

# Rechenschaftsbericht

## C-QUADRAT ARTS Total Return ESG

1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

OGAW-Sondervermögen





# RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return ESG**,  
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Total Return ESG** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 29.12.2023 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	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](http://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 29. April 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	
31.12.2023	25.432.655,96
31.12.2022	29.206.192,49
31.12.2021	26.038.593,57
31.12.2020	19.889.250,92
31.12.2019	20.011.285,57

Thesaurierungsfonds AT0000618137 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2023	162,16	-7,2341	0,0000
31.12.2022	160,22	-25,7213	0,0000
31.12.2021	203,25	19,7107	1,6281
31.12.2020	181,39	8,3547	0,0000
31.12.2019	158,56	-5,4206	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A218K9 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2023	96,40	-3,4731	0,0000
31.12.2022	94,45	-14,3102	0,0000
31.12.2021	120,17	10,5264	2,1297
31.12.2020	107,61	4,2335	0,3482
31.12.2019	94,37	-2,4738	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A2RXB0 in EUR (Auflage 20.07.2021)	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2023	86,17	-3,5227	0,0000
31.12.2022	84,84	-13,2187	0,0000
31.12.2021	106,98	2,9301	0,6766

Thesaurierungsfonds AT0000A2RXC8 in EUR (Auflage 20.07.2021)	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2023	87,27	-3,0856	0,0000
31.12.2022	85,45	-12,8016	0,0000
31.12.2021	107,28	3,1652	0,7394

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Thesaurierungsanteil (AT0000618137)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	160,22
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	162,16
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 162,16)	162,16
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	1,94
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	1,21

Thesaurierungsanteil IT retr (AT0000A218K9)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	94,45
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	96,40
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 96,40)	96,40
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	1,95
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	2,06

Thesaurierungsanteil IT I (AT0000A2RXB0)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	84,84
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	86,17
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 86,17)	86,17
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	1,33
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	1,57

Thesaurierungsanteil IT IH (AT0000A2RXC8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	85,45
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	87,27
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 87,27)	87,27
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	1,82
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	2,13

## Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
<b>A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>-1.387.854,20</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		<b>-109.641,98</b>
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>521.387,72</b>
Dividendenerträge einschl. Dividendenäquivalent	382.448,28	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-998,84	
Zinserträge	139.938,28	
<b>Aufwendungen</b>		<b>-631.029,70</b>
Zulassungskosten Ausland	-9.291,73	
Depotbankgebühren	-24.152,64	
Depotgebühren	-13.053,05	
Wirtschaftsprüfungskosten	-7.359,01	
Verwaltungsgebühren	-512.349,28	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-64.823,99	
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>		<b>-1.278.212,22</b>
Realisierte Gewinne	2.651.023,02	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-169.434,05	
Realisierte Verluste	-3.759.801,19	
<b>B) Nicht realisiertes Fondsergebnis</b>		<b>1.615.675,84</b>
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	1.604.632,47	
Veränderung der Dividendenforderungen	11.043,37	
<b>C) Ertragsausgleich</b>		<b>307.399,41</b>
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	307.399,41	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>535.221,05</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 152.669,60 EUR

## Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens	Vermögen in EUR
<b>Fondsvermögen am 31.12.2022 (219.564,110 Anteile)</b>	<b>29.206.192,49</b>
Auszahlung am 15.03.2023 (EUR 0,00 x 227.277,059 Thesaurierungsanteilen)	0,00
<b>Mittelveränderung</b>	<b>-4.308.757,58</b>
aus Zertifikatsabsatz	11.833.855,53
aus Zertifikatrücknahmen	-15.835.213,70
Anteiliger Ertragsausgleich	-307.399,41
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>535.221,05</b>
<b>Fondsvermögen am 31.12.2023 (184.167,491 Anteile)</b>	<b>25.432.655,96</b>

# Finanzmärkte und Anlagepolitik

## Finanzmärkte

Die internationalen Aktienindizes starteten ambivalent in die erste Handelswoche des 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. Vordergründig 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. In den letzten beiden Monaten der Berichtsperiode konnte eine Erholung verzeichnet werden. Neben neuen Höchstständen in Übersee, stieg auch der EuroSTOXX 50 erstmals seit 2007 über 4500 Punkte. Allein fernöstliche Indizes, wie der Nikkei 225, konnten nicht daran anschließen. Dieser musste in der ersten Hälfte des Dezembers mehr als 3%-Punkte einbüßen. Medial war neben dem Nahostkonflikt die Aussicht auf womöglich endende Zinsanhebungen der Zentralbanken präsent.

## Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return ESG ist ein Aktienfonds, der einen aktiven, nach ESG Kriterien gemanagten Vermögensverwaltungs-Ansatz verfolgt. Die aktuelle Zielallokation wird erstellt, indem ESG-Kriterien hierbei angemessen berücksichtigt und die Attraktivität der einsetzbaren Investments ermittelt werden. Zudem werden diese mit den Bedürfnissen der Anleger nach Rendite und Risikostreuung vereint. 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. Zu diesem Zweck arbeitet ARTS mit dem renommierten Analysehaus ISS ESG zusammen, welches das Basis-Universum nach den Nachhaltigkeitskriterien des Österreichischen Umweltzeichens und des FNG-Siegels analysiert und zur Verfügung stellt. Das Fondsvermögen kann bis zu 100% in Aktien veranlagt werden. In negativen Börsenzeiten kann die Aktienquote reduziert und das Aktienrisiko über Derivate bis auf 0% abgesichert, bzw. in konservativere ESG-Anleihen- oder geldmarktnahe Anlagen ausgewichen werden. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einer Benchmark.



# Zusammensetzung des Fondsvermögens

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>							<b>25.315.949,01</b>	<b>99,54</b>
<b>AKTIEN Euro</b>							<b>3.773.173,60</b>	<b>14,84</b>
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	EUR	2.200	0	0	240,6500	529.430,00	2,08
BCA BPM S.P.A.	IT0005218380	EUR	71.000	71.000	0	4,7590	337.889,00	1,33
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072	EUR	37.500	37.500	0	12,8580	482.175,00	1,90
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8	EUR	6.800	6.800	0	44,2600	300.968,00	1,18
GLANBIA PLC EO 0,06	IE0000669501	EUR	11.900	30.000	18.100	15,0800	179.452,00	0,71
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	EUR	144.000	144.000	0	2,6425	380.520,00	1,50
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	EUR	962	0	499	376,8000	362.481,60	1,43
SAP SE O.N.	DE0007164600	EUR	2.800	2.030	1.320	139,6400	390.992,00	1,54
UNICREDIT	IT0005239360	EUR	15.000	51.100	36.100	24,3900	365.850,00	1,44
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2	EUR	17.200	17.200	0	25,7800	443.416,00	1,74
<b>AKTIEN US Dollar</b>							<b>16.603.578,37</b>	<b>65,28</b>
ABERCROMBIE + FITCH A	US0028962076	USD	5.900	9.300	3.400	90,0100	478.194,59	1,88
ADTALEM GLOB.EDUC. DL-,01	US00737L1035	USD	7.200	7.200	0	59,5800	386.273,47	1,52
AFLAC INC. DL-,10	US0010551028	USD	5.700	5.700	0	82,1100	421.437,13	1,66
AKAMAI TECH. DL-,01	US00971T1016	USD	4.500	4.500	0	119,0200	482.274,55	1,90
ARISTA NETWORKS DL-,0001	US0404131064	USD	1.900	1.900	0	236,9700	405.423,44	1,59
ASSURANT INC. DL-,01	US04621X1081	USD	2.500	2.500	0	168,0600	378.326,05	1,49
BENTLEY SYSTEMS B DL-,01	US08265T2087	USD	5.900	9.100	3.200	52,7300	280.137,77	1,10
BROADRIDGE FINL SOL.DL-01	US11133T1034	USD	2.500	2.500	0	205,8300	463.351,49	1,82
CINTAS CORP.	US1729081059	USD	700	700	0	601,0900	378.878,03	1,49
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	USD	11.200	11.200	0	44,1200	444.954,30	1,75
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053	USD	1.900	1.900	0	256,1300	438.203,59	1,72
DECKERS OUTDOOR DL-,01	US2435371073	USD	600	1.600	1.000	675,5200	364.965,11	1,44
DELL TECHS INC. C DL-,01	US24703L2025	USD	7.000	7.000	0	76,6800	483.328,08	1,90
ELI LILLY	US5324571083	USD	600	1.000	1.500	580,8500	313.817,48	1,23
EXPEDIA GRP INC. DL-,0001	US30212P3038	USD	2.700	2.700	0	153,2800	372.658,59	1,47
FAIR ISAAC CORP. DL-,01	US3032501047	USD	300	0	400	1.169,3400	315.881,32	1,24
FERRARI N.V.	NL0011585146	USD	1.100	1.100	0	336,9500	333.749,04	1,31
GAP INC. DL-,05	US3647601083	USD	21.500	21.500	0	21,1000	408.491,29	1,61
GARMIN LTD NAM.SF 0,10	CH0114405324	USD	3.400	3.400	0	128,7600	394.204,67	1,55
GARTNER INC. DL-,0005	US3666511072	USD	900	900	1.300	452,2700	366.523,79	1,44
GODADDY INC. CL.A DL-,001	US3802371076	USD	4.500	4.500	0	106,3600	430.975,64	1,69
GUIDEWIRE SOFTWA.DL-,0001	US40171V1008	USD	4.000	4.000	0	110,8900	399.405,70	1,57
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	USD	2.600	2.600	3.000	163,7500	383.368,60	1,51
KADANT INC. DL-,01	US48282T1043	USD	1.500	1.500	0	284,2300	383.904,37	1,51
LENNOX INTL INC. DL-,01	US5261071071	USD	1.200	1.200	0	447,3800	483.414,52	1,90
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	USD	900	900	0	509,2200	412.676,60	1,62
MORNINGSTAR INC. DL-,01	US6177001095	USD	500	500	0	288,2700	129.787,04	0,51
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075	USD	1.200	1.200	0	311,0700	336.125,34	1,32
NETAPP INC.	US64110D1046	USD	4.500	4.500	0	88,2100	357.431,00	1,41
PACKAGING CORP. OF AMER.	US6951561090	USD	2.900	2.900	0	163,3300	426.506,69	1,68
PINTEREST INC. DL-,00001	US72352L1061	USD	11.400	11.400	0	37,2700	382.583,40	1,50
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	USD	2.800	2.800	0	158,3400	399.218,41	1,57
ROSS STRS INC. DL-,01	US7782961038	USD	3.100	3.100	4.000	138,2000	385.772,82	1,52
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	USD	1.600	4.300	2.700	265,5800	382.628,43	1,50
SEAGATE TEC.HLD.DL-,00001	IE00BKVD2N49	USD	5.200	5.200	0	86,7900	406.382,42	1,60
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	USD	600	1.600	1.000	299,1200	161.606,41	0,64

