

# C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T



## RAPORT LUNAR MARTIE 2026



### CUPRINS

Comentariile managerului de fond	2
Evoluția fondului & cifre cheie	3
Informații despre fond & Datele Fondului	5
Vedere de ansamblu asupra pieței	6
Tranșe suplimentare & Notă juridică	7

PUBLICITATE

# C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T

## Comentariile managerului de fond

Luna martie, perioada de referință a raportului, a fost marcată de o corecție semnificativă pe piețele bursiere. În special indicii europeni și cei din Orientul Îndepărtat au înregistrat pierderi de peste 10 puncte procentuale pe parcursul lunii; de exemplu, indicele de referință japonez Nikkei 225 a pierdut, la un moment dat, peste 13 %. Dar nici piețele americane nu au putut scăpa de starea de spirit negativă dominantă și au înregistrat o scădere de aproximativ 5 %. Prețul petrolului, pe de altă parte, măsurat pe baza sortimentului de țiței WTI Crude Oil, a înregistrat o tendință ascendentă pronunțată pe parcursul lunii și a cotelat, temporar, cu mult peste pragul de 100 USD pe baril. În centrul atenției mass-media s-au aflat tensiunile geopolitice persistente, precum și îngrijorările asociate cu acestea privind aprovizionarea globală cu energie.

Pe parcursul lunii, indicii bursieri internaționali au înregistrat în unanimitate evoluții negative: EuroSTOXX 50 a încheiat luna cu o scădere de -9,26 %, indicele bursier german DAX a scăzut cu -10,30 %, iar indicele bursier japonez Nikkei 225 a înregistrat o scădere de -13,23 %. În străinătate, S&P 500 a scăzut cu -5,09 % în USD. MSCI World în EUR a înregistrat o variație de -4,24 %, iar MSCI World USD a scăzut cu -6,55 %. Piețele obligațiunilor au prezentat următoarea imagine: indicele iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance a scăzut cu -2,71 %, indicele german al obligațiunilor REX cu -1,71 %, iar indicele FTSE World Broad Investment-Grade Bond cu -0,65 %. Privind piețele valutare, acestea s-au prezentat după cum urmează: moneda comună europeană s-a depreciat cu -2,52 % față de dolarul american, s-a apreciat cu 1,82 % față de francul elvețian și s-a depreciat cu -0,55 % față de yenul japonez.

Sistemul de tranzacționare ARTS pentru C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible a menținut ponderea acțiunilor la aproximativ 99% în luna de raportare. La nivel de portofoliu, s-au constituit poziții orientate către titluri europene, în timp ce s-au redus pozițiile din sectorul canadian. Ponderea criptomonedelor era de 0% la sfârșitul lunii. În luna februarie s-a înregistrat o evoluție pozitivă a valorii de 4,77 %.

## Performanța lunară (de la lansare)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	An
2010												1,78%	1,78%
2011	-2,66%	-1,12%	-1,77%	0,35%	-0,16%	-2,60%	0,42%	-6,66%	0,20%	0,03%	-2,55%	2,48%	-13,43%
2012	0,30%	1,32%	1,31%	0,51%	-2,15%	-0,64%	3,61%	-1,63%	0,40%	-0,77%	0,25%	1,08%	3,51%
2013	3,26%	1,45%	3,18%	0,95%	1,24%	-5,00%	2,06%	-0,89%	2,51%	2,70%	1,16%	-0,01%	13,03%
2014	-0,04%	2,72%	-0,51%	0,70%	1,53%	0,81%	1,40%	0,60%	-0,15%	-2,18%	1,37%	1,37%	7,80%
2015	4,74%	2,56%	2,22%	-0,29%	1,65%	-3,53%	0,72%	-6,20%	-2,10%	1,83%	0,77%	-1,66%	0,21%
2016	-3,74%	0,67%	0,31%	0,45%	-0,84%	-1,19%	2,35%	-0,26%	0,00%	0,14%	-1,45%	1,05%	-2,61%
2017	1,38%	2,33%	0,57%	1,69%	1,35%	-1,37%	0,59%	-0,86%	1,60%	1,80%	0,29%	0,54%	10,30%
2018	3,59%	-3,33%	-2,36%	1,03%	-0,30%	-2,13%	-0,31%	0,54%	-0,58%	-5,67%	1,45%	-2,82%	-10,67%
2019	0,77%	0,42%	0,97%	2,52%	-4,21%	1,41%	3,07%	-0,68%	2,25%	-0,72%	1,80%	0,55%	8,26%
2020	0,72%	-4,76%	-11,53%	1,35%	-0,39%	4,33%	1,63%	5,47%	-0,68%	-0,28%	8,09%	2,06%	4,69%
2021	4,41%	1,93%	0,45%	2,14%	1,73%	1,46%	0,28%	2,12%	-1,72%	2,14%	1,10%	1,46%	18,85%
2022	-5,91%	-0,20%	1,87%	2,52%	-2,68%	-1,72%	0,92%	-0,51%	-2,39%	-0,09%	-0,03%	-1,74%	-9,77%
2023	1,88%	1,34%	-2,48%	1,58%	-0,63%	-0,09%	1,47%	-1,96%	-1,60%	-2,24%	3,03%	2,28%	2,39%
2024	3,91%	3,81%	3,05%	-1,85%	1,02%	1,17%	-1,12%	-1,56%	0,32%	0,16%	4,78%	-3,43%	10,32%
2025	2,12%	0,12%	-3,07%	-6,69%	1,74%	-0,72%	1,90%	1,50%	0,54%	2,13%	-1,28%	1,75%	-0,36%
2026	3,66%	4,62%	-4,77%										3,28%

