

Rechenschaftsbericht

1. November 2023 bis 31. Oktober 2024

C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

RECHENSCHAFTSBERICHT

des C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG über das abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 31. Oktober 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 26. Februar 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	
31.10.2024	51.172.032,88
31.10.2023	52.388.587,84
31.10.2022	55.512.015,87
29.10.2021	64.920.530,45
30.10.2020	61.638.284,61

Ausschüttungsfonds AT0000789821 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
Geschäftsjahr		
31.10.2024	123,72	3,7000
31.10.2023	114,66	0,0000
31.10.2022	117,83	0,0000
29.10.2021	133,63	4,0100
30.10.2020	116,63	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A02PE1 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.10.2024	151,04	8,6127	0,0000
31.10.2023	139,98	-3,6965	0,0000
31.10.2022	143,85	-8,2203	0,0000
29.10.2021	159,59	14,9061	1,3800
30.10.2020	139,29	-7,6689	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A218L7 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.10.2024	104,56	5,6046	0,7964
31.10.2023	96,49	-2,0800	0,0000
31.10.2022	98,69	-5,1307	0,0000
29.10.2021	109,45	10,0819	1,4200
30.10.2020	95,21	-4,9527	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.

Ausschüttungsanteil (AT0000789821)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	114,66
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	123,72
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,06
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,90

Thesaurierungsanteil (AT0000A02PE1)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	139,98
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	151,04
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	11,06
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	7,90

Thesaurierungsanteil (AT0000A218L7)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	96,49
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	104,56
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,07
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	8,36

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		3.191.948,53
Ordentliches Fondsergebnis		-396.852,83
Erträge (ohne Kursergebnis)		555.922,40
Dividendenerträge einschl. Dividendenäquivalent	408.511,29	
inländische Dividendenerträge	19.777,99	
Dividendenergebnis aus Subfonds	98.155,54	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	-39.284,52	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	378,29	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	7.590,24	
Zinserträge	60.793,57	
Aufwendungen		-952.775,23
Depotbankgebühren	-27.600,07	
Depotgebühren	-15.834,82	
Wirtschaftsprüfungskosten	-9.734,20	
Verwaltungskostenrückvergütung	5.395,62	
Verwaltungsgebühren	-895.453,14	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-9.548,62	
Realisiertes Kursergebnis		3.588.801,36
ausschüttungsgleiche Erträge	240.382,75	
Realisierte Gewinne	6.107.154,52	
Realisierte Verluste	-2.758.735,91	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		989.933,10
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	988.247,18	
Veränderung der Dividendenforderungen	1.685,92	
C) Ertragsausgleich		-272.444,29
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-272.444,29	
Fondsergebnis gesamt		3.909.437,34

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 201.529,29 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.10.2023 (405.228,809 Anteile)		52.388.587,84
Mittelveränderung		-5.125.992,30
aus Zertifikatsabsatz	3.744.518,47	
aus Zertifikatrücknahmen	-9.142.955,06	
Anteiliger Ertragsausgleich	272.444,29	
Fondsergebnis gesamt		3.909.437,34
Fondsvermögen am 31.10.2024 (365.931,927 Anteile)		51.172.032,88

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Zu Beginn der Berichtsperiode starteten die internationalen Aktienindizes mit einer Aufwärtsbewegung. An der Spitze konnte sich einmal mehr der technologieelastige NASDAQ 100 positionieren, der den höchsten Stand seit Jänner 2022 erreichte. Aber auch europäische Indizes konnten profitieren, beispielsweise der deutsche Aktienindex DAX, der am Anfang der Berichtsperiode ein Plus von 9,49%-Punkten verzeichnen konnte. Der Dezember hingegen verlief zweigeteilt. Während europäische als auch US-amerikanische Indizes mit einer Aufwärtsbewegung starteten, konnten fernöstliche Indizes, wie am Beispiel des Nikkei 225, nicht daran anschließen. Dieser musste in der ersten Hälfte des Monats mehr als 3%-Punkte einbüßen, während jedoch der US-amerikanische Dow Jones Industrial einen neuen Höchststand verzeichnete. Dank einer moderaten Aufwärtsbewegung der fernöstlichen Indizes an den letzten Handelstagen des Börsenjahrs 2023 schlossen die wichtigsten internationalen Aktienindizes das Jahr im positiven Bereich. Medial stand die Aussicht auf eine Änderung der Zinspolitik im kommenden Jahr im Vordergrund sowie der nach wie vor schwelende Nah-Ost Konflikt.