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TJX COS INC. DL 1	US8725401090	USD	5.000	5.000	0	93,2400	419.791,99	1,65
TRADEWEB MARKETS -,00001	US8926721064	USD	5.300	5.300	0	90,3700	431.282,70	1,70
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	USD	1.700	1.700	0	243,8100	373.217,77	1,47
UIPATH INC. A DL-,00001	US90364P1057	USD	16.600	16.600	0	25,5200	381.461,44	1,50
VERISK ANALYTICS DL-001	US92345Y1064	USD	2.100	2.100	0	237,6100	449.309,80	1,77
WILLIAMS-SONOMA INC.DL-01	US9699041011	USD	2.200	2.200	0	203,3100	402.757,19	1,58
WORKDAY INC.CLA DL-,001	US98138H1014	USD	1.500	1.500	0	276,0800	372.896,31	1,47
<b>AKTIEN Britische Pfund</b>							<b>1.293.543,37</b>	<b>5,09</b>
ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	GB00B02J6398	GBP	12.000	12.000	0	27,0600	373.391,59	1,47
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	GBP	6.200	9.300	3.100	53,9600	384.697,29	1,51
MARKS SPENCER GRP LS-,01	GB0031274896	GBP	49.500	49.500	0	2,7240	155.048,58	0,61
SAGE GRP PLC LS-,01051948	GB00B8C3BL03	GBP	28.000	28.000	0	11,8150	380.405,91	1,50
<b>AKTIEN Japanische Yen</b>							<b>350.491,58</b>	<b>1,38</b>
SKYLARK	JP3396210001	JPY	26.500	26.500	0	2.069,5000	350.491,58	1,38
<b>AKTIEN Schweizer Franken</b>							<b>1.945.752,15</b>	<b>7,65</b>
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	CHF	7.230	7.230	0	65,8800	512.825,58	2,02
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	CHF	4.930	4.930	0	79,2400	420.599,91	1,65
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827	CHF	393	393	0	1.211,0000	512.406,33	2,01
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	CHF	17.900	40.200	22.300	25,9400	499.920,33	1,97
<b>AKTIEN Canadische Dollar</b>							<b>570.254,36</b>	<b>2,24</b>
STANTEC INC.	CA85472N1096	CAD	7.900	7.900	0	105,7100	570.254,36	2,24
<b>AKTIEN Dänische Kronen</b>							<b>385.703,84</b>	<b>1,52</b>
PANDORA A/S DK 1	DK0060252690	DKK	3.100	3.100	0	927,4000	385.703,84	1,52
<b>AKTIEN Australische Dollar</b>							<b>393.451,74</b>	<b>1,55</b>
PRO MEDICUS LTD.	AU000000PME8	AUD	6.600	6.600	0	96,5000	393.451,74	1,55
<b>BANKGUTHABEN</b>							<b>118.220,47</b>	<b>0,46</b>
<b>EUR-Guthaben</b>							<b>101.467,11</b>	<b>0,40</b>
EUR-Guthaben							101.467,11	0,40
<b>GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAEHRUNGEN</b>							<b>743,66</b>	<b>0,00</b>
PLN							269,83	0,00
SEK							473,83	0,00
<b>GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WAEHRUNGEN</b>							<b>16.009,70</b>	<b>0,06</b>
AUD							309,52	0,00
CAD							117,56	0,00
CHF							913,58	0,00
GBP							256,08	0,00
HKD							921,64	0,00
JPY							5.347,22	0,02
MXN							1.517,07	0,01
SGD							1.057,42	0,00
USD							5.405,42	0,02
ZAR							164,19	0,00
<b>ABGRENZUNGEN</b>							<b>-1.513,52</b>	<b>-0,01</b>
DIVERSE GEBÜHREN							-44.894,73	-0,18
DIVIDENDENFORDERUNGEN							18.277,91	0,07
ZINSENANSPRÜCHE							25.103,30	0,10
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>25.432.655,96</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH)						EUR	162,16	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT retr						EUR	96,40	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT I						EUR	86,17	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT IH						EUR	87,27	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH)						STK	117.223,491	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT retr						STK	63.862,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT I						STK	2.609,000	

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum			
<b>Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT IH</b>						<b>STK</b>	<b>473,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2023**