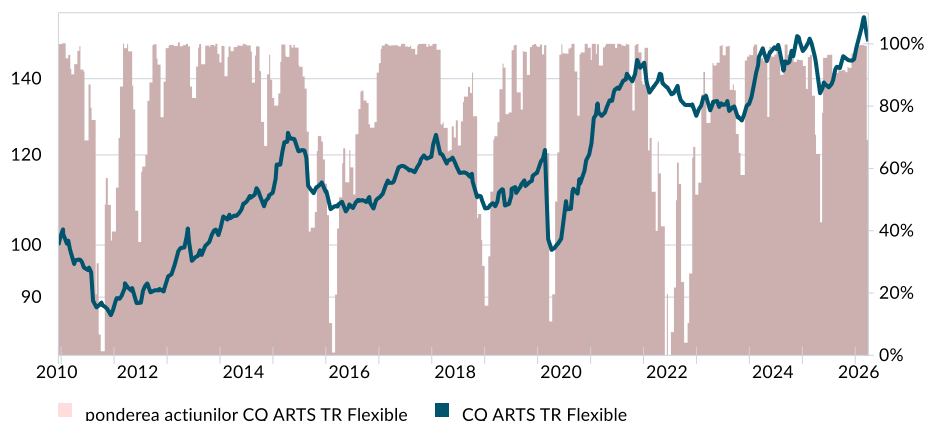
## Premii



Rezultatele performanței din trecut nu permit tragerea unor concluzii pentru evoluțiile viitoare ale unui fond de investiții și în același timp, nu garantează performanțe egale sau asemănătoare în viitor. Fiecare investiție de capital este legată de un anumit risc. Valorile unitare ale activului net pot atât să crească cât și să scadă. Taxele de subscriere și răscumpărare nu au fost luate în considerare în calculul rezultatelor de performanță. Performanța a fost calculată pe baza metodei de calculație a OeKB (Banca Austriacă de Control). Pentru o valoare a investiției de 1.000,- EUR, investitorul trebuie să plătească un comision inițial de max. 50,- EUR, ceea ce reduce în mod corespunzător performanța investiției sale. Performanța prezentată corespunde performanței brute, care include toate costurile suportate la nivelul fondului și presupune reinvestirea oricărui distribuiri. Alte costuri individuale suportate la nivelul investitorului, cum ar fi costurile de tranzacționare, costurile contului de custodie și impozitele, reduc suplimentar randamentul investitorului. Sursa de calculație: Cyberfinancials Datenkommunikation SRL

# C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T

## Evoluția fondului & cifre cheie (de la lansare)



Scala din stânga: reprezentare logaritmică a performanței, scala din dreapta: ponderea acțiunilor

de la 13.12.2010

Evoluția fondului cumulativ	50,97%
Evoluția fondului anual	2,73%
Volatilitate	7,42%
Mod. sharpe ratio	0,37
Pierdere maximă	-22,19%

5 ani

Evoluția fondului cumulativ	16,60%
Evoluția fondului anual	3,12%
Volatilitate	7,65%
Pierdere maximă	-13,22%