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 technologieelastige NASDAQ 100, aber auch der marktweite 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. Der Start in die letzten beiden Monate der Berichtsperiode verlief an allen internationalen Handelsplätzen negativ. Vor allem fernöstliche Handelsplätze lagen 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 letzten Monat der Berichtsperiode US-amerikanische Indizes, allen voran der marktweite S&P 500 sowie der Dow Jones Industrials, neue Bestmarken erzielen konnten, hinkten europäische Indizes hinterher. Fernöstliche Indizes hingegen mussten wiederum ihre anfänglichen Gewinne beinahe vollständig in der zweiten Hälfte des Oktobers abgeben, bevor sie gegen Ende der Berichtsperiode erneut eine Aufwärtsbewegung verzeichnen konnten. Ambivalent dazu entwickelten sich westliche Indizes, die nicht gegen die herrschende negative Stimmung ankamen. Neben den anhaltenden geopolitischen Spannungen stand die erneute Zinssenkung der EZB um weitere 0,25 Prozentpunkte im medialen Mittelpunkt.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge §14 EStG ist ein §25 PKG-konformer, für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen geeigneter Dachfonds. Die Anlagepolitik folgt einem Total-Return-Ansatz. Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einer Benchmark. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Der Fonds veranlagt zu mindestens 70 % in EUR denominateden Wertpapieren. Das Fondsvermögen kann bis zu maximal 70 % in Aktienfonds veranlagt werden. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern oder Anleihen investiert.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							13.307.264,00	26,00
AKTIEN Euro							13.307.264,00	26,00
AENA SME S.A. EO 10	ES0105046009	EUR	2.650	9.000	6.350	204,8000	542.720,00	1,06
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	EUR	16.700	16.700	0	30,3900	507.513,00	0,99
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	EUR	1.730	3.790	2.060	292,0000	505.160,00	0,99
BUREAU VERITAS SA EO -,12	FR0006174348	EUR	18.200	38.600	20.400	29,3200	533.624,00	1,04
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	EUR	23.100	70.600	47.500	16,3300	377.223,00	0,74
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072	EUR	37.500	71.400	33.900	13,9850	524.437,50	1,02
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	EUR	20.800	69.600	48.800	28,0700	583.856,00	1,14
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	EUR	32.500	32.500	0	7,0810	230.132,50	0,45
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	EUR	2.450	2.450	0	213,9000	524.055,00	1,02
FORTUM OYJ EO 3,40	FI0009007132	EUR	13.500	36.000	22.500	13,4800	181.980,00	0,36
FRENET AG NA O.N.	DE000A0Z2ZZ5	EUR	10.300	24.100	13.800	27,5800	284.074,00	0,56
GENERALI S.P.A.	IT0000062072	EUR	21.300	21.300	0	25,7100	547.623,00	1,07
