

Rechenschaftsbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect

1. Dezember 2022 bis 30. November 2023

OGAW-Sondervermögen



RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect**, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

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	10.426
davon feste Vergütung	TEUR	8.062
davon variable Vergütung	TEUR	2.365
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		84
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	4.160
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.526
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.204
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	430
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	3.362
davon feste Vergütung	TEUR	3.304
davon variable Vergütung	TEUR	58

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

41

Stand: 31.12.2022

Köln, am 15. März 2024

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer



Djam Mohebbi-Ahari

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
30.11.2023	81.162.760,12
30.11.2022	82.243.638,85
30.11.2021	83.179.715,74
30.11.2020	111.825.696,48
29.11.2019	153.013.724,84

Vollthesaurierungsfonds AT0000A03K55 in EUR		
Geschäftsjahr	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
30.11.2023	126,48	-2,1835
30.11.2022	127,92	-2,9842
30.11.2021	131,99	9,7282
30.11.2020	124,28	-8,3438
29.11.2019	130,56	1,1719

Vollthesaurierungsfonds AT0000A28SA8 in EUR		
Geschäftsjahr	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
30.11.2023	98,65	-1,1060
30.11.2022	99,17	-1,8317
30.11.2021	101,84	7,8265
30.11.2020	95,57	-6,2213
29.11.2019	100,21	1,0685

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Vollthesaurierungsanteil IA (AT0000A03K55)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	127,92
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	126,48
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-1,44
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	-1,13

Vollthesaurierungsanteil IA H (AT0000A285A8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	99,17
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	98,65
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-0,52
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	-0,52

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-1.403.856,54
Ordentliches Fondsergebnis		-848.864,91
Erträge (ohne Kursergebnis)		449.521,86
Dividendenergebnis aus Subfonds	109.128,77	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	183.578,99	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-12,69	
Zinserträge	156.826,79	
Aufwendungen		-1.298.386,77
Zulassungskosten Ausland	-8.622,04	
Depotbankgebühren	-46.670,88	
Depotgebühren	-22.775,04	
Wirtschaftsprüfungskosten	-8.941,70	
Verwaltungskostenrückvergütung	22.064,86	
Verwaltungsgebühren	-1.223.794,55	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-9.647,42	
Realisiertes Kursergebnis		-554.991,63
ausschüttungsgleiche Erträge	1.239.228,40	
Realisierte Gewinne	2.010.988,66	
Realisierte Verluste	-3.805.208,69	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		485.861,10
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	485.861,10	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
C) Ertragsausgleich		2.793,88
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	2.793,88	
Fondsergebnis gesamt		-915.201,56

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 62.745,74 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 30.11.2022 (642.919,693 Anteile)		82.243.638,85
Mittelveränderung		-165.677,17
aus Zertifikatsabsatz	2.819.923,08	
aus Zertifikatrücknahmen	-2.982.806,37	
Anteiliger Ertragsausgleich	-2.793,88	
Fondsergebnis gesamt		-915.201,56
Fondsvermögen am 30.11.2023 (641.679,955 Anteile)		81.162.760,12

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Zu Beginn der Berichtsperiode starteten die internationalen Aktienindizes mit einer moderaten Abwärtsbewegung. Auch ein kurzer Erholungsversuch vor Weihnachten konnte dem nicht nachhaltig entgegenwirken. Am stärksten waren US-amerikanische Indizes betroffen, hier am Beispiel des marktbreiten S&P 500, der gegen Ende des Monats -7,28% -Punkte verlor. Im medialen Mittelpunkt stand die Leitzinserhöhung der Fed um einen halben Prozentpunkt, genauso wie der Beschluss dieser als auch der EZB weitere entschlossene Maßnahmen zur Eindämmung der Inflation zu setzen. Auch ein kurzer Aufschwung an den letzten Handelstagen des Börsenjahres 2022 konnte die insgesamt negative Tendenz nicht beseitigen und somit schlossen die wichtigsten internationalen Aktienindizes das Jahr im negativen Bereich.

