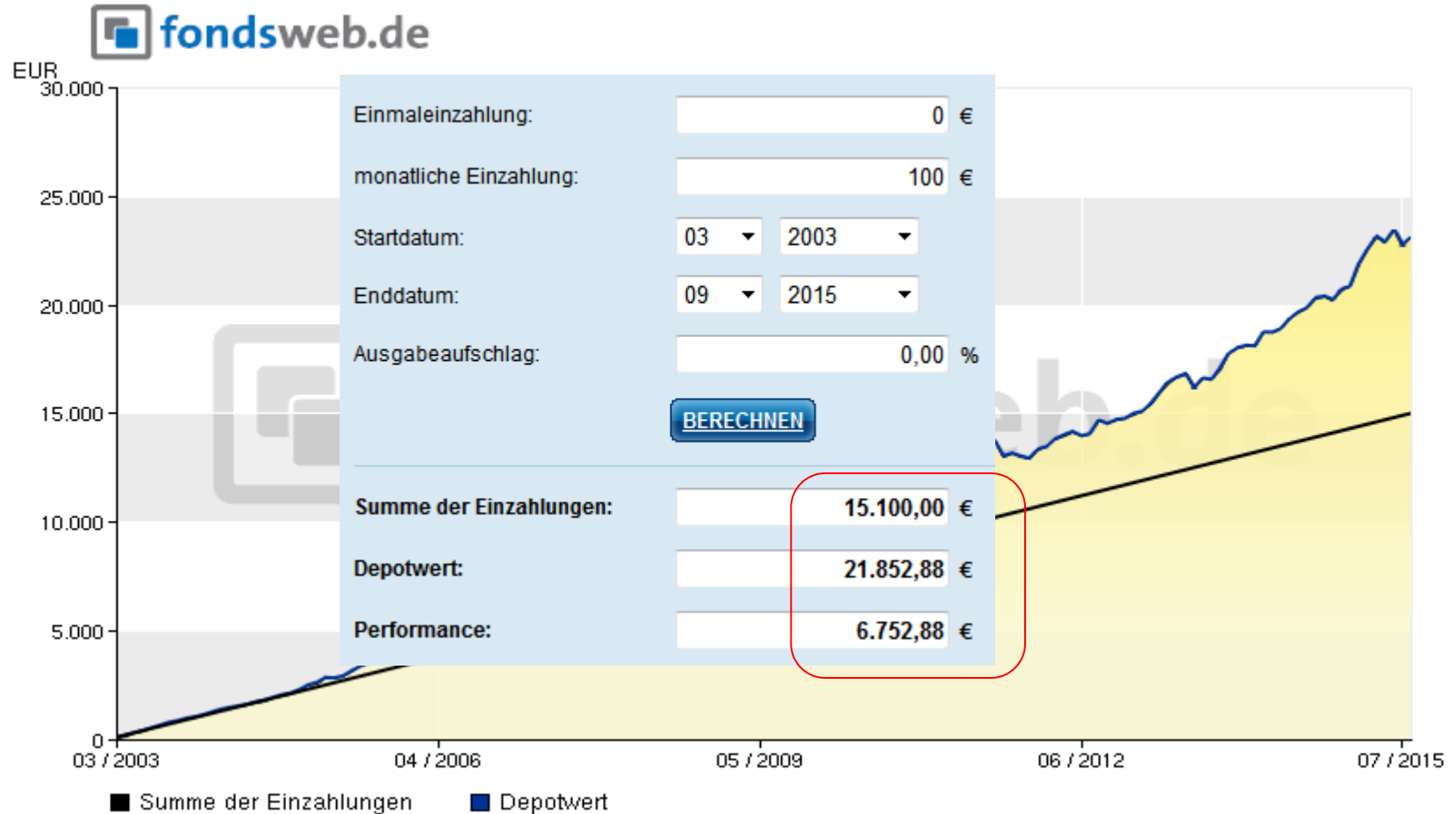


the asset manager

**C-QUADRAT ARTS
Sparplanergebnisse**

C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI | DE000A0F5G98

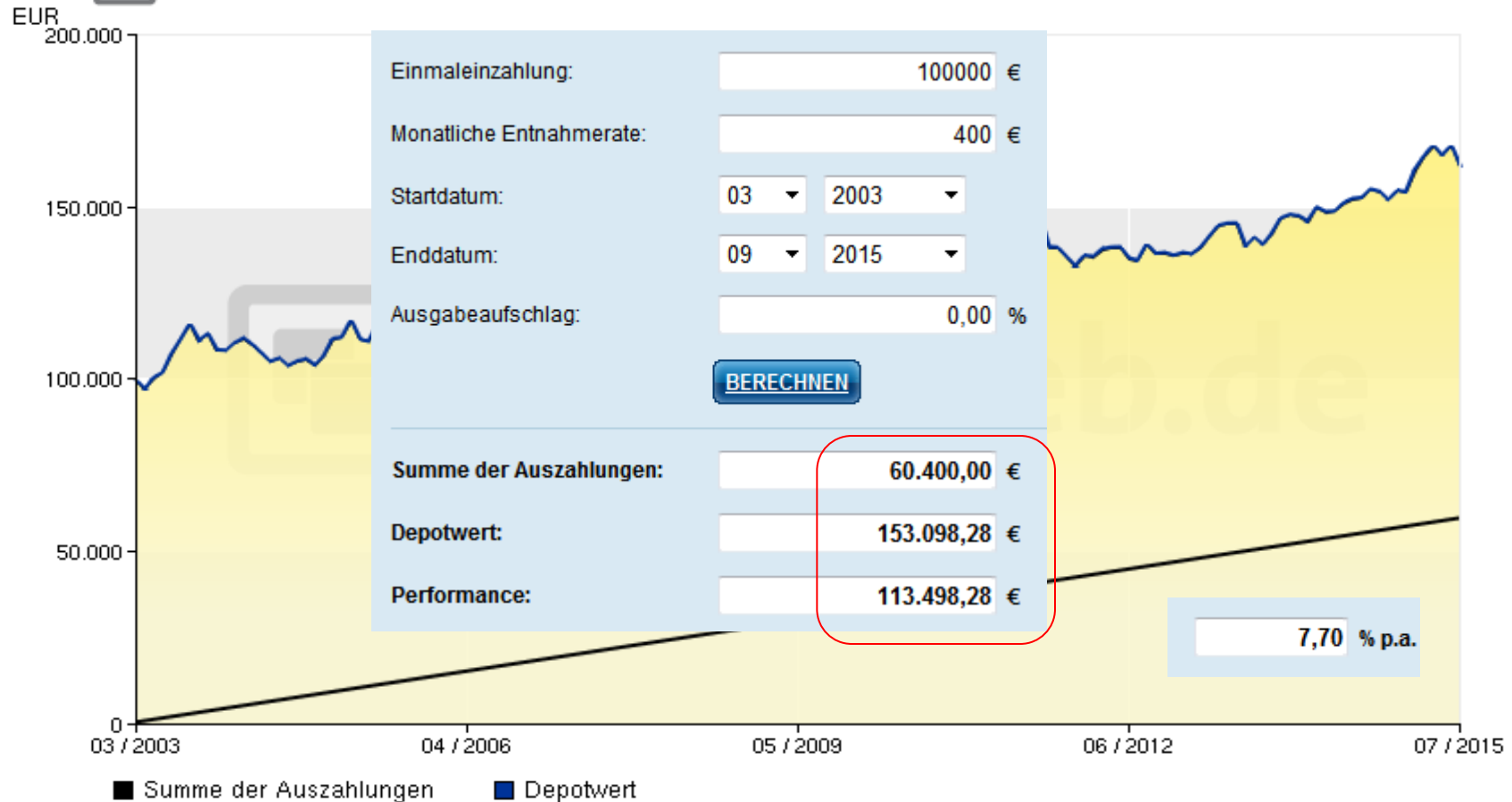
- Historische Sparplanberechnung
- Stand: September 2015



++ Nachfolger ist C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible ++

C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI | DE000A0F5G98

- Historische Entnahmeplan-Berechnung
- Stand: September 2015



++ Nachfolger ist C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible ++



the asset manager

WEBINAR - kurz & fündig!

