

Rechenschaftsbericht

1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 31. Dezember 2024 zu Grunde gelegt.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates sowie den Gesellschafterkreis finden Sie im Abschnitt "Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft".

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	11.066
davon feste Vergütung	TEUR	8.502
davon variable Vergütung	TEUR	2.564
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		80
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	4.525
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.461
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.589
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	475
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem zuletzt festgestellten Jahresabschluss der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres ermittelt. Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hinweise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesellschaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.ampega.com) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Vom Unternehmen ARTS Asset Management GmbH, an die das Portfoliomanagement ausgelagert ist, wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung übermittelt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.527
davon feste Vergütung	TEUR	3.397
davon variable Vergütung	TEUR	130

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
---	------

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	39
---	----

Stand: 31.12.2023

Köln, am 29. April 2025

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2024	217.322.698,59
31.12.2023	216.730.455,49
31.12.2022	227.039.489,47
31.12.2021	252.147.353,90
31.12.2020	240.773.816,55

Thesaurierungsfonds AT0000634704 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2024	217,70	13,6754	0,6745
31.12.2023	203,01	-3,3859	0,0386
31.12.2022	199,45	-5,7822	0,0000
31.12.2021	217,29	23,8369	3,8038
31.12.2020	196,44	-0,9050	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EU8 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2024	228,94	15,0832
31.12.2023	213,45	-3,5048
31.12.2022	209,68	-6,0404
31.12.2021	224,36	28,5947
31.12.2020	202,78	-0,9204

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EV6 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2024	229,10	15,1013
31.12.2023	213,59	-3,5347
31.12.2022	209,85	-6,1125
31.12.2021	224,61	28,5552
31.12.2020	203,07	-0,8441

Thesaurierungsfonds AT0000A06P08 in PLN	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2024	921,66	65,8273	2,8182
31.12.2023	863,13	-15,5887	0,1691
31.12.2022	915,47	-28,6549	0,0000
31.12.2021	978,68	102,3845	15,8759
31.12.2020	892,55	-16,7994	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A0XH66 in CHF	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2024	114,87	6,4883	1,0572
31.12.2023	109,26	-1,1807	0,0203
31.12.2022	110,36	2,4704	0,4898
31.12.2021	121,33	17,2448	2,1096
31.12.2020	109,56	0,0361	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A139C4 in CZK	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2024	1.399,13	58,8553
31.12.2023	1.304,02	0,9092
31.12.2022	1.244,19	85,2929
31.12.2021	1.267,07	198,8115
31.12.2020	1.137,34	-36,1844

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1H6A3 in PLN hedged	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2024	138,49	12,2839
31.12.2023	128,61	10,7079
31.12.2022	122,62	2,3717
31.12.2021	124,16	9,2871
31.12.2020	112,31	-4,5416

Thesaurierungsfonds AT0000A218G7 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2024	116,87	7,3359	0,8495
31.12.2023	108,50	-0,9575	0,0195
31.12.2022	105,76	-2,2305	0,0000
31.12.2021	114,67	12,4318	2,3222
31.12.2020	103,49	-0,7756	0,0000

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

Ermittlung der Werte nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages.

Thesaurierungsanteil (AT0000634704)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	203,01
Auszahlung am 30.04.2024 (errechneter Wert: 214,52) von EUR 0,0386 (entspricht 0,000180 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	217,70
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0002 * 217,70)	217,74
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	14,73
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,26
Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08EU8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	213,45
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	228,94
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	15,49
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,26
Vollthesaurierungsanteil IA (AT0000A08EV6)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	213,59
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	229,10
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	15,51
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,26
Thesaurierungsanteil PLN (AT0000A06P08)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	863,13
Auszahlung am 30.04.2024 (errechneter Wert: 912,84) von PLN 0,1691 (entspricht 0,000185 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	921,66
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0002 * 921,66)	921,83
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	58,70
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	6,80
Thesaurierungsanteil CHF (AT0000A0XH66)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	109,26
Auszahlung am 30.04.2024 (errechneter Wert: 115,05) von CHF 0,0203 (entspricht 0,000176 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	114,87
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0002 * 114,87)	114,89
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	5,63
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	5,15
Vollthesaurierungsanteil IA CZK (AT0000A139C4)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	1.304,02
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.399,13
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	95,11
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,29
Vollthesaurierungsanteil A PLN H (AT0000A1H6A3)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	128,61
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	138,49
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,88
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,68

Thesaurierungsanteil H (AT0000A218G7)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	108,50
Auszahlung am 30.04.2024 (errechneter Wert: 114,66) von EUR 0,0195 (entspricht 0,000170 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	116,87
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0002 * 116,87)	116,89
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,39
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,73

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		14.687.862,99
Ordentliches Fondsergebnis		-5.609.696,34
Erträge (ohne Kursergebnis)		1.023.425,78
Dividendenergebnis aus Subfonds	105.947,62	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	734.458,72	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	4.583,05	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	44.621,66	
Zinsergebnis aus Cash Collateral	1.187,76	
Zinserträge	132.626,97	
Aufwendungen		-6.633.122,12
Zulassungskosten Ausland	-22.616,55	
Depotbankgebühren	-114.382,11	
Depotgebühren	-64.837,77	
Performancegebühren	-2.046.124,26	
Wirtschaftsprüfungskosten	-15.474,80	
Verwaltungskostenrückvergütung	30.447,38	
Verwaltungsgebühren	-4.382.161,48	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-17.972,53	
Realisiertes Kursergebnis		20.297.559,33
ausschüttungsgleiche Erträge	1.240.762,17	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.489.694,15	
Realisierte Gewinne	24.067.479,99	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.582.363,90	
Realisierte Verluste	-4.918.013,08	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		783.848,99
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	770.180,10	
Veränderung der Dividendenforderungen	13.668,89	
C) Ertragsausgleich		-528.728,53
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-528.728,53	
Fondsergebnis gesamt		14.942.983,45

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 183.828,39 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.12.2023 (1.437.105,259 Anteile)		216.730.455,49
Auszahlung am 30.04.2024 (EUR 0,0195 x 92.475,894 Thesaurierungsanteilen)		-1.803,28
Auszahlung am 30.04.2024 (CHF 0,0203 x 13.151,106 Thesaurierungsanteilen)		-273,34
Auszahlung am 30.04.2024 (EUR 0,0386 x 750.359,379 Thesaurierungsanteilen)		-28.963,87
Auszahlung am 30.04.2024 (PLN 0,1691 x 49.103 Thesaurierungsanteilen)		-1.921,29
Mittelveränderung		-14.317.778,57
aus Zertifikatsabsatz	6.201.066,91	
aus Zertifikatrücknahmen	-21.047.574,01	
Anteiliger Ertragsausgleich	528.728,53	
Fondsergebnis gesamt		14.942.983,45
Fondsvermögen am 31.12.2024 (1.357.232,223 Anteile)		217.322.698,59