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	EUR	31.500	31.500	0	13,7600	433.440,00	0,85
IMCD N.V. EO -,16	NL0010801007	EUR	700	3.600	2.900	148,7500	104.125,00	0,20
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	EUR	9.500	12.100	2.600	53,7000	510.150,00	1,00
KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560	EUR	5.900	5.900	0	93,3000	550.470,00	1,08
KESKO B	FI0009000202	EUR	16.500	24.900	8.400	19,8650	327.772,50	0,64
KON. KPN NV EO-04	NL0000009082	EUR	142.000	142.000	0	3,6380	516.596,00	1,01
KONINK.BAM GP TOON.EO-,10	NL0000337319	EUR	45.500	45.500	0	4,3420	197.561,00	0,39
MEDIOBCA EO 0,50	IT0000062957	EUR	35.400	45.000	9.600	15,1900	537.726,00	1,05
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0	EUR	1.970	1.970	0	306,0000	602.820,00	1,18
NN GROUP NV EO -,12	NL0010773842	EUR	11.600	26.750	15.150	45,2000	524.320,00	1,02
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	EUR	118.000	118.000	0	4,4145	520.911,00	1,02
ORION CORP. B	FI0009014377	EUR	7.800	7.800	0	44,9700	350.766,00	0,69
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	EUR	12.900	12.900	0	39,0850	504.196,50	0,99
REDEIA CORPO EO-,50	ES0173093024	EUR	31.000	31.000	0	16,4800	510.880,00	1,00
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	EUR	5.200	5.200	0	98,7100	513.292,00	1,00
SAP SE O.N.	DE0007164600	EUR	2.840	6.690	3.850	219,5500	623.522,00	1,22
SBM OFFSHORE N.V. EO-,25	NL0000360618	EUR	14.700	14.700	0	16,7500	246.225,00	0,48
SOFINA	BE0003717312	EUR	990	990	0	227,2000	224.928,00	0,44
VAN LANSCHOT KEMP. EO1	NL0000302636	EUR	3.900	3.900	0	42,3500	165.165,00	0,32
INVESTMENTZERTIFIKATE							37.259.228,67	72,81
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							31.067.872,30	60,71
3 BANKEN EM.MKT.BD.-M.(I)	AT0000A1FAU5	EUR	10.720	47.500	36.780	96,1700	1.030.942,40	2,01
AIS-A.I.U.G.I-L DRH CEOA	LU2339917168	EUR	34.500	34.500	0	45,8270	1.581.031,50	3,09
AMU OEKO S.EUR.GOV.BD (T)	AT0000822671	EUR	285.000	285.000	0	13,6300	3.884.550,00	7,59
CAN.BDS-GL IN.SH.DU.INH.I	LU0165522086	EUR	16.000	16.000	0	158,6200	2.537.920,00	4,96
DPAM B-B.EUR.GOV.IG FEOD	BE0935126467	EUR	72.000	72.000	0	68,3700	4.922.640,00	9,62
INVESCOM3 SP500 HD LV A	IE00BWTN6Y99	EUR	125.000	125.000	0	34,6300	4.328.750,00	8,46
ISH.S.EU.600 TELU.ETF A.	DE000A0H08R2	EUR	129.500	129.500	0	22,0600	2.856.770,00	5,58
ISHSV-ITAL.GOVTD BD EO D	IE00B7LW6Y90	EUR	36.000	43.000	7.000	151,6450	5.459.220,00	10,67
JPM-EGSD.B JPMEGSDB IAE0	LU0408877925	EUR	10.100	10.100	0	104,1980	1.052.399,80	2,06
ROBEC.CGF-QI G.D.C.E.IHEO	LU1793228112	EUR	22.670	22.670	0	150,5800	3.413.648,60	6,67
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							6.191.356,37	12,10
JPM-ASEAN EQ.FJPMAE IADL	LU0441852299	USD	17.000	17.000	0	192,4400	3.011.441,98	5,88
SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF	IE00B9CQXS71	USD	100.000	100.000	0	34,5450	3.179.914,39	6,21

