

Anleihen im Niedrigzinsumfeld – Wagnis oder Gelegenheit

Investment & More
Leipzig, Berlin, Hamburg, Düsseldorf 2019

Hohe Flexibilität

Mehr als 10.000 Fonds & ETFs zur Auswahl

Chancennutzung

Gewinne laufen lassen & Verluste begrenzen

Erfahrung

Über 300 internationale Auszeichnungen



Trendfolge Systematik

Algorithmus Trading

Aktives Risikomanagement

Aktienquoten-Steuerung & Stop-Loss-Limits

Diversifikation

Multi Asset Strategie

ARTS

THE ART OF TRADING

An aerial photograph of a winding asphalt road on a steep, forested hillside. The road curves from the bottom left towards the top right. The background shows more of the hillside and a clear sky.

Marketingunterlage

Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information von professionellen Kunden und Vertriebspartnern und richtet sich nicht an Privatkunden.

ARTS

THE ART OF TRADING



Vorstellung

ARTS Asset Management

Ein Unternehmen der C-QUADRAT Gruppe



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

- Spezialist für **technische trendfolgende Handelssysteme**
- **Eigentümergeführtes, privates Unternehmen**
- Spezialisiert auf **quantitative Handelssysteme**
- Erstes Publikumsmandat **seit 27.03.2003**
- Verwaltetes Vermögen **ca. 2,2 Milliarden EUR** (per 30.09.2019) in 16 Fonds
- Eigens entwickelte Datenbank mit **mehr als 10.000 Fonds und ETFs**
- Verarbeitung von ca. 3,5 Millionen Datensätzen pro Monat
- **Fonds im Einsatz:** Belgien, Deutschland, Estland, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Österreich, Polen, Rumänien, Schweiz, Slowakei, Slowenien, Spanien, Tschechien, Ungarn

Das Unternehmen



Das Management-Team der
C-Quadrat Investment Group
in Wien und London.

- Mehrere unabhängige Asset Management Unternehmen mit Spezialisierung auf **quantitative, diskretionäre Absolute und Total Return Strategien**
- **Kontinuierliches, flexibles und nachhaltiges Wachstum** für institutionelle Investoren und Privatanleger als **Ziel**
- **Gegründet 1991 in Wien**
- in mehr als **22 Ländern Europas und Asiens** aktiv.
- **Vewaltetes Vermögen** ca. 8 Mrd. Euro (Stand: Juni 2019)
- C-Quadrat ist mit 45% an der ARTS Asset Management GmbH beteiligt.

Anleihen im Niedrigzinsumfeld
Wagnis oder Gelegenheit

Euro Government Bonds

Wertentwicklung p.a.

4,67%

Germany Government Bonds

Wertentwicklung p.a.

4,34%

Investment Grade Bonds

Wertentwicklung p.a.

4,15%

Euro Inflation-Linked Bonds

Wertentwicklung p.a.

3,93%

Emerging Market Debt

Wertentwicklung p.a.