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Die internationalen Aktienindizes starteten mit einer moderaten Abwärtsbewegung in die erste Handelswoche des neuen Börsenjahres 2024. Während für europäische und US-amerikanische Indizes diese negative Tendenz bis weit in den Jänner hinein anhielt, konnten fernöstliche Indizes nach einem schwachen Dezember, eine starke Aufwärtsbewegung aufweisen. Bis in den April konnten die internationalen Aktienindizes an den Jahresauftakt anschließen und neue Höchststände erzielen. Allen voran konnten abermals fernöstliche Indizes aufzeigen, wie der Nikkei 225 welcher an der Spitze mit einem Plus von knapp 9%-Punkten einen neuen Höchststand seit 1990 erreichte. Ebenfalls konnten US-amerikanische Indizes, wie der technologielastige NASDAQ 100, aber auch der marktbreite S&P 500 mit neuen Rekordmarken glänzen. Doch auch der europäische Leitindex EuroSTOXX 50 erreichte sein höchstes Niveau seit der Jahrtausendwende. Bis auf einen kurzzeitigen Einbruch im April, wo allen voran der japanische Aktienindex Nikkei 225 zur Mitte des Monats über 8%-Punkte einbüßen musste, aber auch europäische sowie amerikanische Indizes, welche Rückschläge von über 5%-Punkten hinnehmen mussten, konnten die internationalen Aktienindizes den anfänglichen Rekordlauf bis zum Sommer hin fortsetzen. Medial standen die Konflikte im Nahen Osten und Osteuropa im Vordergrund, sowie der Entschluss der amerikanischen Zentralbank Fed den Leitzins vorerst unverändert zu belassen. Der Sommer wiederum verlief zweigeteilt, während der erste Teil des Julis weiterhin von den positiven Vorzeichen geprägt war, kam es in der zweiten Hälfte zu einer Abwärtsbewegung, auf welche im August eine regelrechte Talfahrt folgte. Allen voran mussten fernöstliche Indizes starke Verluste hinnehmen, wie beispielsweise der japanischen Nikkei 225, der innerhalb eines Tages um 12,4% abstürzte und somit eine Korrektur von mehr als 25% seit dem letzten Hoch im Juli verzeichnete. Aber auch europäische und US-amerikanische Indizes mussten erneut Verluste in Höhe von bis zu 5%-Punkten hinnehmen. Kurz darauf kam es jedoch zu einer Erholung und westliche Indizes schlossen den Sommer im positiven Bereich. Medial waren zunehmende Rezessionsängste in den Vereinigten Staaten, sowie der rapide gestiegene japanische Yen und die herrschenden globalen Unruhen präsent. Ende des Sommers lagen vor allem fernöstliche Handelsplätze in der negativen Stimmung voran. Erst gegen Mitte des Septembers konnte in Anbetracht der Zinssenkungen durch die amerikanische Zentralbank FED und die europäische EZB eine Erholung verzeichnet werden und die westlichen Aktienindizes schlossen den September in positiver Stimmung. Während im Oktober US-amerikanische Indizes neue Bestmarken erzielen konnten, hinkten europäische Indizes hinterher. Fern-