Australische Dollar	(AUD)	1,61875	= 1 (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,86965	= 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,46445	= 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45375	= 1 (EUR)
Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,67735	= 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	156,47095	= 1 (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	18,72890	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,33025	= 1 (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,05000	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,92880	= 1 (EUR)
Singapur Dollar	(SGD)	1,46210	= 1 (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	20,50075	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,11055	= 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
<b>GENUSSSCHEINE Britische Pfund</b>				
3I GROUP PLC LS-,738636	GB00B1YW4409	GBP	24.500	24.500
<b>BEZUGSRECHTE Euro</b>				
WOLTERS KLUWER NAM. ANR	NL0015001CV9	EUR	3.650	3.650
<b>ASSET BACKED SECURITIES Euro</b>				
FDO DE TIT.D.D.S.E. 12/25	ES0378641080	EUR	3.700.000	3.700.000
<b>ANLEIHEN Euro</b>				
B.T.P. 13-24	IT0004953417	EUR	0	1.133.000
<b>AKTIEN Australische Dollar</b>				
BRAMBLES LTD	AU000000BXB1	AUD	51.000	51.000
<b>AKTIEN Canadische Dollar</b>				
WHEATON PREC. METALS	CA9628791027	CAD	11.300	11.300
<b>AKTIEN Schweizer Franken</b>				
CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CH0210483332	CHF	3.170	3.170
HELVETIA HLDG NA SF 0,02	CH0466642201	CHF	3.050	3.050
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	CHF	720	720
SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	CH0012255151	CHF	1.192	1.192
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781	CHF	710	710
<b>AKTIEN Dänische Kronen</b>				
DANSKE BK NAM. DK 10	DK0010274414	DKK	0	25.500
SYDBANK NAM. DK 10	DK0010311471	DKK	5.700	5.700
<b>AKTIEN Euro</b>				
ABN AMRO BANK DR/EO1	NL0011540547	EUR	18.800	18.800
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	EUR	13.500	13.500
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118	EUR	1.180	1.180
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	EUR	0	16.400
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003	EUR	4.800	4.800
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835	EUR	130.000	130.000
BCO COM. PORT.NOM. O.N.	PTBCPOAM0015	EUR	810.000	810.000
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	NL0012866412	EUR	6.000	6.000
BPER BANCA EO 3	IT0000066123	EUR	200.000	200.000
CAIXABANK S.A. EO	ES0140609019	EUR	110.000	110.000
CARGOTEC CORP. B	FI0009013429	EUR	3.950	3.950
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	EUR	45.500	45.500
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	EUR	9.300	9.300
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644	EUR	9.460	9.460
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAG999	EUR	49.800	49.800
ERSTE GROUP BK ST.AKT.ON	AT0000652011	EUR	13.200	13.200
FINECOBANK BCA FIN.EO-,33	IT0000072170	EUR	26.000	26.000
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	EUR	292	292
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	EUR	17.650	17.650
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	EUR	35.500	35.500
LUFTHANSA AG VNA O.N.	DE0008232125	EUR	46.000	46.000
LVMH EO 0,3	FR0000121014	EUR	634	634
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	EUR	48.800	48.800
PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577	EUR	6.100	6.100
RANDSTAD NV EO -,10	NL0000379121	EUR	7.400	7.400
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	EUR	3.000	3.000
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0	EUR	20.200	20.200
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006	EUR	7.650	7.650
VERALLIA SA (PROM.)EO3,38	FR0013447729	EUR	7.400	7.400
VOESTALPINE AG AKT. O.N.	AT0000937503	EUR	13.200	13.200
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903	EUR	3.650	3.650