8,00%

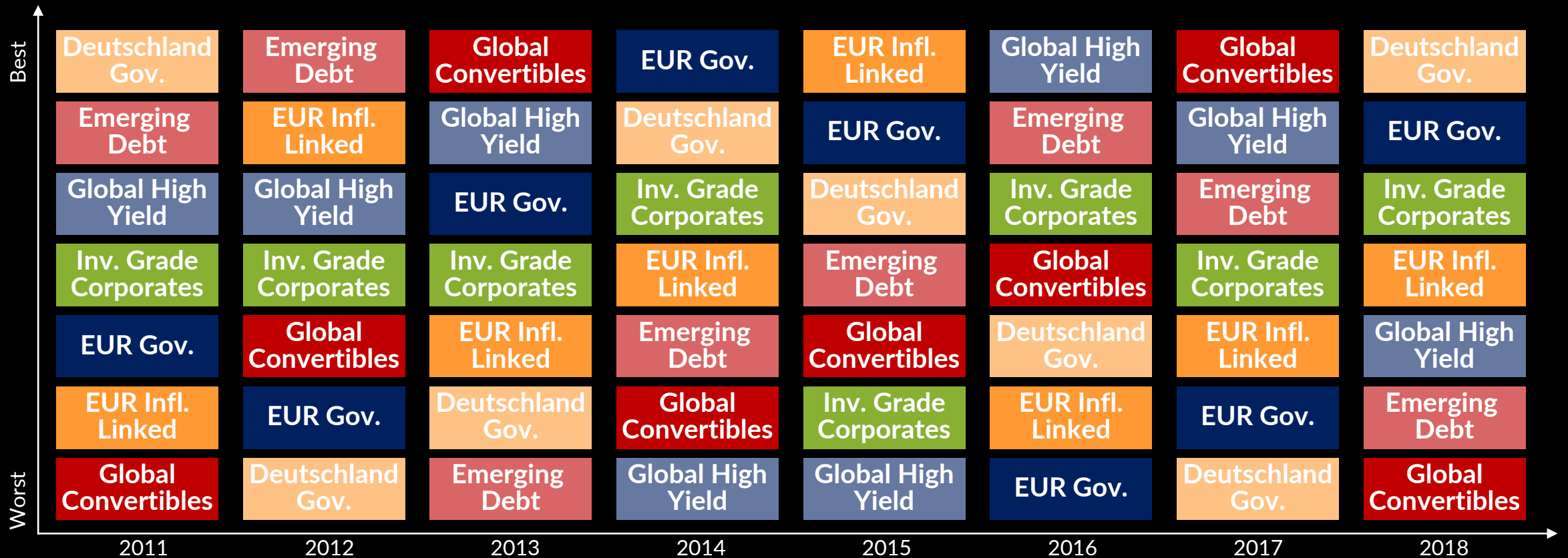
Global High Yield

Wertentwicklung p.a.

7,67%

Globale Anleihenrotation in der Praxis

2011-2018



Euro Government Bonds

Wertentwicklung p.a.

4,67%

Maximaler Verlust

-8,08%

Volatilität

3,68%

Germany Government Bonds

Wertentwicklung p.a.

4,34%

Maximaler Verlust

-6,72%

Volatilität

3,94%

Investment Grade Bonds

Wertentwicklung p.a.

4,15%

Maximaler Verlust

-7,81%

Volatilität

2,53%

Euro Inflation-Linked Bonds

Wertentwicklung p.a.

3,93%

Maximaler Verlust

-13,78%

Volatilität

5,02%

Emerging Market Debt

Wertentwicklung p.a.
8,00%

Maximaler Verlust
-23,59%

Volatilität
9,58%

Global High Yield

Wertentwicklung p.a.