Die internationalen Aktienindizes starteten ambivalent in die erste Handelswoche des neuen Börsenjahres 2023. Während europäische Indizes den Jänner mit einer regelrechten Aufwärtsrally eröffneten, konnten weder US-amerikanische noch fernöstliche Indizes daran anschließen. So erreichte der EuroSTOXX 50 eine Steigerung von über 10%. Aber auch der deutsche DAX konnte mit über 9% glänzen. Während US-amerikanische Indizes zur Mitte des Jäners aufholten, konnte der japanische Aktienindex Nikkei 225 hier nicht Schritt halten. Bis in den Mai hatten US-amerikanische als auch Werte aus Fernost immer wieder mit Abwärtsbewegungen zu kämpfen, so konnten ebendiese nicht mehr an ihre zwischenzeitlich positiven Tendenzen anschließen und mussten entsprechende Verluste hinnehmen, die trotz immer wieder aufkeimenden Erholungen nicht kompensiert werden konnten. Von medialer Seite stand neben den Zinserhöhungen der europäischen Zentralbank als auch der amerikanischen Fed sowie den geopolitischen Spannungen zwischen USA und China, vor allem die Notübernahme der Schweizer Großbank Credit Suisse durch die UBS, sowie den schon zuvor stattgefundenen Zusammenbruch der Silicon Valley Bank SVB und die daraus resultierenden Ängste einer erneuten „Bankenkrise“ im Vordergrund. Darüber hinaus wurden die anhaltenden Spannungen im Ukraine-Konflikt und die erste Abwicklung eines Flüssiggas-Handels (LNG) in Yuan medial beleuchtet. Vor diesem Hintergrund musste beispielsweise der EuroSTOXX 50 in der Spitze 6,46% an Wert einbüßen, in Japan der Nikkei 225 ebenfalls knapp 6% und in Übersee der S&P 500 knapp 5%. Anfang Juni konnten Aktienindizes aus Europa und Übersee wieder Aufwärtsbewegungen verzeichnen, allen voran jedoch der japanische Nikkei 225, der in der Spitze einen Anstieg von 9,12% aufwies. Aber auch US-amerikanische Technologiewerte konnten in dieser Phase überzeugen. Der Sommer hingegen verlief zweigeteilt. Während in