## Top dețineri

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (EUR) Acc	0,67%
Wellington Enduring Infrastructure Assets Fund S (EUR) Acc	3,02%
VanEck Vectors Morningstar Developed Markets Dividend Leaders UCITS ETF (EUR) Dis	9,61%
UBS Lux Equity SICAV European Income Opportunity Q (EUR) Dis	0,67%
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (EUR) Acc	5,94%
OFI Invest ESG Monétaire IC (EUR) Acc	8,96%
MEAG EuroInvest I (EUR) Dis	5,27%
Lazard Emerging Markets Equity Fund A (EUR) Acc	3,75%
L&G Europe ex-UK Quality Dividends Equal Weight UCITS ETF (EUR) Dis	5,09%
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (EUR) Dis	0,09%

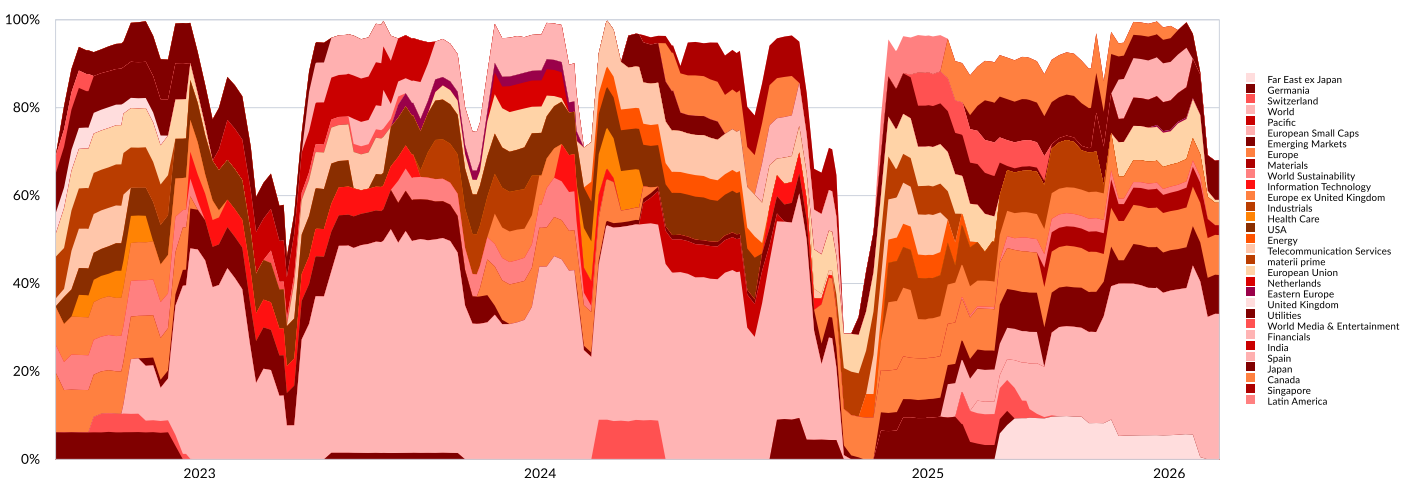
## Top monede

USD	3,20%
EUR	96,80%

## Clasele de active

Acțiuni	68,06%
Obligațiuni	0,00%
Criptomonede	0,00%
Cash / piață monetară	31,94%

## Rotație - ACȚIUNI la nivel de țări/sectoare ( 3 ani )

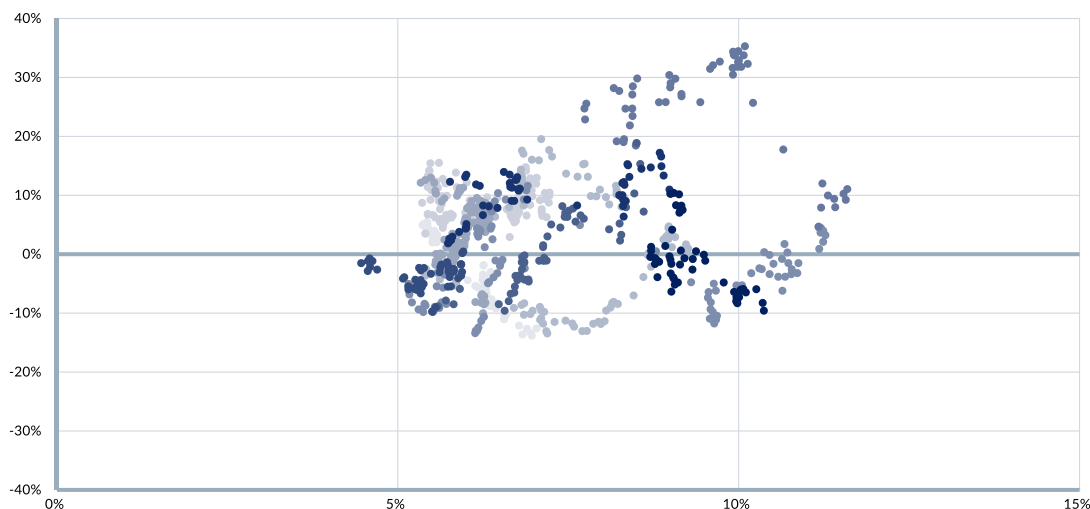


Datele disponibile privind portofoliul arată reorganizările respective în cadrul fondului în perioada de referință și se bazează pe ultimele surse de informații disponibile, putând astfel să difere de datele privind portofoliul din contabilitatea fondului (portofoliul juridic).

Rezultatele performanței din trecut nu permit tragerea unor concluzii pentru evoluțiile viitoare ale unui fond de investiții și în același timp, nu garantează performanțe egale sau asemănătoare în viitor. Fiecare investiție de capital este legată de un anumit risc. Valorile unitare ale activului net pot atât să crească