östliche Indizes hingegen mussten wiederum ihre anfänglichen Gewinne beinahe vollständig in der zweiten Hälfte des Oktobers abgeben, bevor sie gegen Ende erneut eine Aufwärtsbewegung verzeichnen konnten. Ambivalent dazu entwickelten sich westliche Indizes, die nicht gegen die herrschende negative Stimmung ankamen. Das Ende der Berichtsperiode war jedoch von neuen Höchstständen geprägt, vor allem an den US-Börsen folgte eine Rekordrally der nächsten. Aber nicht nur US-Indizes konnten überzeugen, auch die bekannteste Kryptowährung Bitcoin überschritt die 100.000 USD-Marke. Mitte Dezember kam es jedoch zu einer Korrektur und die US-amerikanischen Indizes verloren ihre anfänglichen Gewinne. Auch ein kurzer Aufschwung um die Weihnachtstage kam nicht gegen die negative Stimmung an den US-Börsen an. Medial standen, der US-Wahlsieg Trumps, als auch die Zinssenkungen der amerikanischen und europäischen Zentralbank im Mittelpunkt.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Er kann bis zu 50% in Aktienfonds und bis zu 100% in Anleihen- und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds investieren. Bei der Umsetzung der Anlagepolitik wird verstärkt einem "Total Return Ansatz" gefolgt. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr längerfristig in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv gemanagt. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern, Anleihen und Produkten mit starker Negativkorrelation zu den klassischen Aktienindizes investiert.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
INVESTMENTZERTIFIKATE							214.980.109,45	98,92
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							141.534.834,48	65,13
ACATIS IFK VALUE RENTEN A	DE000A0X7582	EUR	46.500	94.000	78.600	44,1400	2.052.510,00	0,94
AF-EU.SUB.BD.ESG I2EOC	LU1328848970	EUR	8.300	33.500	25.200	152,2200	1.263.426,00	0,58
AF-OP.YIE.SH.T. I2 UH.EOA	LU1883339746	EUR	4.350	4.350	0	1.176,4100	5.117.383,50	2,35
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	1.860	4.390	2.530	2.729,0800	5.076.088,80	2,34
ALLIANZ INV OSTEU RF (T)	AT0000739255	EUR	39.000	0	0	0,0000	1,00	0,00
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	8.420	8.420	0	1.191,4200	10.031.756,40	4,62
AMF-GBL SUB.BD I2 UH.EOD	LU1883334606	EUR	19.000	27.250	8.250	1.069,2900	20.316.510,00	9,35
AMPEGA CR.OPPS R.FDS I(A)	DE000A2QFHD8	EUR	23.200	0	0	101,1600	2.346.912,00	1,08
AXA WF-SUST.EQ.QI ZICHEOA	LU0943665421	EUR	25.500	25.500	0	200,0000	5.100.000,00	2,35
BNPP EO HY S.DUR BD IHEOC	LU1022395633	EUR	14.690	14.690	0	137,3400	2.017.524,60	0,93
GS GL EQ.IMP.OP ICEO	LU0250161907	EUR	107	107	0	14.669,2800	1.569.612,96	0,72
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	EUR	848.000	848.000	0	21,7700	18.460.960,00	8,49
MAN VI-H.Y.O.DE IEONDMO	IE00BKQZ382	EUR	49.400	98.900	49.500	99,4400	4.912.336,00	2,26
NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	LU0772943501	EUR	84.800	11.200	0	215,5339	18.277.274,72	8,41
RCG-ROB.GEND.EQUAL.IEOA	LU2145459777	EUR	16.000	16.000	0	273,6300	4.378.080,00	2,01
ROBECO C.G.F-R.F.I.B.I EO	LU0622664224	EUR	8.750	0	48.900	191,6300	1.676.762,50	0,77
UBSLFS-MSCI CANADA EOHAA	LU1130155606	EUR	695.000	695.000	0	27,8600	19.362.700,00	8,91
XTR.MSCI SINGAPORE 1CDL	LU0659578842	EUR	11.410.000	11.410.000	0	1,7156	19.574.996,00	9,01
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							60.478.819,04	27,83
AF-AM.FUS C.BD IDLC	LU1162497157	USD	3.850	3.850	0	1.327,9500	4.925.203,51	2,27
ASHMORE-EM.MKTS FR.EQ.IDL	LU0794787092	USD	10.830	12.900	2.070	228,9900	2.389.058,04	1,10
LO-ASIA VALUE BOND NADL	LU1480984845	USD	8.000	67.000	59.000	162,2613	1.250.508,55	0,58
MSI-EM.MKTS DEBT NAM.Z DL	LU0360479504	USD	127.000	127.000	0	49,9400	6.109.898,37	2,81
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCDL	IE00B99K4563	USD	537.000	537.000	0	15,4900	8.013.226,72	3,69
PFGIS.-PIM.C.SEC. INS.DLI	IE00BLZH2R37	USD	96.000	96.000	0	10,7200	991.397,33	0,46
PGI-EM BOND ESG FD IDL	IE00B61N1B75	USD	489.000	489.000	0	16,9700	7.994.152,50	3,68
PGIF-FU.EM F.I.I DL ACC	IE00BD2ZKP80	USD	365.000	715.000	350.000	13,2374	4.654.545,54	2,14
SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF	IE00B9CQXS71	USD	580.000	580.000	0	32,6500	18.242.859,21	8,39
UBSLFS-BB US LIQ.CORP.ADL	LU1048316720	USD	445.000	445.000	0	13,7815	5.907.969,27	2,72
INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN							12.966.455,93	5,97
UBS(I.)ETF-GL.GEN.E.AASFH	IE00BDR5H412	CHF	670.000	670.000	0	18,2140	12.966.455,93	5,97
DEVISENTERMINGESCHAEFTE							-42.615,82	-0,02
DTG EUR CHF 17.01.25	DTG184299	EUR	-1.659.444	0	1.659.444	0,9400	-13.686,99	-0,01
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184289	EUR	-16.284.230	0	16.284.230	25,1803	-22.336,94	-0,01
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184295	EUR	-3.728.525	0	3.728.525	4,2811	-6.591,89	-0,00
BANKGUTHABEN							2.759.632,22	1,27
EUR-Guthaben							2.756.695,78	1,27
EUR-Guthaben							2.756.695,78	1,27
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAEHRUNGEN							2.285,35	0,00
CZK							2.116,37	0,00
PLN							168,98	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WAEHRUNGEN							651,09	0,00
CHF							651,09	0,00
ABGRENZUNGEN							-374.427,26	-0,17
DIVERSE GEBÜHREN							-399.252,79	-0,18
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							1.717,29	0,00
SONSTIGE FORDERUNGEN							13.724,19	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum			
ZINSENANSPRÜCHE							9.384,05	0,00
Fondsvermögen						EUR	217.322.698,59	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						EUR	217,70	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						EUR	228,94	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						EUR	229,10	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						PLN	921,66	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						CHF	114,87	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						CZK	1.399,13	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H						PLN	138,49	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						EUR	116,87	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						STK	719.924,176	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						STK	8.944,710	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						STK	70.804,791	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						STK	46.053,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						STK	13.404,742	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						STK	290.482,037	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H						STK	114.250,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						STK	93.368,767	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,27600	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,94115	= 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,17000	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,03805	= 1 (EUR)