der ersten Hälfte des Sommers eine positive Stimmung vorherrschte, konnte der August nicht an diese anschließen und so konnte auch eine Aufwärtsbewegung gegen Ende des Sommers die negativen Tendenzen nicht wettmachen. Vordergrundig waren hier der leichte Rückgang der Inflation, die erneute Zinsanhebung der Notenbanken EZB und Fed, welche weitere Zinsanhebungen für das Jahr 2023 vorhersagten, sowie die schwächelnde Wirtschaft Chinas. Anfang September kam es zu einer erneuten Abwärtsbewegung, allein Indizes aus Fernost, wie beispielsweise der japanische Nikkei 225, konnten im September zwischenzeitlich positive Tendenzen aufweisen. Anschließend kam es im Oktober zu einer Kehrtwende und Indizes aus Fernost büßten hier wiederum die positive Wertentwicklung ein. Vor allem europäische Handelsplätze lagen in der negativen Stimmung voran, wobei auch die US-amerikanischen Indizes folgten. Überschattet wurde dieser Zeitraum vor allem von dem Anschlag auf ein Musikfestival in Israel und dem darauffolgenden aufflammenden Konflikt im Nahen Osten. Das Ende der Berichtsperiode startete mit einer Aufwärtsbewegung, die sich schon gegen Ende des Vormonats abzeichnete. An der Spitze konnte sich der technologielastige NASDAQ 100 positionieren, der den höchsten Stand seit Jänner 2022 erreichte. Aber auch europäische Indizes konnten profitieren, wie der deutsche Aktienindex DAX, der gegen Ende der Berichtsperiode ein Plus von 9,49%-Punkten verzeichnen konnte. Medial war neben dem Nahostkonflikt die Aussicht auf womöglich endende Zinsanhebungen der Zentralbanken präsent.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect ist ein Vermögensverwaltender Fonds, welcher mit einer 90 % Wertsicherungsstrategie ausgestattet ist. Dadurch sollen mögliche Verluste im jeweiligen Beobachtungszeitraum auf maximal 10 % des Anteilwertes begrenzt werden, dieses Ziel stellt jedoch keine Garantie dar. Die Anlagepolitik folgt einem Total-Return-Ansatz. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einer Benchmark. Das Fondsvermögen kann bis maximal 30 % 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 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
						im Berichtszeitraum			
INVESTMENTZERTIFIKATE							79.527.200,94	97,98	
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							76.255.272,38	93,95	
AB FCP I-MORTG.INC. I2EOH	LU1699968225	EUR	234.000	343.000	109.000	15,5600	3.641.040,00	4,49	
ABSALON-GLBL HIGH YL.I EO	LU1138630212	EUR	57	388	331	13.147,0400	749.381,28	0,92	
AMUNDI EO L.RAT.SRI ICAP3	FR0007038138	EUR	8	12	8		8.585.480,00	10,58	
BL.STR.-B.EM.MK.SH.D.D2EH	LU1706560163	EUR	40.500	40.500	0	104,9900	4.252.095,00	5,24	
BLUEBAY-I.G.ABS.RTN B.IEO	LU0627763740	EUR	6.600	6.600	0	128,2900	846.714,00	1,04	
CANDR.BDS-CAP.SECS IEOCAP	LU1616743388	EUR	1.020	1.020	0	1.573,5800	1.605.051,60	1,98	
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	EUR	27.000	0	27.500	122,7900	3.315.330,00	4,08	
DWS INV.II-GL.EQ.HI.CO.FC	LU0826453069	EUR	8.200	8.200	0	298,2400	2.445.568,00	3,01	
EDRF-BIG DATA I EO	LU1244894231	EUR	1.090	1.090	0	272,9900	297.559,10	0,37	
GSF-EM.M.DEB.L.PTF.I A EO	LU0494455123	EUR	224.000	224.000	0	13,5900	3.044.160,00	3,75	
ISHSII-DJ GL.SUST.SCR.DLA	IE00B57X3V84	EUR	17.700	25.000	7.300	57,3700	1.015.449,00	1,25	
JPM-EO.H.Y SH.DUR.B CAEO	LU1533169881	EUR	8.000	8.000	0	113,7610	910.088,00	1,12	
JPM-GLOBAL FOCUS I A. EUR	LU0248053109	EUR	6.300	6.300	0	383,1400	2.413.782,00	2,97	
JPM.FDS-US HED.EQ.CACCEOH	LU1297691492	EUR	11.200	11.200	0	145,2600	1.626.912,00	2,00	
KATHREIN YIELD + I T	AT0000A1H542	EUR	18.600	18.600	0	130,9200	2.435.112,00	3,00	
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	73	75	2	110.262,9000	8.049.191,70	9,92	
LIF-600 MEDIA EOA	LU1834988195	EUR	10.600	30.200	19.600	54,5520	578.251,20	0,71	
LOF-UL.LO.DU.(EO)EONUHACC	LU1230566041	EUR	360.000	360.000	0	10,2280	3.682.080,00	4,54	
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	108.000	108.000	0	22,0530	2.381.724,00	2,93	
MAN-GL.INV.G.OP I HGDEOA	IE000VA5W9H0	EUR	72.000	72.000	0	102,1600	7.355.520,00	9,06	
MSI-EUR.HIGH YIELD BD ZEO	LU0360481153	EUR	4.600	37.500	32.900	61,4100	282.486,00	0,35	
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097	EUR	108.000	108.000	0	38,5817	4.166.823,60	5,13	
SISF EURO LIQUIDITY C ACC	LU0136043634	EUR	32.000	32.000	0	124,9368	3.997.977,60	4,93	
SPDR M.W.V. UNHEDGEDDLA	IE00BJXRT813	EUR	21.300	21.300	0	25,2950	538.783,50	0,66	
SPDR MSCI EUR.CO.SER.UETF	IE00BKWQ0N82	EUR	34.000	34.000	0	58,6200	1.993.080,00	2,46	
T.ROWE P-EUR.HY BD QAEO	LU1032541671	EUR	80.000	325.000	245.000	13,0700	1.045.600,00	1,29	
UBAM-DYNAMIC EURO BD I CP	LU0132662635	EUR	18.900	18.900	0	264,5520	5.000.032,80	6,16	
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							3.271.928,56	4,03	
AIS-A.MSCI USA M.V.F.UEDL	LU1589349734	USD	10.700	10.700	0	84,0380	819.322,64	1,01	
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	69.500	69.500	0	38,7300	2.452.605,92	3,02	
BANKGUTHABEN							1.698.412,99	2,09	
EUR-Guthaben							1.698.412,99	2,09	
EUR-Guthaben							1.698.412,99	2,09	
ABGRENZUNGEN							-62.853,81	-0,08	
DIVERSE GEBÜHREN							-119.121,29	-0,15	
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							170,63	0,00	
ZINSEANSPRÜCHE							56.096,85	0,07	
Fondsvermögen							EUR	81.162.760,12	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA							EUR	126,48	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA H							EUR	98,65	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA							STK	641.619,955	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA H							STK	60,000	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.11.2023