cât și să scadă. Taxele de subscriere și răscumpărare nu au fost luate în considerare în calculul rezultatelor de performanță. Performanța a fost calculată pe baza metodei de calculație a OeKB (Banca Austriacă de Control). Pentru o valoare a investiției de 1.000,- EUR, investitorul trebuie să plătească un comision inițial de max. 50,- EUR, ceea ce reduce în mod corespunzător performanța investiției sale. Performanța prezentată corespunde performanței brute, care include toate costurile suportate la nivelul fondului și presupune reinvestirea oricăror distribuiri. Alte costuri individuale suportate la nivelul investitorului, cum ar fi costurile de tranzacționare, costurile contului de custodie și impozitele, reduc suplimentar randamentul investitorului. Sursa de calculație: Cyberfinancials Datenkommunikation SRL

# C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T

## Profilul de risc-randament ( de la lansare )



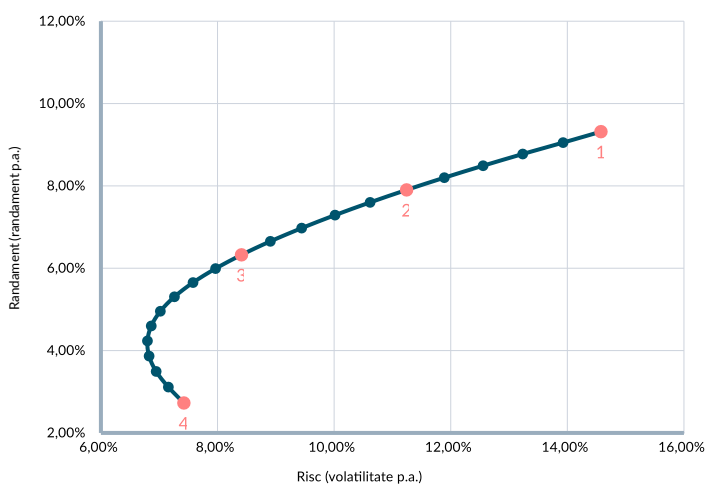
Evoluția istorică a performanței pe un an (**randament**) și a volatilității (**risc**) calculată de la lansare pe o bază săptămânală.

Cu cât punctul de risc-randament este mai întunecat, cu atât calculul este mai recent și mai actual.

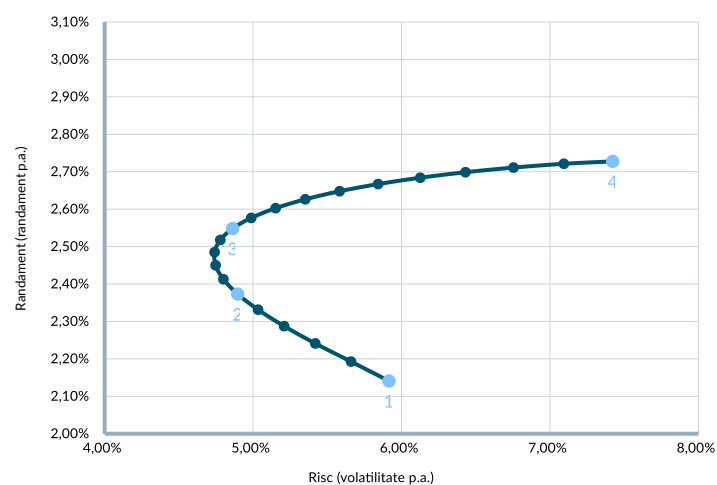
## Adăugarea în portofoliu ( de la lansare )

În diagramele prezentate puteți vedea cum se modifică profilul risc-randament atunci când se adaugă fondul C-QUADRAT ARTS Total Return la un portofoliu de acțiuni (stânga) sau la un portofoliu de obligațiuni (dreapta) în pași de 5%.