Risikohinweis

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
AB FCP I-EUROP.INC.I2	LU0249549782	EUR	0	360.000
ABSALON-GLBL HIGH YLI EO	LU1138630212	EUR	352	352
ALL.INV.NACHH.AKT.GL.(T)	AT0000A0AZW1	EUR	13.800	13.800
AMF-GL.ECO.ESG I2 UNH.EOA	LU1883320050	EUR	1.600	1.600
ASS.CR.-A.C.SUBD.A.COCCO I	LU0990655838	EUR	3.950	7.800
AXA W.FDS-US D.H.Y.B.AEOH	LU1105450024	EUR	36.000	36.000
BGF-EMER.MKTS BD D2ACCEOH	LU0827877399	EUR	0	182.000
BL.STR.-B.EM.MK.SH.D.D2EH	LU1706560163	EUR	0	40.500
BNP PFI-ABS OPS IEOA	LU1815417925	EUR	7.170	7.170
BNY MGF-E.M.CORP.DEBT.CEO	IE00B4LXKS30	EUR	18.000	18.000
BSF-BR SY.ESG WO.EQ.D2EO	LU1254583435	EUR	18.900	18.900
COMGEST MONDE I	FR0011007251	EUR	0	165.000
CS I.F.1-CS FIN.BD IBEO	LU1160526791	EUR	3.000	3.000
DEKALUX-BOND A	LU0011194601	EUR	44.500	44.500
DNB FD-DNB TECHNOL. IACEO	LU1047850778	EUR	3.350	3.350
DNCA INV.-VALUE EUROPE I	LU0284395984	EUR	19.300	19.300
DWS I.EO HY CORP. FC	LU0616840772	EUR	0	31.500
EDRF-EMERGING CDT I EO	LU1080016071	EUR	33.500	33.500
FID.FDS-EO CORP.BDS YA EO	LU0370787359	EUR	0	288.000
FID.II-MSCI JAPAN I.PEOHA	IE00BYX5NH74	EUR	0	192.000
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	27.500	27.500
GS E.M.D.HC ICEOHI	LU0555020725	EUR	0	580
GS EUR.EQU.IC	LU0191249837	EUR	14.200	14.200
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	EUR	75.000	75.000
HSBC EURO CRED.SUB.BD ID	DE000A0HORA1	EUR	0	77.000
IMPAX-GL HI.YI. XEOA	IE0001Y49BF2	EUR	352	352
IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A.	DE000A0Q4R36	EUR	162.000	162.000
ISHARES ATX UCITS ETF	DE000A0D8Q23	EUR	59.000	59.000
ISHS UCITS EOA	IE00BMTX2B82	EUR	748.000	748.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	425.000	425.000
ISHSIV-MSCI INDIA U.C.ETF	IE00BZCQB185	EUR	0	1.140.000
ISHSV-EM DIVID.U.ETF DLD	IE00B652H904	EUR	0	380.000
ISIV-E.MSCI WMF U.ETF DLA	IE00BP3QZ825	EUR	0	246.000
ISIV-MWMFEETF DLA	IE000L5NW549	EUR	0	2.330.000
JHC-J.H.HIGH YLD IEOAHD	IE0009531603	EUR	182.000	182.000
JPM INV-GL.HI.YI.I A.EO H	LU0248018375	EUR	43.500	43.500
JPM-EO.H.Y SH.DUR.B CAEO	LU1533169881	EUR	0	24.000
JPM-GL.SUS.EQ.JPMGSRCD2EOH	LU1420294560	EUR	0	6.900
JPM.FDS-US HED.EQ.CACCEOH	LU1297691492	EUR	0	17.300
L+G-EU.EX UK EQ EOD	IE00BMYDM919	EUR	435.000	435.000
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	0	2.280
LIF-600 MEDIA EOA	LU1834988195	EUR	0	104.000
LO FD-GL BBB-BB FU.IAEOU	LU0798463096	EUR	275.000	275.000
LO-ASIA VALUE BOND EOPSHC	LU1480986204	EUR	46.000	46.000
M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	LU1670707873	EUR	180.000	180.000
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	0	236.000
MAINF.-EM.M.C.BD F.B.C2EO	LU0816910375	EUR	17.300	17.300
MAN F.VI-HGH YLD OPI EO	IE00BDTYYL24	EUR	51.050	51.050
MAN-GL.INV.G.OP I HGDEOA	IE000VA5W9H0	EUR	33.400	120.000
OAKSEMUF-FIERA OEMS A1EOA	IE00BKTNQ673	EUR	0	250.000
OFI TRESORERIE PER.ISR IC	FR0011381227	EUR	206	206
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTEOH	IE00B6VHBN16	EUR	0	345.000
PGI-EM BOND ESG FD IEOH	IE00BDSTPS26	EUR	310.000	310.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
PIMCO GL I.-E.MKT.INS EOA	IE0032568770	EUR	104.000	104.000
RCG-ROB.GL.SDG EQS DEOA	LU2145460353	EUR	8.400	8.400
ROBECO EUROP.HGH YLD IHEO	LU0226955762	EUR	0	19.100
SISF-EO CREDIT CONV.CA EO	LU0995119822	EUR	0	9.600
SISF-FRONT.MKTS EQ.C A EO	LU0968301142	EUR	6.400	29.400
SPARI.-GLO.ETH.HI.YI.YREO	LU1735613934	EUR	24.700	24.700
SPDR MSCI EUROPE FIN.UETF	IE00BKWQ0G16	EUR	93.000	93.000
SPDR S+P US DIV.ARIST.EOH	IE00B979GK47	EUR	2.360.000	2.360.000
SYCOMORE SELECTION RESP.I	FR0010971705	EUR	7.600	7.600
UNISECTOR: BASICINDS A	LU0101442050	EUR	19.700	19.700
V-T.G.W.S.F. IEOA	LU2001709976	EUR	9.900	9.900
VONTOBEL-US EQUITY HI-EOH	LU0368557038	EUR	0	12.200
WMF(I)-W.EO HI.YI.BD SUNH	IE00BJRHVH04	EUR	0	785.000
X(IE)-MSCI WRLD FIN. 1CDL	IE00BM67HL84	EUR	222.000	222.000
X(IE)-MSCI WRLD MOM. 1CDL	IE00BL25JP72	EUR	0	420.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE BRITISCHE PFUND				
ISHSV-MSCI W.GBP HGD ACC	IE00B42Y5929	GBP	104.500	104.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
FTIF-FR.GULF WLTH BD AADL	LU0962741061	USD	214.000	214.000
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	0	210.000
MSI-EM.MKTS CORP.DBT Z DL	LU0603408385	USD	147.900	147.900
MSI-INDIAN EQUITY NA.Z DL	LU0360485733	USD	0	44.500
SPDR MSCI WORLD FINANC.UE	IE00BYTRR970	USD	253.000	253.000
SPDR MSCI WORLD INDUST.UE	IE00BYTRRC02	USD	231.000	231.000
SPDR S+P 500 UCITS ETF	IE00B6YX5C33	USD	35.950	35.950
T.ROW.PR.-US EQU.F.QACCDL	LU1521982055	USD	67.000	67.000
T.ROWE P.-FRON.MK.EQQ DL	LU1079764939	USD	44.500	96.500
X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	IE00BM67HQ30	USD	550.000	550.000

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DEISENTERMINGESCHAEFTE SCHWEIZER FRANKEN				
DTG EUR CHF 01.03.24	DTG174965	CHF	1.447.000	1.447.000
DTG EUR CHF 01.03.24	DTG176029	CHF	1.447.000	1.447.000
DTG EUR CHF 02.02.24	DTG174249	CHF	1.410.000	1.410.000
DTG EUR CHF 02.02.24	DTG174964	CHF	1.410.000	1.410.000
DTG EUR CHF 02.08.24	DTG180284	CHF	1.530.000	1.530.000
DTG EUR CHF 02.08.24	DTG181058	CHF	1.530.000	1.530.000
DTG EUR CHF 05.01.24	DTG173701	CHF	0	1.395.000
DTG EUR CHF 05.01.24	DTG174248	CHF	1.395.000	1.395.000
DTG EUR CHF 05.04.24	DTG176030	CHF	1.493.000	1.493.000
DTG EUR CHF 05.04.24	DTG177131	CHF	1.493.000	1.493.000
DTG EUR CHF 05.07.24	DTG178933	CHF	1.518.000	1.518.000
DTG EUR CHF 05.07.24	DTG180283	CHF	1.518.000	1.518.000
DTG EUR CHF 07.06.24	DTG178001	CHF	1.519.000	1.519.000
DTG EUR CHF 07.06.24	DTG178932	CHF	1.519.000	1.519.000
DTG EUR CHF 10.05.24	DTG177132	CHF	1.539.000	1.539.000
DTG EUR CHF 10.05.24	DTG178000	CHF	1.539.000	1.539.000
DTG EUR CHF 20.12.24	DTG183846	CHF	1.536.000	1.536.000
DTG EUR CHF 20.12.24	DTG184298	CHF	1.536.000	1.536.000