TERMINE



19.-23.10.2015

Die C-QUADRAT Mikrofinanzwoche
Mikrofinanz gilt mit stabilen Renditen und Niedriger Volatilität als spannendes Substitut für herkömmliche festverzinsliche Kapital-Anlagen. Das Webinar liefert einen schnellen Einstieg in das Thema und Vorschläge, welche Anleger adressiert werden können.

Für Fragen zu Produkten und Material

Hotline:

069/ 710 49 89 77

info@investmentfonds.at

www.c-quadrat.com

C-QUADRAT

Deutschland GmbH

Goethestr. 10

D-60313 Frankfurt a.M.

Key Facts	
Anlagerichtlinien	Grundsätzlich 100% Aktien in aggressive Branchen, Länder und Regionen (In besonderen Ausnahmesituationen kann kurzfristig auch in Geldmarkt veranlagt werden)
Gebühren	<ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % - Management Fee: 2,10 % p.a. - Performance Fee: 20 % der monatlichen Nettoperformance bei neuen Höchstständen (High Watermark Clause)
ISIN-Code	AT0000825393
Aufledgedatum	04.01.1999/ Übernahme durch C-QUADRAT ARTS am 01.08.2005
Informationen	tagesaktuelles Fund Fact Sheet: www.c-quadrat.com
Prospekthinweis	Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den C-QUADRAT ARTS Best Momentum in seiner aktuellen Fassung steht dem Interessenten auf Deutsch bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie am Sitz der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck&Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main, sowie im Internet unter www.c-quadrat.com kostenlos zu Verfügung

automatisch in Kurs
 und Performance
 eingerechnet

*Unter Geldmarktquote sind Festgelder, Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds sowie kurz laufende Anleihenfonds subsumiert.

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

Key Facts

Key Facts

Anlagerichtlinien	<ul style="list-style-type: none"> - bis zu 100 % Aktienquote durchgerechnet - bis zu 100 % Anleihenquote - bis zu 100 % Geldmarktquote* - Derivate zur Absicherung und als aktives Anlageinstrument ... ermöglicht eine flexible Investition in die jeweils besten Anlagensegmente 	
Gebühren	<ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % - Management Fee: 2,00 % p.a. - Performance Fee: 20 % der monatlichen Nettoperformance über dem 3-Monats Euribor (High Watermark Clause) 	
ISIN-Code	DE000A0YJMJ5 (A)	DE000A0YJMN7 (T)
Auflegedatum	08.11.2010 (A)	13.12.2010 (T)
Informationen	tagesaktuelles Fund Fact Sheet: www.c-quadrat.com	
Prospekthinweis	<p>Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible stehen dem Interessenten auf Deutsch bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien und in Deutschland bei der Kapitalanlagegesellschaft, HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, D-22297 Hamburg sowie im Internet unter www.hansainvest.com kostenlos zur Verfügung.</p>	

**automatisch in Kurs
und Performance
eingerechnet**

*Unter Geldmarktquote sind Festgelder, Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds sowie kurz laufende Anleihenfonds subsumiert.

C-QUADRAT ARTS Total Return Global-AMI

Key Facts

Key Facts	
Anlagerichtlinien	<ul style="list-style-type: none"> - bis zu 100 % Aktienquote - bis zu 100 % Anleihenquote - bis zu 100 % Geldmarktquote* - Derivate zur Absicherung und als aktives Anlageinstrument ... ermöglicht eine flexible Investition in die jeweils besten Anlagensegmente
Gebühren	<ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % - Management Fee: 2,00 % p.a. - Performance Fee: 20 % der monatlichen Nettoperformance über dem 3-Monats Euribor (High Watermark Clause)
ISIN-Code	DE000A0F5G98
Aufledgedatum	07.12.2001/ Übernahme durch C-QUADRAT ARTS am 27.03.2003
Informationen	tagesaktuelles Fund Fact Sheet: www.c-quadrat.com
Prospekthinweis	Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den C-QUADRAT ARTS Total Return Global-AMI in seiner aktuellen Fassung auf Deutsch steht den Interessenten bei der Kapitalanlagegesellschaft, Ampega-Gerling Investment GmbH, Charles-de-Gaulle-Platz 1, D-50679 Köln und bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie im Internet www.c-quadrat.com kostenlos zur Verfügung.