■ Adăugare la ACȚIUNI (MSCI World Index EUR)



■ Amestec cu OBLIGAȚIUNI (FTSE World Broad Investment-Grade Bond Index)



	ACȚIUNI	ARTS FLEXIBLE	Evoluția fondului anual (de la 13.12.2010)	Volatilitate
1	100%	0%	9,32%	14,58%
2	75 %	25%	7,90%	11,24%
3	50 %	50 %	6,33%	8,41%
4	0 %	100 %	2,73%	7,42%
Corelație cu ACȚIUNILE			0,73	

	OBLIGAȚIUNI	ARTS FLEXIBLE	Evoluția fondului anual (de la 13.12.2010)	Volatilitate
1	100%	0%	2,14%	5,92%
2	75 %	25%	2,37%	4,90%
3	50 %	50 %	2,55%	4,86%
4	0 %	100 %	2,73%	7,42%
Corelație cu OBLIGAȚIUNILE			0,16	

Rezultatele performanței din trecut nu permit tragerea unor concluzii pentru evoluțiile viitoare ale unui fond de investiții și în același timp, nu garantează performanțe egale sau asemănătoare în viitor. Fiecare investiție de capital este legată de un anumit risc. Valorile unitare ale activului net pot atât să crească cât și să scadă. Taxele de subscriere și răscumpărare nu au fost luate în considerare în calculul rezultatelor de performanță. Performanța a fost calculată pe baza metodei de calculație a OeKB (Banca Austriacă de Control). Pentru o valoare a investiției de 1.000,- EUR, investitorul trebuie să plătească un comision inițial de max. 50,- EUR, ceea ce reduce în mod corespunzător performanța investiției sale. Performanța prezentată corespunde performanței brute, care include toate costurile suportate la nivelul fondului și presupune reinvestirea oricărui distribuiri. Alte costuri individuale suportate la nivelul investitorului, cum ar fi costurile de tranzacționare, costurile contului de custodie și impozitele, reduc suplimentar randamentul investitorului. Sursa de calculație: Cyberfinancials Datenkommunikation SRL

# C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T

## Descrierea fondului

**Sistemul tehnic de tranzacționare** - Strategia de investiții a fondului urmează o abordare a randamentului total fără previziuni, care nu se bazează pe niciun indice de referință, cu scopul de a genera creștere absolută a valorii pe termen lung în toate fazele pieței. Programul de tranzacționare complet automatizat dezvoltat de ARTS Asset Management, cu orientarea sa pe termen scurt și mediu, urmează reguli cantitative clar definite și monitorizează peste 10.000 de fonduri de investiții și 3.000 de ETF-uri.

**Orientări flexibile de investiții** - Fondul mixt reprezintă o abordare activă de gestionare a activelor care determină atractivitatea investițiilor disponibile și creează alocarea țintă curentă. Investițiile sunt realizate în sectoarele și regiunile cu cele mai puternice tendințe. În funcție de situația pieței, fondul poate acumula până la 100% din cota de acțiuni. Pentru a limita riscul în perioadele negative ale pieței bursiere, ponderea acțiunilor poate fi redusă până la 0% și se poate recurge la fonduri conservatoare de obligațiuni și de piață monetară sau la investiții apropiate de piața monetară. În plus, fondul poate investi până la 10% prin ETP-uri (certIFICATE) în cele mai mari criptomonede după capitalizarea de piață, cum ar fi Bitcoin sau Ethereum.