## 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
<b>AKTIEN Britische Pfund</b>				
CENTRICA LS-,061728395	GB00B033F229	GBP	244.000	244.000
COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	CH0198251305	GBP	18.800	18.800
PEARSON PLC LS-,25	GB0006776081	GBP	0	43.000
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GB00B082RF11	GBP	74.000	74.000
<b>AKTIEN Japanische Yen</b>				
AJINOMOTO	JP3119600009	JPY	15.500	28.700
DAIICHI SANKYO CO. LTD	JP3475350009	JPY	0	11.600
DISCO CORP.	JP3548600000	JPY	4.400	4.400
EISAI CO. LTD	JP3160400002	JPY	0	6.700
FUJIFILM HOLDINGS CORP.	JP3814000000	JPY	7.900	7.900
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JP3902900004	JPY	69.000	69.000
MIZUHO FINL GROUP	JP3885780001	JPY	32.500	32.500
NEC CORP.	JP3733000008	JPY	12.800	12.800
NISSIN FOODS HLDGS CO.LTD	JP3675600005	JPY	5.800	5.800
RENESAS ELECTRONICS CORP.	JP3164720009	JPY	33.000	33.000
SEGA SAMMY HOLDINGS INC.	JP3419050004	JPY	29.300	29.300
SEINO HLDGS CO.LTD.	JP3415400005	JPY	32.500	32.500
SHISEIDO CO. LTD	JP3351600006	JPY	9.400	9.400
TOPPAN HOLDINGS INC.	JP3629000005	JPY	27.500	27.500
YOKOHAMA RUBBER	JP3955800002	JPY	22.200	22.200
<b>AKTIEN Schwedische Krone</b>				
EVOLUTION AB (PU) SK-,003	SE0012673267	SEK	3.550	3.550
<b>AKTIEN US Dollar</b>				
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	USD	2.800	2.800
ADT INC. DL-,01	US00090Q1031	USD	0	51.000
AIR PROD. CHEM. DL 1	US0091581068	USD	0	1.400
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	USD	0	1.200
ANALOG DEVICES INC.DL-166	US0326541051	USD	2.400	2.400
ANSYS INC. DL-,01	US03662Q1058	USD	1.400	1.400
APELLIS PHARMACT.DL-,0001	US03753U1060	USD	5.800	5.800
ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	BMG0450A1053	USD	7.400	7.400
ATKORE DL-,01	US0476491081	USD	3.200	3.200
AUTOZONE INC. DL-,01	US0533321024	USD	0	100
BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037	USD	0	1.600
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	USD	0	7.200
BURLINGTON STORES DL-0001	US1220171060	USD	2.000	2.000
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	USD	2.700	2.700
CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	US1344291091	USD	0	8.700
CARRIER GLBL CORP DL-,01	US14448C1045	USD	7.700	7.700
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	USD	0	1.900
CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	US1696561059	USD	200	200
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	USD	0	1.600
CONAGRA BRANDS INC. DL 5	US2058871029	USD	0	12.100
COTY INC.CLA DL -,01	US2220702037	USD	40.000	40.000
CUMMINS INC. DL 2,50	US2310211063	USD	0	1.800
DEXCOM INC. DL-,001	US2521311074	USD	0	4.100
DICK'S SPORTING DL-,01	US2533931026	USD	3.300	3.300
EXACT SCIEN. DL-,01	US30063P1057	USD	7.000	7.000
FIRST SOLAR INC. D -,001	US3364331070	USD	2.100	2.100
FLEETCOR TECHS DL -,001	US3390411052	USD	1.700	1.700