**automatisch in Kurs
und Performance
eingerechnet**

*Unter Geldmarktquote sind Festgelder, Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds sowie kurz laufende Anleihenfonds subsumiert.

C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic

Key Facts

Key Facts	
Anlagerichtlinien	<ul style="list-style-type: none"> - bis zu 100 % Aktienquote - bis zu 100 % Anleihenquote - bis zu 100 % Geldmarktquote, Bankguthaben - Derivate zur Absicherung ... ermöglicht eine flexible Investition in die jeweils besten Anlagesegmente
Gebühren	<ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % - Management Fee: 2,00 % p.a. - Performance Fee: 20 % der monatlichen Nettoperformance bei neuen Höchstständen (High Watermark Clause)
ISIN-Code	AT0000634738
Aufledgedatum	24.11.2003
Informationen	tagesaktuelles Fund Fact Sheet: www.c-quadrat.com
Prospekthinweis	<p>Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic in seiner aktuellen Fassung steht dem Interessenten auf Deutsch bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie am Sitz der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck&Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main, sowie im Internet unter www.c-quadrat.com kostenlos zur Verfügung.</p>

**automatisch in Kurs
und Performance
eingerechnet**

*Unter Geldmarktquote sind Festgelder, Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds sowie kurz laufende Anleihenfonds subsumiert.

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

Key Facts

Key Facts	
Anlagerichtlinien	<ul style="list-style-type: none"> - bis zu 50 % Aktienquote - bis zu 100 % Anleihenquote - bis zu 100 % Geldmarktquote, Bankguthaben ... ermöglicht eine flexible Investition in die jeweils besten Anlagesegmente
Gebühren	<ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % - Management Fee: 2,00 % p.a. - Performance Fee: 20 % der monatlichen Nettoperformance bei neuen Höchstständen (High Watermark Clause)
ISIN-Code	AT0000634704
Aufledgedatum	24.11.2003
Informationen	tagesaktuelles Fund Fact Sheet: www.c-quadrat.com
Prospekthinweis	<p>Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced in seiner aktuellen Fassung steht dem Interessenten auf Deutsch bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie am Sitz der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck&Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstrasse 24, D-60313 Frankfurt am Main, sowie im Internet unter www.c-quadrat.com kostenlos zu Verfügung.</p>

**automatisch in Kurs
und Performance
eingerechnet**

*Unter Geldmarktquote sind Festgelder, Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds sowie kurz laufende Anleihenfonds subsumiert.

C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

Key Facts

Key Facts	
Anlagerichtlinien	<ul style="list-style-type: none"> - bis zu 100 % Anleihenfonds - bis zu 100 % Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds, Bankguthaben ... ermöglicht eine flexible Investition in die jeweils besten Anlagensegmente
Gebühren	<ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % - Management Fee: 1,10 % p.a. - Performance Fee: 10 % der monatlichen Nettoperformance bei neuen Höchstständen (High Watermark Clause)
ISIN-Code	AT0000634720
Aufledgedatum	24.11.2003
Informationen	tagesaktuelles Fund Fact Sheet: www.c-quadrat.com
Prospekthinweis	<p>Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den C-QUADRAT ARTS Total Return Bond in seiner aktuellen Fassung steht dem Interessenten auf Deutsch bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie am Sitz der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck&Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main, sowie im Internet unter www.c-quadrat.com kostenlos zur Verfügung.</p>

**automatisch in Kurs
und Performance
eingerechnet**

C-QUADRAT ARTS Total Return Garant

Key Facts

Key Facts	
Anlagerichtlinien	Dynamisches Portfolio bestehend aus Total Return System (bis zu 50 % Aktien, bis zu 100 % Anleihen, bis zu 100 % Geldmarkt) und Geldmarkt Derivate zur Absicherung und als aktives Anlageinstrument
Gebühren	<ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % - Management Fee: 3,1 % p.a. - Performance Fee: 20 % der monatlichen Nettoperformance bei neuen Höchstständen (High Watermark Clause)
ISIN-Code	AT0000A03K55
Aufledgedatum	11.12.2006
Informationen	tagesaktuelles Fund Fact Sheet: www.c-quadrat.com
Prospekthinweis	Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den C-QUADRAT ARTS Total Return Garant in seiner aktuellen Fassung steht dem Interessenten auf Deutsch bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie am Sitz der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck&Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main, sowie im Internet unter www.c-quadrat.com kostenlos zur Verfügung.

automatisch in Kurs
 und Performance
 eingerechnet

Dieses Dokument ist eine unverbindliche Marketingmitteilung. Sie dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein öffentliches Angebot, eine Empfehlung oder eine 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. Alle Angaben und Inhalte dieses Dokumentes sind ohne Gewähr, vertraulich und ausschließlich für den internen Gebrauch bestimmt. **Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.**

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.