7,67%

Maximaler Verlust

-35,16%

Volatilität

4,69%

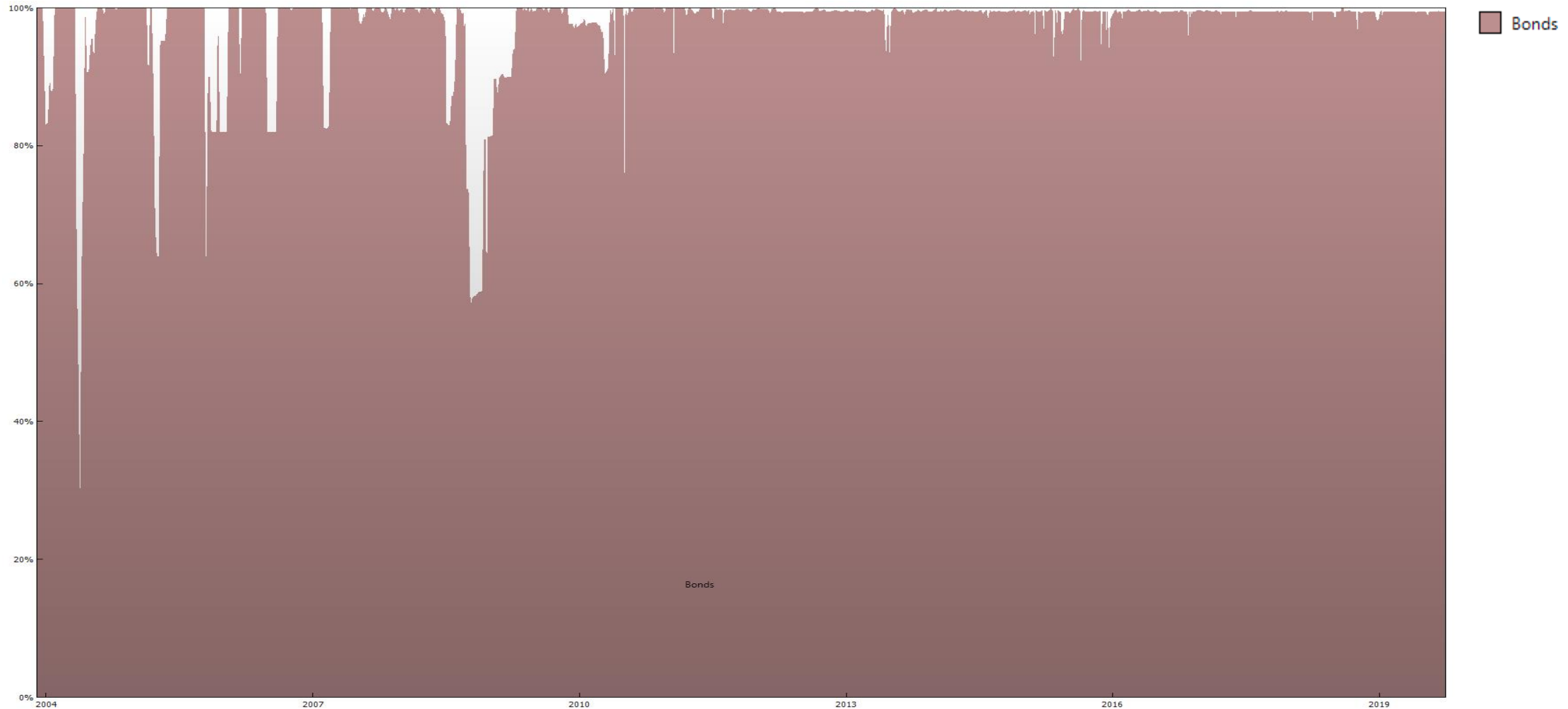


FLEXIBILITÄT

FLEXIBILITÄT bei der Höhe der Anleihenquote

...am Beispiel C-QUADRAT ARTS Total Return Bond seit 24.11.2003

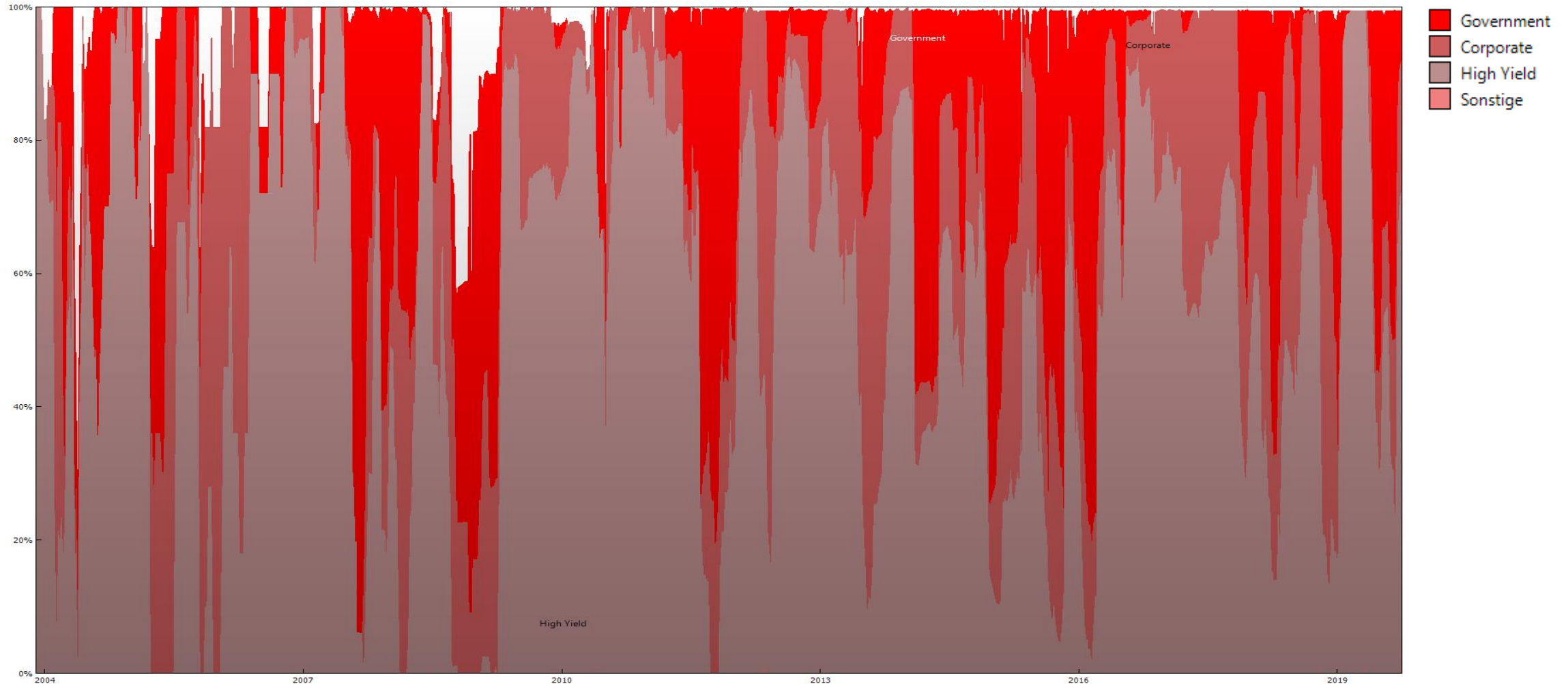
per 30.09.2019



FLEXIBILITÄT bei Schuldnerklassen