## Informații

- **Abordare activă de gestionare a activelor**
- **Sistem tehnic de tranzacționare cantitativ**
- Gestionare activă în clasele de active:
  - Acțiuni: până la 100 %
  - Criptomonede: până la 10 %
  - Obligațiuni: până la 100 %
  - Numerar / piața monetară: până la 100 %
- **Politici de investiții flexibile:** compoziția portofoliului nu este determinată de un indice de referință
- Gestionarea consecventă a riscurilor
- Diversificare largă pe clase de active, regiuni și sectoare
- Proces decizional bazat pe algoritmi, care urmărește tendințele

## Datele Fondului

ISIN	DE000A0YJMN7
Data lansării	13.12.2010
SFDR	Articolul 6
Moneda fondului	EUR
Tip distribuire	acumularea
Societatea de administrare a investițiilor	HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH
Manager	ARTS Asset Management GmbH
Banca depozitară a fondului	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Investiție minimă	niciunul
Forma juridică	§ 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011, UCITS conform
Exercițiu financiar	01.01. - 31.12.
Comision de subscriere	până la 5,00%
Comision de management	de până la 2,00% p.a. (+20% comision de performanță peste Euribor 3M - high water-mark)
Aprobare de distribuire	AT/CZ/DE/PL/RO/SK
Volumul fondului total în EUR	99.993.576,82
NAV în EUR	149,72

## Oportunități

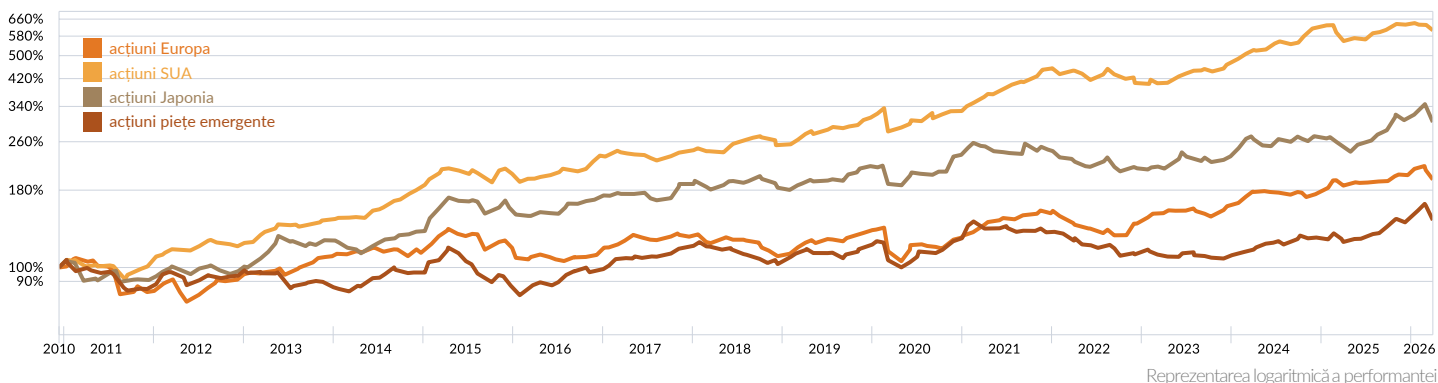
- **Strategie flexibilă de investiții:** În funcție de evoluția pieței și de reglementările fiscale, se utilizează investiții în acțiuni, obligațiuni și piața monetară, precum și criptomonede. Conducerea se străduiește întotdeauna să investească banii dumneavoastră acolo unde aceștia par a fi cei mai profitabili.
- **Evitarea perioadelor lungi de pierderi:** Conceptul profesional de randament total asigură o gestionare sistematică a riscurilor - fără emoții umane - cu scopul de a evita perioadele lungi de pierderi.

## Riscuri

- În cazul în care produsul investește într-o clasă de active pe baza unei tendințe ascendente existente, aceasta poate fi totuși înlocuită de o tendință descendentă.
- **Tendințele ascendente** pot fi utilizate numai din momentul în care produsul investește în clasa de active respectivă.
- **Tendințele descendente** pot fi evitate numai din momentul în care produsul dezinvestește în clasa de active respectivă.
- **Certificatele criptografice** sunt supuse unor fluctuații mari ale cursului și riscurilor emitenților, care pot duce la pierderea totală a capitalului investit.