In diesem Dokument gegebenenfalls enthaltene Performancekennzahlen der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung dieser Zahlen oder der diesen zugrunde liegenden Finanzinstrumente bzw. Indizes zu und sind somit keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Das gilt insbesondere für den Einsatz von Backtest-Daten, welche immer zu hypothetischen, vergangenheitsbezogenen Darstellungen führen. Jede Veranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung eines Investments beeinflussen. Potentielle Anleger müssen sich der mit dem jeweiligen Finanzinstrument verbundenen Anlagerisiken bewusst sein, einschließlich des Risikos, den investierten Betrag vollständig zu verlieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument ("KID", "KIID") und der veröffentlichte Verkaufsprospekt der genannten C-QUADRAT Publikumsfonds in der aktuellen Fassung steht dem Interessenten bei der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft kostenlos zur Verfügung und kann unter www.c-quadrat.com abgerufen werden.

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.

Informationen über Bandbreiten für marktübliche Entgelte der Wertpapierfirmen sind in einer Publikation der Finanzaufsichtsbehörde (FMA) auf deren Homepage (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.

Die C-QUADRAT Kapitalanlage AG und die C-QUADRAT Investment AG bezieht in ihr Dienstleistungsangebot an Sie auch Eigenprodukte der C-QUADRAT Gruppe ein. Darunter fallen insbesondere die Investmentfonds der C-QUADRAT Kapitalanlage AG und die strukturierten Produkte der C-QUADRAT Investment AG.

Des weiteren dürfen die C-QUADRAT Kapitalanlage AG und die C-QUADRAT Investment AG bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen keine Kundengelder entgegennehmen.

Konzessionen/Berechtigungen der Gesellschaften:

- C-QUADRAT Kapitalanlage AG: Die Verwaltung von Kapitalanlagefonds nach dem InvFG sowie die Anlageberatung u. Portfolioverwaltung nach dem WAG.
- C-QUADRAT Investment AG: Die Anlageberatung und Anlagevermittlung nach dem WAG.
- C-QUADRAT Deutschland GmbH: Die Tätigkeit der C-QUADRAT Deutschland GmbH beschränkt sich auf die Schulung und Betreuung von (bestehenden oder potentiellen) Vertriebspartnern/institutionellen Kunden und die Durchführung von Marketingmaßnahmen im Zusammenhang mit Investmentfonds und anderen Finanzprodukten, soweit hierdurch keine Finanzdienstleistung (§ 1 Abs. 1 a KWG) oder erlaubnispflichtige Tätigkeit im Sinne der Gewerbeordnung (§ 34 c Gewerbeordnung) erbracht wird. Die C-QUADRAT Deutschland GmbH erbringt keine Anlageberatung, keine Anlage- und Abschlussvermittlung bzw. keine Beratung oder Vermittlung von Investmentfonds/Vermögensanlagen und bedarf deswegen keiner Lizenz zur Erbringung von Finanzdienstleistungen oder einer entsprechenden Genehmigung nach der Gewerbeordnung.

Risiken:

- Allgemeiner Risikohinweis: die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen.
- Marktrisiko: Wertentwicklungen von Finanzprodukten hängen von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Kapitalmärkte reagieren sowohl auf reale Rahmenbedingungen als auch auf irrationale Faktoren (Stimmungen, Meinungen und Gerüchte).
- Adressenausfallrisiko: Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.
- Währungsrisiko: Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.
- Konzentrationsrisiko: Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist das Sondervermögen von diesen wenigen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- Kursschwankungen der Aktien- und Rentenmärkte während der Haltedauer können sich negativ auf das Sondervermögen auswirken.