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR CHF 22.11.24	DTG183204	CHF	1.538.000	1.538.000
DTG EUR CHF 22.11.24	DTG183845	CHF	1.538.000	1.538.000
DTG EUR CHF 25.10.24	DTG182778	CHF	1.506.000	1.506.000
DTG EUR CHF 25.10.24	DTG183203	CHF	1.506.000	1.506.000
DTG EUR CHF 27.09.24	DTG182060	CHF	1.517.000	1.517.000
DTG EUR CHF 27.09.24	DTG182777	CHF	1.517.000	1.517.000
DTG EUR CHF 30.08.24	DTG181059	CHF	1.533.000	1.533.000
DTG EUR CHF 30.08.24	DTG182059	CHF	1.533.000	1.533.000
DEVISENTERMINGESCHAEFTE TSCHECHISCHE KRONEN				
DTG EUR CZK 01.03.24	DTG174967	CZK	401.760.000	401.760.000
DTG EUR CZK 01.03.24	DTG176019	CZK	401.760.000	401.760.000
DTG EUR CZK 02.02.24	DTG174247	CZK	393.420.000	393.420.000
DTG EUR CZK 02.02.24	DTG174966	CZK	393.420.000	393.420.000
DTG EUR CZK 02.08.24	DTG180292	CZK	412.900.000	412.900.000
DTG EUR CZK 02.08.24	DTG181050	CZK	412.900.000	412.900.000
DTG EUR CZK 04.07.24	DTG180291	CZK	412.760.000	412.760.000
DTG EUR CZK 05.01.24	DTG173697	CZK	0	383.370.000
DTG EUR CZK 05.01.24	DTG174246	CZK	383.370.000	383.370.000
DTG EUR CZK 05.04.24	DTG176020	CZK	410.270.000	410.270.000
DTG EUR CZK 05.04.24	DTG177123	CZK	410.270.000	410.270.000
DTG EUR CZK 05.07.24	DTG178929	CZK	412.760.000	412.760.000
DTG EUR CZK 07.06.24	DTG177993	CZK	410.420.000	410.420.000
DTG EUR CZK 07.06.24	DTG178928	CZK	410.420.000	410.420.000
DTG EUR CZK 10.05.24	DTG177124	CZK	414.160.000	414.160.000
DTG EUR CZK 10.05.24	DTG177992	CZK	414.160.000	414.160.000
DTG EUR CZK 20.12.24	DTG183836	CZK	413.170.000	413.170.000
DTG EUR CZK 20.12.24	DTG184288	CZK	413.170.000	413.170.000
DTG EUR CZK 22.11.24	DTG183196	CZK	415.520.000	415.520.000
DTG EUR CZK 22.11.24	DTG183835	CZK	415.520.000	415.520.000
DTG EUR CZK 25.10.24	DTG182782	CZK	414.250.000	414.250.000
DTG EUR CZK 25.10.24	DTG183195	CZK	414.250.000	414.250.000
DTG EUR CZK 27.09.24	DTG182050	CZK	411.110.000	411.110.000
DTG EUR CZK 27.09.24	DTG182781	CZK	411.110.000	411.110.000
DTG EUR CZK 30.08.24	DTG181051	CZK	413.880.000	413.880.000
DTG EUR CZK 30.08.24	DTG182049	CZK	413.880.000	413.880.000
DEVISENTERMINGESCHAEFTE EURO				
DTG EUR CHF 01.03.24	DTG174965	EUR	1.556.215	1.556.215
DTG EUR CHF 01.03.24	DTG176029	EUR	1.519.639	1.519.639
DTG EUR CHF 02.02.24	DTG174249	EUR	1.518.333	1.518.333
DTG EUR CHF 02.02.24	DTG174964	EUR	1.513.200	1.513.200
DTG EUR CHF 02.08.24	DTG180284	EUR	1.576.621	1.576.621
DTG EUR CHF 02.08.24	DTG181058	EUR	1.613.413	1.613.413
DTG EUR CHF 05.01.24	DTG173701	EUR	1.462.985	0
DTG EUR CHF 05.01.24	DTG174248	EUR	1.499.113	1.499.113
DTG EUR CHF 05.04.24	DTG176030	EUR	1.572.042	1.572.042
DTG EUR CHF 05.04.24	DTG177131	EUR	1.518.820	1.518.820
DTG EUR CHF 05.07.24	DTG178933	EUR	1.567.421	1.567.421
DTG EUR CHF 05.07.24	DTG180283	EUR	1.560.284	1.560.284
DTG EUR CHF 07.06.24	DTG178001	EUR	1.558.252	1.558.252
DTG EUR CHF 07.06.24	DTG178932	EUR	1.565.011	1.565.011
DTG EUR CHF 10.05.24	DTG177132	EUR	1.570.152	1.570.152
DTG EUR CHF 10.05.24	DTG178000	EUR	1.574.972	1.574.972
DTG EUR CHF 20.12.24	DTG183846	EUR	1.654.317	1.654.317
DTG EUR CHF 20.12.24	DTG184298	EUR	1.643.660	1.643.660
DTG EUR CHF 22.11.24	DTG183204	EUR	1.649.843	1.649.843