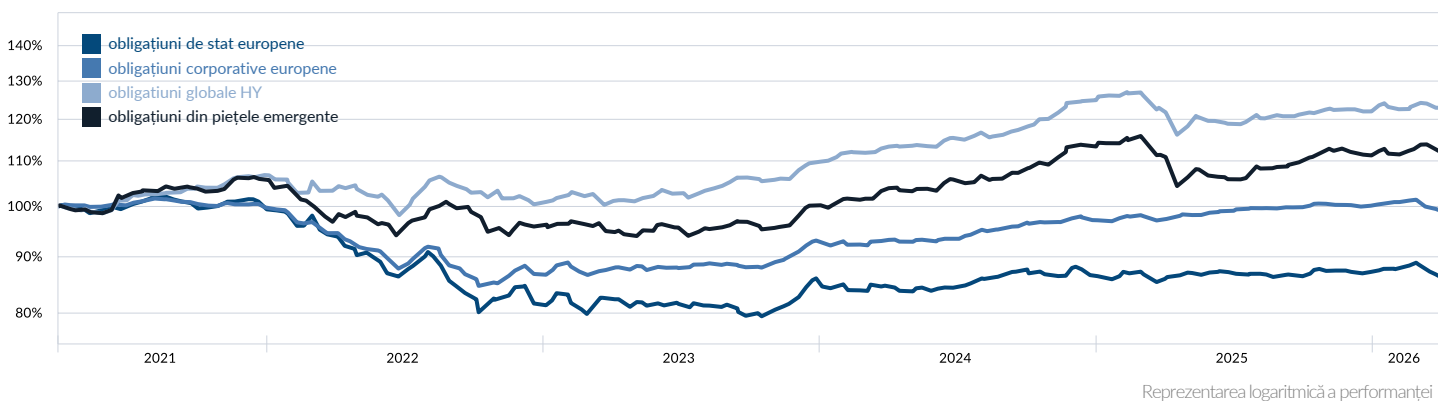
# C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T

## Evoluția fondului Acțiuni in EUR ( de la lansare )



	5 ani		de la 13.12.2010			
	Evoluția fondului total	pe an	Evoluția fondului total	pe an	Volatilitate	Pierdere maximă
acțiuni Europa ( Euro Stoxx 50 )	42,11%	7,28%	95,06%	4,46%	19,31%	-38,27%
acțiuni SUA ( S&P 500 Index )	67,72%	10,89%	506,27%	12,49%	18,26%	-33,73%
acțiuni Japonia ( Nikkei 225 )	23,97%	4,39%	201,82%	7,48%	20,22%	-29,84%
acțiuni piețe emergente ( MSCI Emerging Markets Index )	8,32%	1,61%	43,34%	2,38%	15,81%	-36,18%

## Evoluția fondului Obligațiuni in EUR ( 5 ani )



	3 ani		5 ani			
	Evoluția fondului total	pe an	Evoluția fondului total	pe an	Volatilitate	Pierdere maximă
obligațiuni de stat europene ( FTSE Europe GBI EUR )	5,75%	1,88%	-13,70%	-2,90%	6,50%	-23,22%
obligațiuni corporative europene ( FTSE EuroBIG Corp Index )	13,56%	4,33%	-0,88%	-0,18%	3,88%	-17,75%
obligațiuni globale HY ( FTSE World High-Yield Bond Index (EUR) )	21,74%	6,77%	22,93%	4,21%	5,71%	-9,67%
obligațiuni din piețele emergente ( FTSE Emerging Markets Broad Bond Index (EUR) )	18,44%	5,80%	11,93%	2,28%	7,27%	-13,53%

Rezultatele performanțelor anterioare nu constituie un indicator fiabil pentru evoluția viitoare a valorii. Orice investiție de capital implică un risc. Prețurile pot crește sau scădea. Inflația influențează valoarea reală a investiției dvs. și diminuează puterea de cumpărare a banilor dvs.! Sursa de calculație: Cyberfinancials Datenkommunikation SRL

# C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T

## Tranșe suplimentare

ISIN	tranșă	Data lansării	Valuta	Tip distribuire	Agio	Costuri/Taxe	Investiție minimă	Aprobare de distribuire
DE000A0YJMJ5	A	08.11.2010	EUR	distribuind	până la 5,00%	de până la 2,00% p.a. (+20% comision de performanță peste Euribor 3M – high water-mark)	niciunul	AT/CZ/DE/SK
DE000A2JF840	H	02.07.2018	EUR	acumularea	0,00%	de până la 1,20% p.a. (+20% comision de performanță peste Euribor 3M – high water-mark)	niciunul	AT/CZ/DE
DE000A3EKR6	I	01.07.2024	EUR	acumularea	0,00%	de până la 1,40% p.a. (fără comision de performanță)	5 milioane de euro	AT/CZ/DE/PL/SK
DE000A3EKR4	IH	01.07.2024	EUR	acumularea	0,00%	de până la 0,90% p.a. (fără comision de performanță)	5 milioane de euro	AT/CZ/DE/PL/SK

A = distribuire; T = reinvestire; VT = reinvestire integrală în țară și în străinătate; VT-A = reinvestire integrală în străinătate; VT-I = reinvestire integrală în țară; H = tranșă fără retroactivitate; I = tranșă instituțională

Tranșele VT (VT, VT-A, VT-I) pot fi achiziționate sau deținute numai de către deținătorii de unități de fond care nu sunt supuși impozitului pe venit sau impozitului pe profit în Austria sau care îndeplinesc condițiile pentru o scutire în conformitate cu § 94 din Legea austriacă privind impozitul pe venit sau pentru o scutire de la impozitul austriac pe veniturile din capital.