FOM.ECO.MEX.S.D.CV ADR/10	US3444191064	USD	5.900	5.900
FORTINET INC. DL-,001	US34959E1091	USD	8.700	8.700
GENL MILLS DL -,10	US3703341046	USD	0	6.100

## 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
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	USD	1.000	5.500
GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	US3848021040	USD	0	600
GRANITE CONSTR. DL-,01	US3873281071	USD	11.400	11.400
HERSHEY CO. DL 1	US4278661081	USD	0	1.000
HOLOGIC INC. DL-,01	US4364401012	USD	5.500	5.500
HUBBELL INC. DL-,01	US4435106079	USD	1.400	1.400
HUBSPOT INC. DL-,001	US4435731009	USD	1.200	1.200
INTL GAME TECH. DL-,10	GB00BVG7F061	USD	17.700	17.700
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	USD	1.400	1.400
JABIL DL-,001	US4663131039	USD	4.200	4.200
KELLANOVA CO. DL -,25	US4878361082	USD	0	5.900
LAMB WESTON HLDGS DL 1	US5132721045	USD	1.400	4.600
LAS VEGAS SANDS DL-,001	US5178341070	USD	8.700	8.700
MANHATTAN ASSOC. DL-,01	US5627501092	USD	2.400	2.400
MERITAGE HOMES DL-,01	US59001A1025	USD	4.500	4.500
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	USD	1.300	1.300
MOLSON COORS BEV B DL0,01	US60871R2094	USD	7.200	7.200
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	USD	0	5.800
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	USD	1.000	1.000
NEW RELIC INC. DL-,001	US64829B1008	USD	7.000	7.000
NIKE INC. B	US6541061031	USD	3.600	3.600
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040	USD	1.600	1.600
NY COM.BANC. DL-,01	US6494451031	USD	30.000	30.000
O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	US67103H1077	USD	0	500
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	USD	4.400	4.400
PENTAIR PLC DL-,01	IE00BLS09M33	USD	4.900	4.900
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	USD	0	2.600
PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	US74251V1026	USD	0	5.200
PROMETHEUS BIOSC.DL-,0001	US74349U1088	USD	3.900	3.900
PROTAGONIST TH. DL-,00001	US74366E1029	USD	7.200	7.200
PURE STORAGE CL.A DL-0001	US74624M1027	USD	11.900	11.900
RYDER SYST. DL-,50	US7835491082	USD	0	4.800
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911	USD	3.500	3.500
STERIS PLC DL 0,001	IE00BFY8C754	USD	900	900
STRATEGIC EDUCAT. DL-,01	US86272C1036	USD	4.700	4.700
TAYLOR MORRISON HOME	US87724P1066	USD	13.100	13.100
TEMPUR SEALY INTL DL-,01	US88023U1016	USD	11.400	11.400
TERADATA (DEL.) DL-,01	US88076W1036	USD	12.800	12.800
THOMSON REUTERS CORP.	CA8849037095	USD	3.500	3.500
THOMSON REUTERS CORP.	CA8849038085	USD	3.374	3.374
UNITED RENTALS INC.DL-,01	US9113631090	USD	1.100	1.100
UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	US9139031002	USD	3.200	3.200
WEATHERFORD INTL DL -,001	IE00BLNN3691	USD	7.300	7.300
XPO INC. DL -,001	US9837931008	USD	8.100	8.100
<b>AKTIEN Südafrikanische Rand</b>				
GOLD FIELDS LTD RC-,50	ZAE000018123	ZAR	24.300	24.300