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR CHF 22.11.24	DTG183845	EUR	1.652.875	1.652.875
DTG EUR CHF 25.10.24	DTG182778	EUR	1.596.184	1.596.184
DTG EUR CHF 25.10.24	DTG183203	EUR	1.612.075	1.612.075
DTG EUR CHF 27.09.24	DTG182060	EUR	1.624.041	1.624.041
DTG EUR CHF 27.09.24	DTG182777	EUR	1.603.933	1.603.933
DTG EUR CHF 30.08.24	DTG181059	EUR	1.620.353	1.620.353
DTG EUR CHF 30.08.24	DTG182059	EUR	1.637.471	1.637.471
DTG EUR CZK 01.03.24	DTG174967	EUR	16.166.168	16.166.168
DTG EUR CZK 01.03.24	DTG176019	EUR	15.881.097	15.881.097
DTG EUR CZK 02.02.24	DTG174247	EUR	15.943.427	15.943.427
DTG EUR CZK 02.02.24	DTG174966	EUR	15.855.398	15.855.398
DTG EUR CZK 02.08.24	DTG180292	EUR	16.397.915	16.397.915
DTG EUR CZK 02.08.24	DTG181050	EUR	16.232.260	16.232.260
DTG EUR CZK 04.07.24	DTG180291	EUR	16.403.104	16.403.104
DTG EUR CZK 05.01.24	DTG173697	EUR	15.609.210	0
DTG EUR CZK 05.01.24	DTG174246	EUR	15.558.216	15.558.216
DTG EUR CZK 05.04.24	DTG176020	EUR	16.192.525	16.192.525
DTG EUR CZK 05.04.24	DTG177123	EUR	16.204.677	16.204.677
DTG EUR CZK 05.07.24	DTG178929	EUR	16.743.130	16.743.130
DTG EUR CZK 07.06.24	DTG177993	EUR	16.368.905	16.368.905
DTG EUR CZK 07.06.24	DTG178928	EUR	16.658.008	16.658.008
DTG EUR CZK 10.05.24	DTG177124	EUR	16.338.510	16.338.510
DTG EUR CZK 10.05.24	DTG177992	EUR	16.523.307	16.523.307
DTG EUR CZK 20.12.24	DTG183836	EUR	16.316.126	16.316.126
DTG EUR CZK 20.12.24	DTG184288	EUR	16.431.497	16.431.497
DTG EUR CZK 22.11.24	DTG183196	EUR	16.451.546	16.451.546
DTG EUR CZK 22.11.24	DTG183835	EUR	16.412.687	16.412.687
DTG EUR CZK 25.10.24	DTG182782	EUR	16.471.828	16.471.828
DTG EUR CZK 25.10.24	DTG183195	EUR	16.407.240	16.407.240
DTG EUR CZK 27.09.24	DTG182050	EUR	16.392.926	16.392.926
DTG EUR CZK 27.09.24	DTG182781	EUR	16.352.174	16.352.174
DTG EUR CZK 30.08.24	DTG181051	EUR	16.269.252	16.269.252
DTG EUR CZK 30.08.24	DTG182049	EUR	16.507.658	16.507.658
DTG EUR PLN 01.03.24	DTG175068	EUR	3.640.733	3.640.733
DTG EUR PLN 01.03.24	DTG176025	EUR	3.658.147	3.658.147
DTG EUR PLN 02.02.24	DTG174241	EUR	3.536.179	3.536.179
DTG EUR PLN 02.02.24	DTG175067	EUR	3.555.940	3.555.940
DTG EUR PLN 02.08.24	DTG180286	EUR	3.679.682	3.679.682
DTG EUR PLN 02.08.24	DTG181060	EUR	3.686.626	3.686.626
DTG EUR PLN 05.01.24	DTG173695	EUR	3.442.799	0
DTG EUR PLN 05.01.24	DTG174240	EUR	3.447.087	3.447.087
DTG EUR PLN 05.04.24	DTG176026	EUR	3.735.870	3.735.870
DTG EUR PLN 05.04.24	DTG177129	EUR	3.763.225	3.763.225
DTG EUR PLN 05.07.24	DTG180285	EUR	3.707.635	3.707.635
DTG EUR PLN 07.06.24	DTG177995	EUR	3.652.459	3.652.459
DTG EUR PLN 10.05.24	DTG177130	EUR	3.811.445	3.811.445
DTG EUR PLN 10.05.24	DTG177994	EUR	3.789.155	3.789.155
DTG EUR PLN 20.12.24	DTG183842	EUR	3.665.401	3.665.401
DTG EUR PLN 20.12.24	DTG184294	EUR	3.736.225	3.736.225
DTG EUR PLN 22.11.24	DTG183200	EUR	3.668.617	3.668.617
DTG EUR PLN 22.11.24	DTG183841	EUR	3.676.945	3.676.945
DTG EUR PLN 25.10.24	DTG182776	EUR	3.709.254	3.709.254
DTG EUR PLN 25.10.24	DTG183199	EUR	3.648.425	3.648.425
DTG EUR PLN 27.09.24	DTG182058	EUR	3.643.205	3.643.205
DTG EUR PLN 27.09.24	DTG182775	EUR	3.673.843	3.673.843

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR PLN 30.08.24	DTG181061	EUR	3.661.323	3.661.323
DTG EUR PLN 30.08.24	DTG182057	EUR	3.664.648	3.664.648
DTG PLN EUR 05.07.24	DTG178968	EUR	3.702.955	3.702.955
DTG PLN EUR 07.06.24	DTG178967	EUR	3.678.477	3.678.477
DEVIENTERMINGESCHAEFTE POLNISCHE ZLOTY				
DTG EUR PLN 01.03.24	DTG175068	PLN	15.786.000	15.786.000
DTG EUR PLN 01.03.24	DTG176025	PLN	15.786.000	15.786.000
DTG EUR PLN 02.02.24	DTG174241	PLN	15.399.000	15.399.000
DTG EUR PLN 02.02.24	DTG175067	PLN	15.399.000	15.399.000
DTG EUR PLN 02.08.24	DTG180286	PLN	15.823.000	15.823.000
DTG EUR PLN 02.08.24	DTG181060	PLN	15.823.000	15.823.000
DTG EUR PLN 05.01.24	DTG173695	PLN	0	15.000.000
DTG EUR PLN 05.01.24	DTG174240	PLN	15.000.000	15.000.000
DTG EUR PLN 05.04.24	DTG176026	PLN	16.148.000	16.148.000
DTG EUR PLN 05.04.24	DTG177129	PLN	16.148.000	16.148.000
DTG EUR PLN 05.07.24	DTG180285	PLN	15.928.000	15.928.000
DTG EUR PLN 07.06.24	DTG177995	PLN	15.802.000	15.802.000
DTG EUR PLN 10.05.24	DTG177130	PLN	16.379.000	16.379.000
DTG EUR PLN 10.05.24	DTG177994	PLN	16.379.000	16.379.000
DTG EUR PLN 20.12.24	DTG183842	PLN	15.935.000	15.935.000
DTG EUR PLN 20.12.24	DTG184294	PLN	15.935.000	15.935.000
DTG EUR PLN 22.11.24	DTG183200	PLN	15.955.000	15.955.000
DTG EUR PLN 22.11.24	DTG183841	PLN	15.955.000	15.955.000
DTG EUR PLN 25.10.24	DTG182776	PLN	15.840.000	15.840.000
DTG EUR PLN 25.10.24	DTG183199	PLN	15.840.000	15.840.000
DTG EUR PLN 27.09.24	DTG182058	PLN	15.666.000	15.666.000
DTG EUR PLN 27.09.24	DTG182775	PLN	15.666.000	15.666.000
DTG EUR PLN 30.08.24	DTG181061	PLN	15.736.000	15.736.000
DTG EUR PLN 30.08.24	DTG182057	PLN	15.736.000	15.736.000
DTG PLN EUR 05.07.24	DTG178968	PLN	15.928.000	15.928.000
DTG PLN EUR 07.06.24	DTG178967	PLN	15.802.000	15.802.000

Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFTR)

Wertpapierleihegeschäfte iSd Verordnung (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden daher im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Pensionsgeschäfte iSd Verordnung (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden daher im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) iSd Verordnung (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds eingesetzt werden. Während der Berichtsperiode gab es keine Total Return Swaps.