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,09750	= 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:

- a) 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.
- b) 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 SCHWEIZER FRANKEN				
LO FDS.-SF CR.BD(FOR.)NA	LU0209983930	CHF	370.000	370.000
SISF SWISS EQUITY C ACC	LU0106244444	CHF	31.000	31.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
3 BANKEN EM.MKT.BD.-M.(I)	AT0000A1FAU5	EUR	24.600	24.600
A.C.-ASS.CR.SE.ESG I	LU0890803710	EUR	5.900	5.900
AB SIC.I-INT.H.CARE IE0C	LU0251855366	EUR	0	1.650
AIS-ITALY MIB ESG DREOA	LU1681037518	EUR	35.500	35.500
AM-SP GL.IN.ESG EOA	IE000LTA2082	EUR	0	228.000
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	1.960	1.960
AMF-STRAT.BD I2 UH.EOA	LU1883302660	EUR	0	31.500
AMUNDI ETF STOXX EURO.50	FR0010790980	EUR	0	23.800
ASL(L)-EURO FUND A2	LU0090865873	EUR	9.200	9.200
ASS.CR.-A.C.SUBD.A.COCO I	LU0990655838	EUR	5.900	5.900
BNPP LOCAL EM BD IRHEOC	LU0823386916	EUR	34.500	34.500
CS I.F.1-CS FIN.BD IBEO	LU1160526791	EUR	4.000	4.000
DEKAFONDS CF	DE0008474503	EUR	6.000	6.000
DNCA INV.-VALUE EUROPE I	LU0284395984	EUR	4.150	4.150
DWS I.-ASIAN BDS FCH	LU0813324794	EUR	37.500	37.500
EDRF-EMERGING CDT I EO	LU1080016071	EUR	50.600	50.600
FID.FDS-GL.HYBR.BDS YAE0H	LU1261433111	EUR	325.000	325.000
FID.II-MSCI WLD IDX PEOHA	IE00BYX5P602	EUR	325.000	325.000
FID.II-S+P 500 IDX PEOHA	IE00BYX5N110	EUR	102.000	102.000
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	12.300	12.300
GEN.INV.-C.+E.EUR.BD BXEO	LU0145480769	EUR	43.300	43.300
GEN.INV.-EO BD 1-3YR.BXEO	LU0396183112	EUR	0	3.400
GS A.DB.HC ICEOHI	LU0750253519	EUR	710	710