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
BANKGUTHABEN							679.554,35	1,33
EUR-Guthaben							679.554,35	1,33
EUR-Guthaben							679.554,35	1,33
ABGRENZUNGEN							-74.014,14	-0,14
DIVERSE GEBÜHREN							-80.896,56	-0,16
DIVIDENDENFORDERUNGEN							1.685,92	0,00
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							3.152,39	0,01
ZINSENANSPRÜCHE							2.044,11	0,00
Fondsvermögen						EUR	51.172.032,88	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (AUS)						EUR	123,72	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						EUR	151,04	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						EUR	104,56	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (AUS)						STK	146.478,779	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						STK	217.354,113	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						STK	2.099,035	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.10.2024

Euro		(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
US Dollar		(USD)	1,08635	= 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
GENUSSSCHEINE Euro				
EURAZEO SE	FR000121121	EUR	3.000	3.000
BEZUGSRECHTE Euro				
ACS,ACT.CO.SER.INH.-ANR-	ES0667050908	EUR	11.200	11.200
NN GROUP NV EO ANR	NL0015001ZB2	EUR	12.100	12.100
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN				
UBS I.ETF-M.U.H.T.SF SFAA	IE00BD4TYL27	CHF	52.000	52.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
AIS-A.US T.BD0-1ETF HDGEO	LU2182388749	EUR	0	265.000
AIS-AMU IT BTP B 1-3 ETFD	LU1598691050	EUR	97.000	97.000
AIS-P.E.G.B.0-1 UC.E.DREO	LU2233156582	EUR	398.000	903.000
AM-SP GL.FI.ESG EOA	IE000KYX7IP4	EUR	69.000	69.000
B.FDS(L)-B.ENT.EUR.SM.IEO	LU0631859062	EUR	1.920	1.920
BNPP US SHORT DUR.BD CHEO	LU0194436803	EUR	18.100	18.100
CANDR.BDS-EURO DIV. INH.I	LU0144744124	EUR	1.180	1.180
DK IB EO LIQ.SOV.DIV.5-7	DE000ETFL144	EUR	96.000	96.000
DWS INV.II-GL.EQ.HI.CO.FC	LU0826453069	EUR	0	3.950
DWS VERMOEGENSBI.L.F.I TFC	DE000DW52NM1	EUR	800	3.900
FID.II-MSCI WLD IDX PEOHA	IE00BYX5P602	EUR	0	58.000
INVECOM2-IQSESG GLOE PFH	IE00BJQRDP39	EUR	77.700	77.700
IS EO G.B.1-3YR U.ETF EOD	IE00B14X4Q57	EUR	0	5.900
IS.E.G.B.C.1.5-10.5 U.ETF	DE000A0H0785	EUR	89.000	89.000
IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A.	DE000A0Q4R36	EUR	25.800	25.800
ISHS UCITS EOA	IE00BMTX2B82	EUR	530.000	530.000
ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.EHA	IE00BYXPXL17	EUR	275.000	275.000
ISHSII-DJ GL.SUST.SCR.DLA	IE00B57X3V84	EUR	19.500	19.500
ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	IE00BGPP6697	EUR	1.267.000	1.267.000
ISHSIII-EO G.BD 0-1YR EOD	IE00B3FH7618	EUR	0	47.100
ISHSIV-EO G.BD 20YT.D.EOD	IE00BSKRJX20	EUR	265.000	265.000
ISHSVII-DLTB.3-7YR EUDH	IE00BGPP6473	EUR	1.995.000	1.995.000
JPM-GLOB REI EQ EUR HDG A	IE0000UW95D6	EUR	47.500	47.500
JPM-GLOBAL FOCUS C AC EOH	LU0289216086	EUR	29.950	29.950
KEPLER ETHIK AF IT (T)	AT0000A1A1E3	EUR	13.450	13.450
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	45	69
M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	LU1670707873	EUR	81.000	81.000
MAND.GL.TRANS. IEOA	LU2257979513	EUR	381	381
OFI TRESORERIE PER.ISR IC	FR0011381227	EUR	44	70
SISF EURO LIQUIDITY C ACC	LU0136043634	EUR	20.600	20.600
SISF-FRONT.MKTS EQ.C A EO	LU0968301142	EUR	0	18.400
SPDR MSCI EUR.CO.SER.UETF	IE00BKWQ0N82	EUR	25.500	25.500
SYCOMORE SELECTION RESP.I	FR0010971705	EUR	8.920	8.920
TERRASSISI AKT.I AMI I(A)	DE000A2DVTE6	EUR	21.800	21.800
UBS(L)BD-GL.IN.-LI.QA EOH	LU1240775087	EUR	28.000	28.000
UBSLFS-BBG TIPS 1-10AAEOH	LU1459801780	EUR	435.000	435.000
V-T.G.W.S.F. IEOA	LU2001709976	EUR	2.280	2.280
VONTOBEL-US EQUITY HI-EOH	LU0368557038	EUR	0	11.870
XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C	LU0290356954	EUR	47.000	47.000
XTR.SPAIN 1CEO	LU0592216393	EUR	81.000	81.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE BRITISCHE PFUND				
ISHSV-MSCI W.GBP HGD ACC	IE00B42YS929	GBP	26.500	26.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	0	108.000
MSI-INDIAN EQUITY NA.Z DL	LU0360485733	USD	0	14.900
PRIVIL.-FID.TECHN.PCDLUH	LU1390458310	USD	40.800	40.800