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 1.379.054,16 EUR (0,880 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 18.137,04 EUR (0,886 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 144.210,98 EUR (0,889 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 7.656.851,26 CZK (1,884% des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 129.710,79 EUR (1,189 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 301.844,09 PLN (1,908 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die weiteren Anteilklassen wird gemäß den Fondsbestimmungen eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Während der Berichtsperiode wurden für diese Anteilklassen keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,13 % und 1,84 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Ampega Investment GmbH, über den von ihr verwalteten

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen

gen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu

erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 29. April 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Dipl. Kffr. Karen Burghardt
Wirtschaftsprüferin

Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Produktname

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

Legal entity identifier

5299003BG980I9OJQG18

Ökologische- und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt trägt zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced strebte moderates Kapitalwachstum an.

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced wurde aktiv gemanagt und orientierte sich nicht an einer Benchmark. Es wurde vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Für den Fonds durften nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagte zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 gem. Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Dabei war der Erwerb von Aktienfonds auf 50 vH des Fondsvermögens begrenzt. Dabei konnten auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstrebten.

Der direkte Erwerb von Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie von Anleihen war in Summe mit 49 vH des Fondsvermögens begrenzt, wobei die gesamte Aktienquote, d.h. Aktien und Aktien gleichen Wertpapiere sowie Aktienfonds, 50 vH des Fondsvermögens nicht überschreitet. Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) durften bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente durften als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten durften bis zu 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es war kein Mindestbankguthaben zu halten.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator

Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind

Beschreibung

Als nachhaltig gelten die Fonds, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben und die Prinzipien der guten Unternehmensführung beachten oder eine nachhaltige Investition anstreben. Dabei wird insbesondere darauf geachtet, dass ausschließlich in Zielfonds investiert wird, welche als Fonds gemäß Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (OffVO) klassifiziert und als solche beworben werden.

Methodik

Überprüfung, ob die Fonds gemäß OffVO nach Artikel 8 oder 9 klassifiziert sind.

Indikator

Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind

Beschreibung

Es wird in Zielfonds investiert, die nach Artikel 2 Nr. 7 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 (geändert durch Delegierte Verordnung 2021/1253) (MiFID-II)

- (a) einen Mindestanteil in ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 Nummer 1 der Verordnung (EU) 2020/852;
- (b) einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 Nummer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088;
- (c) eine Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vorweisen oder einer Kombination dessen entsprechen.

Methodik

Überprüfung, ob die Fonds mindestens eine der oben beschriebenen Anforderungen (a) bis (c) gemäß MiFID-II erfüllen.

● Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende

Referenzstichtag	31.12.2024	31.12.2023
Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind	59,35	58,30
Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind	22,83	32,27

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum ist der Indikator "Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind" auf 59,35 % gestiegen und hat sich damit verbessert. Der Indikator "Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind" ist auf 22,83 % gesunken und hat sich damit verschlechtert.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Zu den Hauptinvestitionen zählen die 15 Positionen des Wertpapiervermögens mit dem höchsten Durchschnittswert der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nordea 1-European Financial Debt Fund-BI (LU0772943501)	Treuhand- und sonstige Fonds	7,39%	Luxemburg
Amundi Funds - Global Subordinated Bond (LU1883334606)	Treuhand- und sonstige Fonds	4,64%	Luxemburg
Amundi Funds - Emerging Markets Short Term Bond (LU1882464198)	Treuhand- und sonstige Fonds	4,15%	Luxemburg
Man GLG Global Investment Grade Opportunities (IE000VA5W9H0)	Treuhand- und sonstige Fonds	4,11%	Irland
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (IE00BL25JP72)	Treuhand- und sonstige Fonds	3,74%	Irland
iShares MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (IE00BP3QZ825)	Treuhand- und sonstige Fonds	3,45%	Irland
SPDR S&P Global Dividend Aristocrats ETF (IE00B9CQXS71)	Treuhand- und sonstige Fonds	3,45%	Irland
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (IE00B979GK47)	Treuhand- und sonstige Fonds	3,08%	Irland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares STOXX Europe 600 Telecommun. (DE) ETF (DE000A0H08R2)	Treuhand- und sonstige Fonds	3,05%	Deutschland
iShares MSCI World Momentum Factor ESG UCITS ETF (IE000L5NW549)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,98%	Irland
Man Funds VI - Man High Yield Opportunities DE (IE00BKRQZ382)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,82%	Irland
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (IE00BYTRR970)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,80%	Irland
Man Funds VI - Man GLG High Yield Opportunities (IE00BDTYL24)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,45%	Irland
Robeco Financial Institutions Bonds (LU0622664224)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,36%	Luxemburg
BNP Paribas Flexi I - ABS Opportunities (LU1815417925)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,36%	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

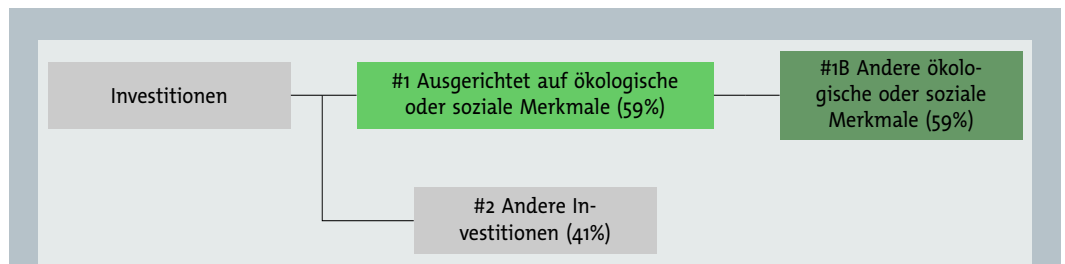
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent dargestellt. Mit „Investitionen“ werden alle für den Fonds erwerbenden Vermögensgegenstände erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorliegen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Es wird für alle Positionen des Wertpapiervermögens der Durchschnitt der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage je Wirtschaftssektor gebildet. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Investitionen in fossile Brennstoffe lagen nicht vor.