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

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>ISIN</b>	<b>Währung</b>	<b>Käufe / Zugänge</b>	<b>Verkäufe / Abgänge</b>
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE</b>				
CAC40 Index Future 20230120	0FCE20230120	EUR	8	0
CAC40 Index Future 20231117	0FCE20231117	EUR	12	12
OSE Nikkei 225 Index Fut 20230309	FSNO20230309	JPY	3	3
OSE Nikkei 225 Index Fut 20231207	FSNO20231207	JPY	4	4
Mini S&P 500 Future 20230317	0FES20230317	USD	5	2
Mini S&P 500 Future 20231215	0FES20231215	USD	5	5

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

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

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

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

## Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Gemäß den Fondsbestimmungen wird für die Anteilklassen C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT I und C-QUADRAT ARTS Total Return ESG (TTH) IT IH keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Für alle anderen Anteilklassen wird gemäß den Fondsbestimmungen eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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 31. Dezember 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 sonstigen

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

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

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

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

### Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

### Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 29. April 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Dipl.-Kffr. Karen Burghardt  
Wirtschaftsprüferin

Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

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

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

Name des Produkts:  
C-QUADRAT ARTS Total Return ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900R7GX3HXo7QCZ36

## Ökologische- und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja
    Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 3,39% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>	



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

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

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

Der C-QUADRAT ARTS Total Return ESG strebt dynamisches Kapitalwachstum an. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie und orientiert sich an keiner Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs nach ethisch-nachhaltigen Veranlagungskriterien zu erwirtschaften.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgte zunächst nach dem sog. Better-than-Average-Ansatz. Aus dem Anlageuniversum sollen somit diejenigen Unternehmen und Staaten ausgewählt werden, die überdurchschnittliche Nachhaltigkeitsleistungen erbringen. Nach diesem Prinzip werden die Unternehmen innerhalb einer Branche sowie die Staaten direkt miteinander verglichen und auf ihre Nachhaltigkeit überprüft. Es wurden stets die Anlageobjekte bevorzugt, die die Nachhaltigkeitskriterien Environmental, Social und Governance („ESG“) jeweils überdurchschnittlich erfüllen, also besser als der Durchschnitt („better-than-Average“) sind.

Konkret folgten die Investitionen in Unternehmen dem Leitmotiv der Positivkriterien. Das heißt, je höher der ESG-Score für ein Unternehmen ausfällt, desto positiver ist es im Sinne der Nachhaltigkeit. Auf diese Weise können Branchen unabhängig von der Allokation (typischerweise über Negativkriterien determiniert) über eine positive ESG-Selektion angesteuert werden. Dies führt dazu, dass das investierte Portfolio eine positive ESG-Attribution im Vergleich zum Anlageuniversum ausweisen soll. Im Speziellen werden im Sinne einer Quantifizierung im ESG Performance Score eine Vielzahl an Kriterien der ESG-Güte zugrunde gelegt (von 0 (niedrigste Ausprägung) bis 100 (höchste Ausprägung)).