Tranșele H sunt clase de acțiuni fără retroactivitate și sunt rezervate anumitor intermediari financiari care oferă consultanță independentă în materie de investiții sau gestionare discreționară a portofoliului și/sau sunt remunerați exclusiv de clienții lor.

Tranșele I sunt destinate exclusiv investitorilor instituționali care, conform definiției din Directiva MIFID II, sunt considerați investitori profesioniști sau contrapartide adecvate.

Tranșele IH sunt destinate exclusiv investitorilor instituționali care, conform definiției din Directiva MIFID II, sunt considerați investitori profesioniști sau contrapartide adecvate și care nu primesc alte remunerații, reduceri sau alte plăți din partea societății de administrare sau a subfondului relevant în legătură cu aceste servicii și activități.

## Contact

### ARTS Asset Management GmbH

Adresă	Schottenfeldgasse 20 1070 Wien
INFO-Hotline	+43 1 9559596
E-Mail	sales@arts.co.at
Internet	www.arts.co.at

## Metode de calculație folosite

### Volatilitate:

Fluctuația valorii fondului (pe bază zilnică)

### Mod. Sharpe Ratio:

Raportul dintre randament și volatilitate (fără a lua în considerare rata dobânzii fără risc, pe bază zilnică)

### Corelație:

Dependența evoluției cursului fondului în raport cu un indice de referință (pe bază lunară).

- (0) evoluție independentă a valorii
- (1) evoluție paralelă a valorii
- (-1) evoluție opusă a valorii

## Notă juridică

Această notificare de marketing are caracter exclusiv informativ, nu creează obligații și nu reprezintă o ofertă sau o cerere de a cumpăra sau răscumpăra unități de fond, și nici o ofertă de încheiere a unui contract de servicii financiare. Acest document nu poate înlocui sfaturile expertului financiar ales de dumneavoastră.

La baza achiziționării unităților de investiții sau prospectul de vânzare curent, documentul cu informații cheie destinate investitorilor (PRIIPs - KID), precum și raportul anual și, dacă este mai vechi de opt luni, raportul semestrial. Aceste documente sunt disponibile gratuit părților interesate în limba germană la societatea de investiții HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, D-22297 Hamburg și la ARTS Asset Management GmbH, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Viena, precum și la sediul social al agentului de plată și informare Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., 19-12 Lower Baggot Street, D02 X658 Dublin 2, Irlanda și pe internet la [www.ampega.de](http://www.ampega.de) și [www.arts.co.at](http://www.arts.co.at).

Rezultatele performanței din trecut nu constituie un indicator pentru performanțele viitoare. Investițiile bazate pe fonduri sunt supuse unor riscuri economice generale, precum și unor fluctuații de valoare, care ar putea duce la pierderi - poate chiar la pierderea totală a capitalului investit. Se face referire în mod special la anunțurile de risc detaliate prevăzute în prospect.

Trendurile se pot schimba și astfel pot atrage după sine dezvoltări negative de randament. Un sistem de tranzacționare care urmărește trendurile poate să supra sau să subvalueze tendințele.

Clasele de acțiuni în valute atrag după sine un risc valutar suplimentar, prin urmare, performanța poate scădea sau crește în funcție de fluctuațiile valutare.

Informații cu privire la intervalele comisiunilor standard percepute de societățile de investiții sunt publicate de Autoritatea pieței financiare (FMA) la [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at).

Acest document a fost creat de ARTS Asset Management GmbH. În ciuda eforturilor depuse, nu poate fi asumată nicio răspundere sau garanție pentru actualitatea, corectitudinea și exhaustivitatea datelor și informațiilor furnizate.

Fondul de investiții este clasificat ca fond de investiții în conformitate cu articolul 6 din Regulamentul UE 2019/2088 privind publicarea informațiilor (Regulamentul privind publicarea informațiilor privind statutul) referitor la obligațiile de publicare legate de durabilitate în sectorul serviciilor financiare.

©2026 Morningstar. Toate drepturile sunt rezervate. Detalii despre rating-ul Morningstar se găsesc pe [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).