...am Beispiel C-QUADRAT ARTS Total Return Bond seit 24.11.2003

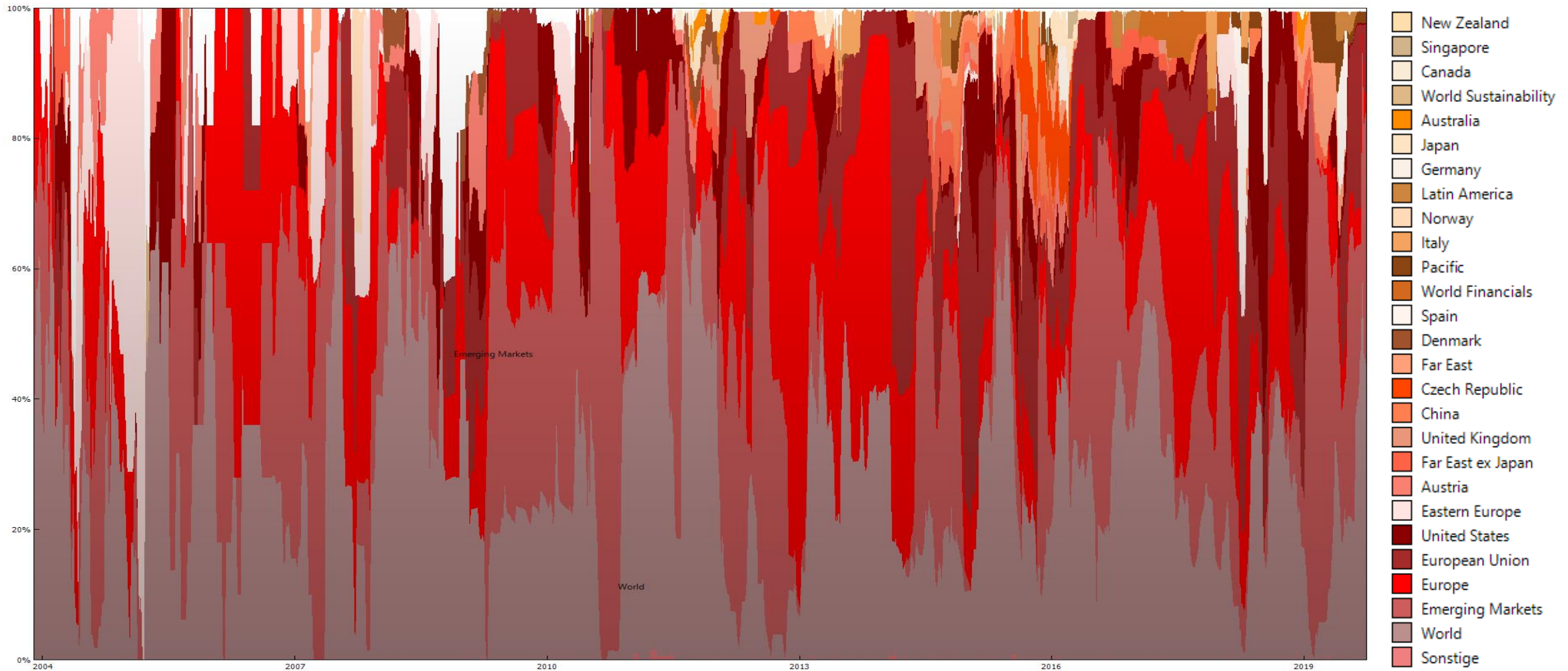
per 30.09.2019



FLEXIBILITÄT bei Regionen und Branchen

...am Beispiel C-QUADRAT ARTS Total Return Bond seit 24.11.2003

per 30.09.2019

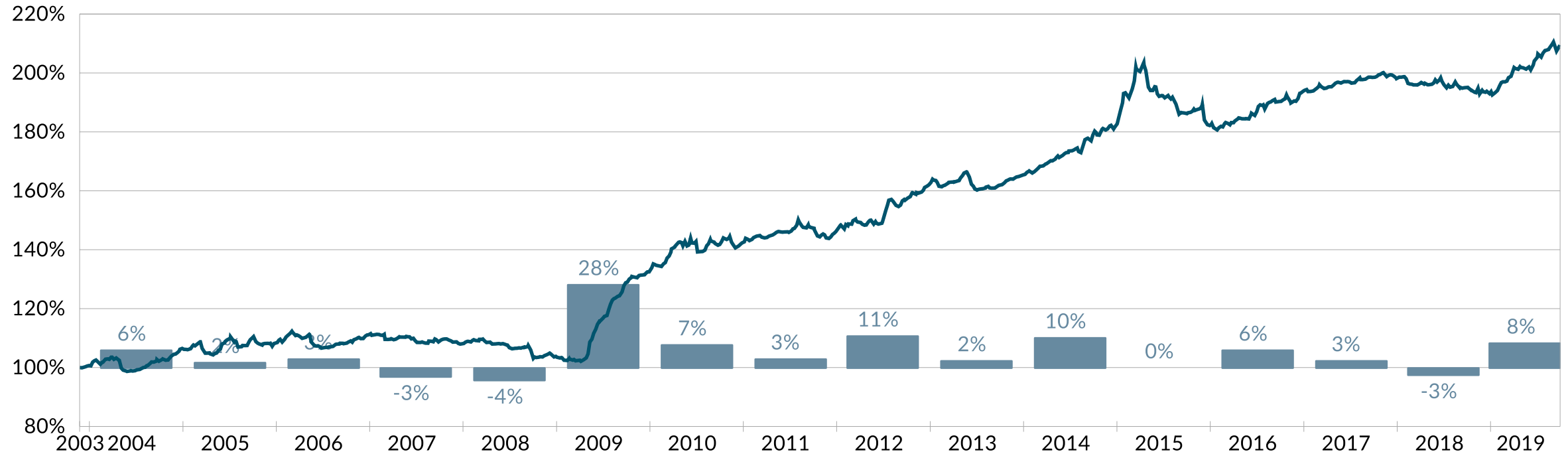


C-QUADRAT ARTS Total Return Bond T

Fondsentwicklung & Kennzahlen seit 24.11.2003

per 30.09.2019

C-QUADRAT ARTS Total Return Bond T



WERTENTWICKLUNG	YTD	8,19%	3 Jahre	9,76%	5 Jahre	16,78%	5 Jahre p.a.	3,15%
KENNZAHLEN SEIT AUFLAGE	Wertentwicklung	108,79%	Wertentwicklung p.a.	4,75%	Maximaler Verlust	-11,29%	Volatilität	3,67%