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
GUTMANN EA.EU.BD.(EUR)(A)	AT0000A0PET0	EUR	13.000	13.000
IS.S.E.600 MEDIA U.ETF A.	DE000A0H08L5	EUR	46.500	46.500
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	745.000	745.000
ISHSVII-MSCI E.DL H.ACC	IE00BWZN1T31	EUR	0	325.000
JAMS-JP.ST.AB.RE.BD IAE0H	IE00BLP58Q81	EUR	0	654.000
JAMS-MERIAN G.DY.BD AEOHA	IE00B553LK51	EUR	0	244.000
JPM-E.M.C.B JPMEMCB IAE0H	LU1306423655	EUR	51.000	51.000
JPM-EO.HYB.JPMEHYB IAEO	LU0248062605	EUR	0	42.500
JPM-GLOB REI EQ EUR HDG A	IE0000UW95D6	EUR	69.000	69.000
KEPLER EM RF IT (T)	AT0000A1CTF3	EUR	6.600	6.600
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	1.980	1.980
LIF-600 INSURA. EOA	LU1834987973	EUR	48.400	48.400
LOYS - LOYS GLOBAL S	LU0277768098	EUR	900	900
LYX I.-L.MSCIEMU VA. D	LU1598690169	EUR	21.600	21.600
LYX.MSCI WRLD UETF MHEOD	FR0011660927	EUR	14.200	14.200
LYXOR IF-LYX.SM.O.R.UCEO	LU1190417599	EUR	0	150.500
M+G(L)1-E.IN.L.COR. CAEO	LU1582984222	EUR	0	197.000
M+G(L)I1-JAP.FD EOAA	LU1670626446	EUR	102.000	102.000
MUF-AMU.IBEX 35 UE DIS	FR0010251744	EUR	27.500	27.500
MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	LU1390062245	EUR	7.100	7.100
NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	LU0772943501	EUR	30.100	30.100
OAKT.L-GL EX-US CO.IEOA	LU0931240575	EUR	21.800	21.800
ODDO BHF VAL.RENDEM. CIEO	FR0010258731	EUR	8	8
PICT.-SHORT-TERM MM EUR I	LU0128494944	EUR	0	63.700
ROBECO EUROP.HGH YLD IHEO	LU0226955762	EUR	0	21.100
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	32.000	32.000
SPDR MSCI EUR.UTILUETF	IE00BKWQ0P07	EUR	4.000	4.000
T.ROW.PR.-DY.GL.BD QHEO	LU1439084705	EUR	0	37.500
UBS FDSO-CMCI CO.CR.SFHEO	IE00BMC5DV85	EUR	0	23.700
UBS(I)ETF-MAEU LC S EOAAH	IE00BDQZN337	EUR	131.000	131.000
UNIRENTA OSTEUROPA A	LU0097169550	EUR	267.000	267.000
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594	EUR	25.500	25.500
VONTOBEL-GL EQ.HI-H EO	LU0368555768	EUR	3.200	3.200
XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	LU0290358497	EUR	0	54.000
XTR.MSCI EUR.COMM.SERV.1C	LU0292104030	EUR	6.600	6.600
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE BRITISCHE PFUND				
LG-UK G.0-5 Y. LSD	IE00BLRPQK69	GBP	106.000	106.000
PFI ETF-PLS SH.MA.LSI	IE00B6225G73	GBP	17.900	17.900
SISF UK EQUITY C ACC	LU0106246225	GBP	214.000	214.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
BGF-GL.H.Y.BD NAM.D2	LU0297941899	USD	108.000	108.000
BGF-USD H.YLD BD D ACC.DL	LU0552552704	USD	134.000	134.000
BNPP EMERGING BD CI	LU0102020947	USD	116.000	116.000
HSBC GIF-GL.EM.MESGLDICDL	LU0992595826	USD	70.000	70.000
IS MSCI JAP.USD H.U.ETF A	IE00BCLWRG39	USD	0	33.000
ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD	IE00BJ5JNZ06	USD	0	132.000
T.ROWE P-GL.H.INC.BD QADL	LU1216622727	USD	405.000	405.000
VF-SU.EM.LO.CU.BD IDLCAP	LU0563307981	USD	53.000	53.000

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.

Erfolgsgabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

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

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,09 % und 0,25 % 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 Value Invest Protect, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, 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 30. November 2023 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 sonsti-

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 15. März 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY
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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 14 %

Risikomodell:
Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 1,16 %
Durchschnitt VaR: 2,33 %
Maximum VaR: 3,56 %

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 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 Value Invest Protect**, 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.

Diese Anlagestrategie orientiert sich an keiner Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der Fonds verfolgt eine dynamische Wertsicherungsstrategie. Dabei wird angestrebt, dass der um Ausschüttungen bzw. ausschüttungsgleiche Erträge bereinigte Anteilswert an jedem Tag mindestens 90 Prozent des Höchststands (Wertsicherungsniveau) der Monatsendwerte der vorangegangenen 12 Monate beträgt (Beobachtungszeitraum). Eine Garantie für die Einhaltung des Wertsicherungsniveaus besteht diesbezüglich jedoch nicht. Ebenso erfolgen keine Differenzeinzahlungen zu Gunsten der Anteilinhaber bei Unterschreiten des

Wertsicherungsniveaus. Der initiale Beobachtungszeitraum für bestehende Gattungen von Anteilscheinen beginnt mit 01.10.2020. Anteilswerte vor diesem Datum werden bei der Bestimmung des Höchststands für das Wertsicherungsniveau nicht berücksichtigt. Die Ermittlung des bereinigten Anteilswertes während des Beobachtungszeitraums erfolgt nach der OeKB-Methode unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung einer eventuellen Ausschüttung.

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, wobei der Erwerb von Aktienfonds mit **30 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.

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

Wertpapiere

Nicht anwendbar.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt im gesetzlich zulässigen 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 5,00 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.

Tranchenfonds: Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Auf Verlangen eines Anteilhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.12. bis zum 30.11.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und 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.

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 Anteilhaber 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 15.02. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.02. der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 15.02. der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge 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 15.02. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern 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 ausbezahlt.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,50 vH** p.a. für die VT-Tranche und bis zu einer Höhe von **0,90 vH** p.a. für die H-Tranche, die auf Grund der Monatsendwerte anteilig 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_upreg ¹⁾

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 30.11.2023)
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 (ab dem 01.01.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

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
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

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



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