Branche	Anteil
Treuhand- und sonstige Fonds	93,11%
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	2,95%
Fondsmanagement	1,65%
Nichtlebensversicherungen	0,57%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung getätigt. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

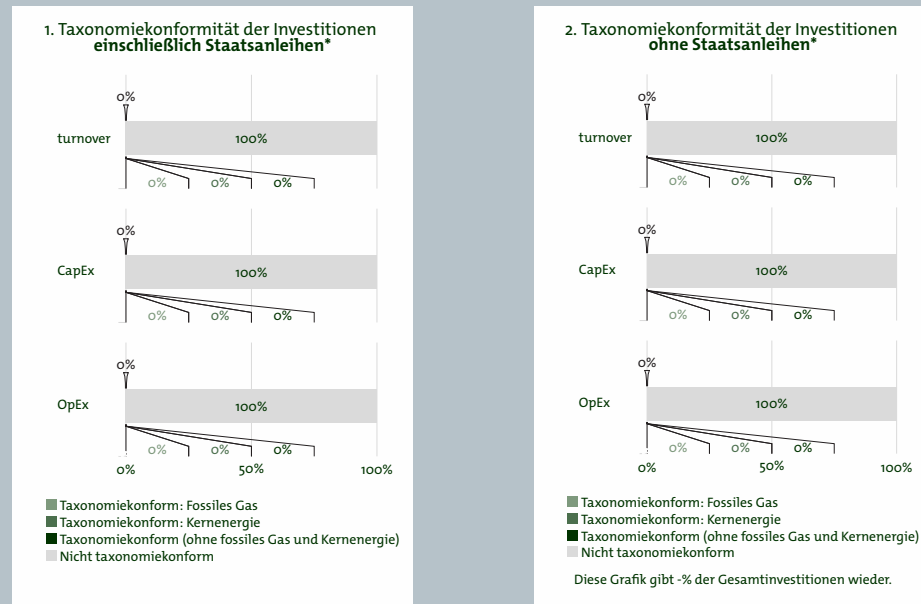
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für diesen Fonds wurden keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Für diesen Fonds wurden in früheren Bezugszeiträumen keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen hat sich nicht geändert.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) gemessen. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unter #1A entnommen werden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ entnommen werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter #2 „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielsweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde mit Ausnahme der Mindestausschlüsse, welche für Investitionen zu Diversifikationszwecke greifen, kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds wandte Ausschlusskriterien an.

Investitionen in Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstießen, galten als nicht investierbar. Abgedeckt wurden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme wurden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen. Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo-Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) standen, wurden nicht getätigt.

Investitionen in Unternehmen, die einen signifikanten Umsatzanteil aus der Verstromung von Kohle oder Gewinnung von Ölsanden generierten, waren ausgeschlossen.

Bei Investitionen in Staaten wurden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung ausgeschlossen. Dimensionen der Bewertung umfassten Umwelt-, Soziale- und Regierungsaktivitäten, die internationalen Konventionen und Normen entsprachen. Hierfür wurde eine Analyse relevanter Kontroversen, wie beispielsweise Korruption, Umweltverschmutzung oder Meinungsfreiheit zu Grunde gelegt. Staaten, die gegen globale Normen wie den „Freedom House Index“ verstießen, wurden zudem ausgeschlossen.

Der Investmentfonds veranlagte mindestens 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 gem. Offenlegungsverordnung eingestuft wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf www.profitweb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage www.profitweb.at

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 14 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 2,02 %

Durchschnitt VaR: 3,35 %

Maximum VaR: 4,02 %

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Offenlegungsverordnung

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschen-

rechte, sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Für Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, gilt ein absoluter Ausschluss. Ein derartiger Ausschluss gilt - vorbehaltlich vereinbarter Limite - auch für Anlagen von bzw. mit Bezug zu Emittenten, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Kriterien nicht konform sind.

Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren. Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)**, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Ampega Investment GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Köln/Deutschland verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced orientiert sich an keiner Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, wobei der Erwerb von Aktienfonds mit 50 vH des Fondsvermögens begrenzt ist. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung - neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

Der direkte Erwerb von Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie von Anleihen ist in Summe mit **49 vH** des Fondsvermögens begrenzt, wobei die gesamt Aktienquote, dh Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie Aktienfonds, **50 vH** des Fondsvermögens nicht überschreitet.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen bis zu **49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt im gesetzlichen Rahmen** erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

- Value at Risk
- **absoluter VaR**

Der VaR-Wert wird gemäß dem 4. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **14 vH** des Nettoinventarwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten können **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig. Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent. Für die retrofreie Anteilklasse „H“ wird derzeit kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszus zahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.01. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01.01. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszus zahlen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,00 vH** p.a. des Fondsvermögens, die aufgrund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft monatlich eine variable Verwaltungsgebühr (Performancefee, erfolgsabhängige Vergütung) in Höhe von **20 vH** der Nettoperformance (= Wertentwicklung des Anteilswertes) gegenüber der sogenannten „High-Water-Mark“. Die „High-Water-Mark“ entspricht jenem Anteilswert zum Ende jenes vergangenen Monats, zu dem zuletzt eine Performancefee ausbezahlt wurde und wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens laufend abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den ermittelten Rechenwert. Bei der Berechnung wird die Anzahl der sich am Ende des relevanten Monats im Umlauf befindlichen Anteile in Betracht gezogen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,50 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹⁾

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der geregelten Märkte zu subsumieren:

- 1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz: SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG²⁾

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:
Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

¹⁾ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

²⁾ Im Fall des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 „Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR“ zu subsumieren.

HINWEIS

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|-------------------------------|---|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexico City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Christchurch / Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru: | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipeh |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles / Pacific Stock Exchange, San Francisco / Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over the Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australien Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Maninal International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: Amercian Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729

Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com

Amtsgericht Köln: HRB 3495
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 11,5 Mio. EUR (Stand 31.12.2024)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Dirk Erdmann
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Stefan Kampmeyer
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (bis zum 31.12.2024)

Aufsichtsrat

Dr. Jan Wicke, Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Sven Lixenfeld (bis zum 31.12.2024)
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Jens Warkentin (ab dem 01.01.2025)
Vorsitzender des Vorstands der HDI Deutschland AG, Köln

Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
1070 Wien
Österreich

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 3
1030 Wien
Österreich

Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Überreicht durch:

Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799

Fax +49 (221) 790 799-729

Email fonds@ampega.com

Web www.ampega.com