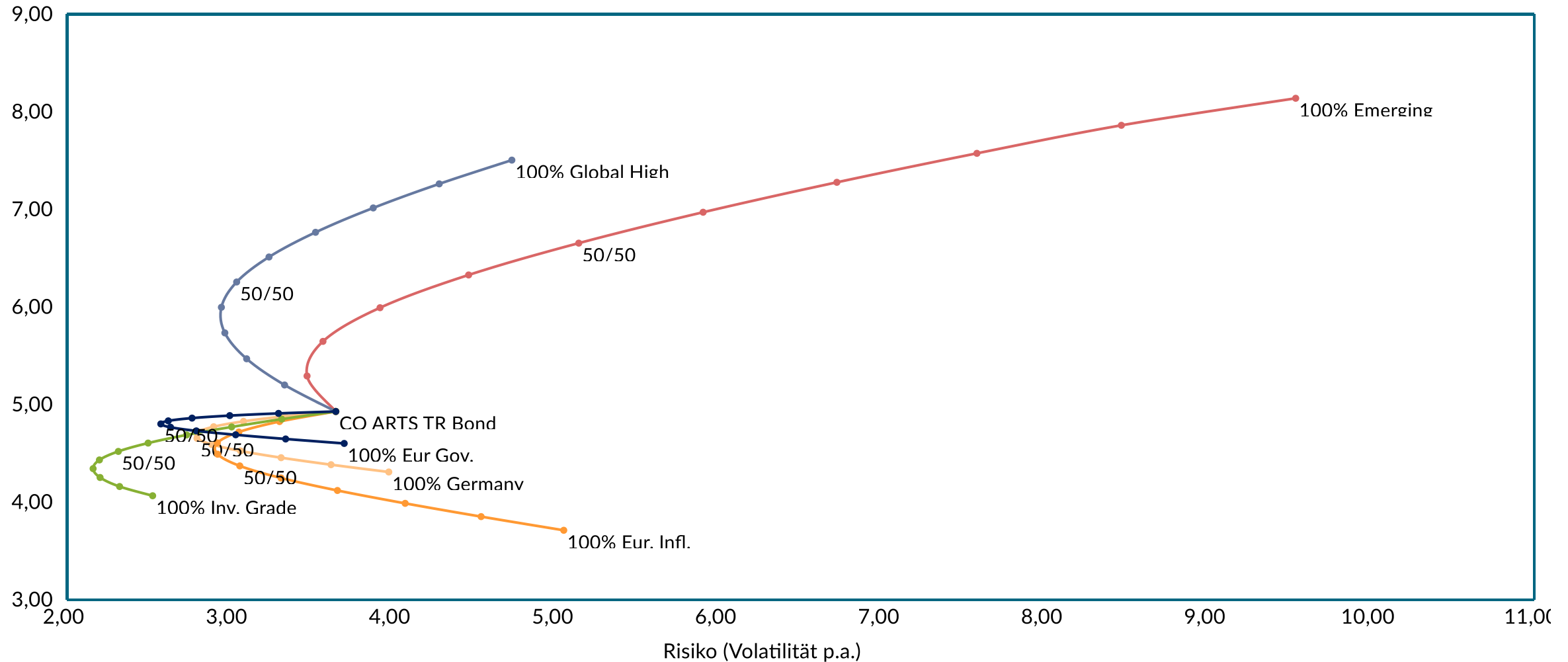
Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. 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. Ev. anfallende Transaktions- und Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT ARTS TR Bond

Korrelation (seit 24.11.2003 / monatlich)

Eur. Gov	Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index	0,33
Germany Gov.	Bloomberg Barclays Series E Germany Govt All > 1 Yr Bond Index	0,28
Inv. Grade Corporates	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged	0,57
Eur. Infl. Linked	J.P. Morgan Euro Linker Securities Index Aggregate	0,39
Global High Yield	Bloomberg Barclays Global High Yield TR Index Value Unhedged	0,34
Emerging Debt	JPMorgan EMBI Global TR Index	0,41
US Gov.	Bloomberg Barclays Series-E US Govt All > 1 Yr Bond Index	0,14