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
SPDR MSCI EM.MAR.SM.C.ETF	IE00B48X4842	USD	0	7.700
SPDR MSCI WORLD FINAN.C.UE	IE00BYTRR970	USD	74.000	74.000
REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Euro				
KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40	FR0000121964	EUR	19.300	19.300
AKTIEN Euro				
ACCOR SA INH. EO 3	FR0000120404	EUR	13.900	13.900
ACKERMANS + VAN HAAREN	BE0003764785	EUR	900	900
ACS,ACT.CO.SER.INH.EO-,50	ES0167050915	EUR	11.200	27.100
ADYEN N.V. EO-,01	NL0012969182	EUR	510	510
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	EUR	2.900	2.900
AIRBUS SE	NL0000235190	EUR	2.900	2.900
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019	EUR	8.300	8.300
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251	EUR	18.400	18.400
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118	EUR	770	770
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	EUR	1.260	1.260
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	NL0011872643	EUR	12.900	12.900
BANKINTER NOM. EO -,30	ES0113679137	EUR	66.000	66.000
BCA BPM S.P.A.	IT0005218380	EUR	0	108.000
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835	EUR	46.000	46.000
BCO DE SABADELL A EO-,125	ES0113860A34	EUR	275.000	275.000
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	NL0012866412	EUR	4.150	4.150
BOUYGUES SA INH. EO 1	FR0000120503	EUR	15.600	15.600
CA IMMO.ANLAG AKT. O.N.	AT0000641352	EUR	30.900	30.900
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	EUR	2.500	2.500
CARGOTEC CORP. B	FI0009013429	EUR	3.900	3.900
CARGOTEC CORP. B	FI4000571013	EUR	3.900	3.900
CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	FR0000120172	EUR	64.000	64.000
COLRUYT	BE0974256852	EUR	4.600	4.600
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTROCK8	EUR	10.000	10.000
DASSAULT AVIAT.INH.EO-,80	FR0014004L86	EUR	0	2.120
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8	EUR	13.100	13.100
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008	EUR	82.000	82.000
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	EUR	2.800	2.800
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	EUR	12.800	12.800
DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON	DE000DWS1007	EUR	6.500	6.500
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAC999	EUR	82.000	82.000
EDENRED EO 2	FR0010908533	EUR	9.600	9.600
FLATEXDEGIRO AG NA O.N.	DE000FTG1111	EUR	13.300	13.300
FUGRO NV NAM. EO 0,05	NL00150003E1	EUR	11.800	11.800
GALP ENERGIA SGPS NOM.EO1	PTGAL0AM0009	EUR	27.500	27.500
HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	DE0006048408	EUR	3.300	3.300
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	EUR	267	267
HOCHTIEF AG	DE0006070006	EUR	2.240	2.240
IMMOFINANZ AG AKT.	AT0000A21KS2	EUR	20.300	20.300
INDRA SISTEMAS INH.EO 0,2	ES0118594417	EUR	18.300	18.300
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	EUR	77.500	77.500
JERONIM.MART.SGNS NAM.EO1	PTJMT0AE0001	EUR	23.800	23.800
KALMAR OYJ B	FI4000571054	EUR	3.900	3.900
KONECRANES OYJ O.N.	FI0009005870	EUR	2.600	2.600
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538	EUR	46.300	46.300
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	EUR	2.180	2.180
LA FRAN.D.J.(PROM.)EO-,40	FR0013451333	EUR	19.900	19.900
MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	ES0124244E34	EUR	96.000	96.000
MICHELIN NOM. EO -,50	FR001400AJ45	EUR	30.600	30.600

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
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	EUR	1.290	1.290
NEMETSCHEK SE O.N.	DE0006452907	EUR	5.300	5.300
NOKIAN RENKAAT OYJ EO 0,2	FI0009005318	EUR	26.500	26.500
OCI N.V. EO 0,02	NL0010558797	EUR	11.100	11.100
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	EUR	50.000	50.000
PLUXEE	NL0015001W49	EUR	5.200	5.200
PROXIMUS S.A.	BE0003810273	EUR	29.000	29.000
PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577	EUR	0	4.200
RAIFF.BK.INT. AG INH.AKT.	AT0000606306	EUR	10.100	10.100
RHEINMETALL AG	DE0007030009	EUR	1.910	1.910
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	EUR	3.200	3.200
SEB SA INH. EO 1	FR0000121709	EUR	1.810	1.810
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	EUR	3.500	3.500
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0	EUR	21.500	21.500
SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	IE00B1RR8406	EUR	12.400	12.400
SODEXO S.A. INH. EO 4	FR0000121220	EUR	11.500	11.500
SPIE S.A. EO 0,47	FR0012757854	EUR	9.000	9.000
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	EUR	6.600	6.600
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999	EUR	4.650	4.650
UCB S.A.	BE0003739530	EUR	3.450	3.450
UNICREDIT	IT0005239360	EUR	19.400	19.400
UNIPOL GRUPPO SPA NAM.	IT0004810054	EUR	0	57.000
VIVENDI SE INH. EO 5,5	FR0000127771	EUR	98.000	98.000
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1	EUR	18.000	18.000
WAERTSILAE	FI0009003727	EUR	73.200	73.200
WIENERBERGER AKT.O.N.	AT0000831706	EUR	9.700	9.700

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 nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden daher in der Berichtsperiode nicht eingesetzt.

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für alle Anteilklassen wird gemäß der 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 0,11 % und 0,9 % 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 Vorsorge § 14 EStG, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 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. Oktober 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 26. Februar 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Dipl. Kffr. Karen Burghardt
Wirtschaftsprüfer

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

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.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG**, 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 und unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG 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. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

Gemäß den Bestimmungen des Pensionskassengesetzes dürfen direkt und/oder über Anteile von Investmentfonds Aktien, Unternehmensanleihen, sonstige Beteiligungswertpapiere bis zu **70 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt **30 vH** des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

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

Wertpapiere

Wertpapiere 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

Nicht anwendbar.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Nicht anwendbar.

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 5,00 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

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

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 ist die Zeit vom 01.11. bis zum 31.10.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit 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.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.11. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01.11. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.11. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,65 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 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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen. 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: 6 Mio. EUR (Stand 31.10.2024)
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