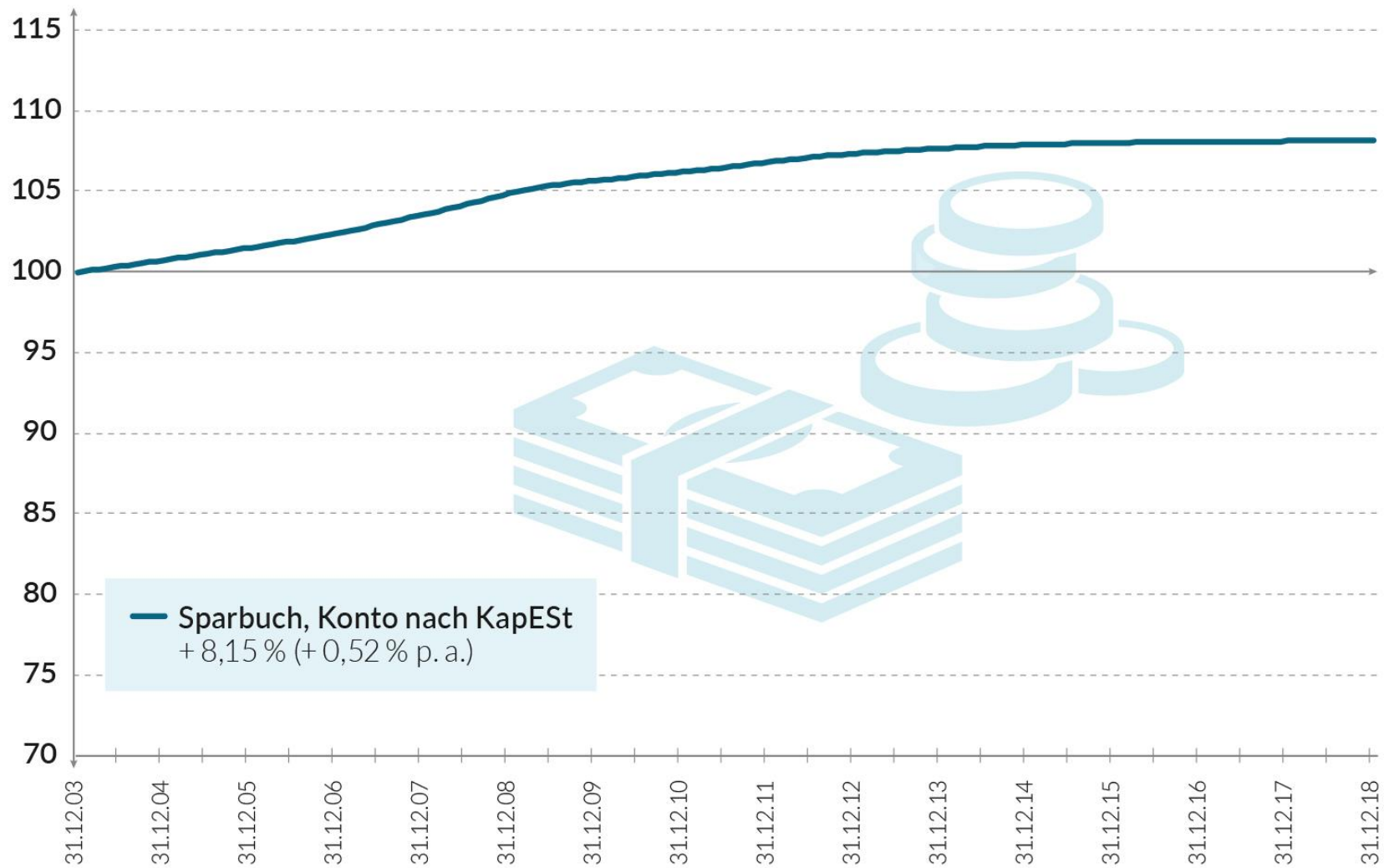
Beimischungen zu C-QUADRAT ARTS TR Bond



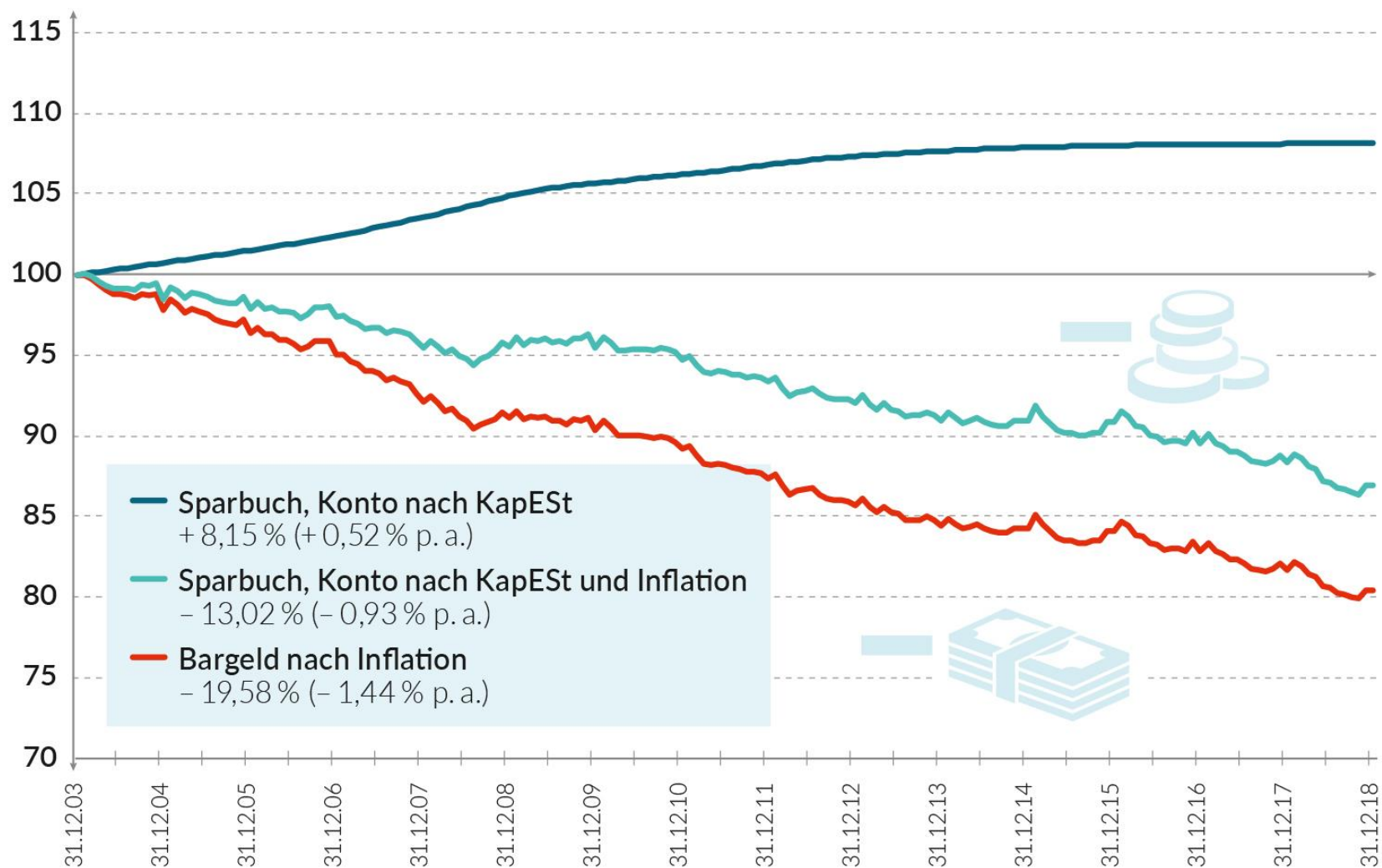
Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt.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

WIR SIND NICHT NUR VERANTWORTLICH
FÜR DAS WAS WIR TUN,
SONDERN AUCH FÜR DAS, WAS WIR NICHT
TUN.

(Zitat Molière)



Quelle: Daten – Deutsche Bundesbank, Berechnungen – ARTS



Quelle: Daten – Deutsche Bundesbank, Berechnungen – ARTS

ARTS

THE ART OF TRADING

Ihre persönlichen Ansprechpartner bei ARTS



Ena Berisha
Head of Germany
e.berisha@arts.co.at
+49 6151 3975 468



Sven Boström
Sales Director DE
s.bostroem@arts.co.at
+49 6151 3975 468



Alexander Azmann
Sales Director DE
a.azmann@arts.co.at
+49 6151 3975 468



Martina Dillmann
Head of Sales Support
m.dillmann@arts.co.at
+49 6151 3975 468

Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine Marketingmitteilung, 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 dieser Präsentation 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.

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 zu Grunde liegenden Finanzinstrumente bzw. Indices zu und sind somit keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Das gilt insbesondere für den Einsatz von Backtestdaten, 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 Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt.

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Die Wesentliche Information für den Anleger („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt für die C-QUADRAT ARTS Fonds stehen dem Interessenten auf Deutsch bei ARTS Asset Management GmbH, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien und bei der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft sowie online unter www.arts.co.at kostenlos zu Verfügung.

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.

Copyright: ARTS Asset Management GmbH