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

#### Indikator

ISS ESG Performance Score

#### Beschreibung

Die ESG-Leistung eines Unternehmens wird anhand eines Standardsatzes von mehr als 700 sektorübergreifenden Indikatoren bewertet, die durch 100 sektorspezifische Indikatoren ergänzt werden, um die wesentlichen ESG-Herausforderungen eines Unternehmens zu erfassen. Für jeden Sektor werden vier bis fünf Schlüsselthemen ermittelt. Um sicherzustellen, dass sich die Leistung in Bezug auf diese wichtigsten Themen angemessen in den Ergebnissen des Gesamtratings widerspiegelt, macht ihre Gewichtung mindestens 50 % des Gesamtratings aus. Das Ausmaß der branchenspezifischen E-, S- und G- Risiken und Auswirkungen bestimmt die jeweiligen Leistungsanforderungen: Ein Unternehmen einer Branche mit hohen Risiken muss besser abschneiden als ein Unternehmen in einer Branche mit geringen Risiken, um das gleiche Rating zu erhalten. Jedes ESG-Unternehmensrating wird durch eine Analystenmeinung ergänzt, die eine qualitative Zusammenfassung und Analyse der zentralen Ratingergebnisse in drei Dimensio-

nen liefert: Nachhaltigkeits-Chancen, Nachhaltigkeits-Risiken und Governance. Um eine hohe Qualität der Analysen zu gewährleisten, werden Indikatoren, Ratingstrukturen und Ergebnisse regelmäßig von einem beim externen Datenanbieter angesiedelten Methodology Board überprüft. Darüber hinaus werden die Methodik und die Ergebnisse beim externen Datenanbieter regelmäßig mit einem externen Rating-Ausschuss diskutiert, der sich aus hoch anerkannten ESG-Experten zusammensetzt.

#### Methodik

Der ESG-Performance-Score ist die numerische Darstellung der alphabetischen Bewertungen (A+ bis D-) auf einer Skala von 0 bis 100. Alle Indikatoren werden einzeln auf der Grundlage klar definierter absoluter Leistungserwartungen bewertet. Auf der Grundlage der einzelnen Bewertungen und Gewichtungen auf Indikatorebene werden die Ergebnisse aggregiert, um Daten auf Themenebene sowie eine Gesamtbewertung (Performance Score) zu erhalten. 100 ist dabei die beste Bewertung, 0 die schlechteste.

#### Indikator

Sustainalytics ESG Risk Score

#### Beschreibung

Das ESG-Risiko-Rating (ESG Risk Rating) bewertet Maßnahmen von Unternehmen sowie branchenspezifische Risiken in den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Die Bewertung erfolgt in Bezug auf Faktoren, die als wesentliche

ESG-Themen (Material ESG Issues - MEIs) einer Branche identifiziert werden, wie Umweltperformance, Ressourcenschonung, Einhaltung der Menschenrechte, Management der Lieferkette. Der Bewertungsrahmen umfasst 20 MEIs, die sich aus über 250 Indikatoren zusammensetzen. Pro Branche sind in der Regel drei bis acht dieser Themen relevant.

#### Methodik

Die Skala läuft von 0 bis 100 Punkten (Scores): 0 ist dabei die beste Bewertung, 100 die schlechteste. Die Unternehmen werden anhand ihrer Scores in fünf Risikokategorien gruppiert, beginnend beim geringsten Risiko „Negligible“ (0 – 10 Punkte) bis zu „Severe“ (über 40 Punkte), der schlechtesten Bewertung. Unternehmen sind damit auch über unterschiedliche Branchen vergleichbar. Eine Aufteilung der nachhaltigen Investitionen in ökologisch nachhaltige und sozial nachhaltige Investitionen ist uns aktuell nicht möglich.

### ● ESG Kennzahlen

Referenzstichtag	31.12.2023
ISS ESG Performance Score	42,83
Sustainalytics ESG Risk Score	15,46
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	88,57%
Anteil der sonstigen Investitionen	11,43%

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum haben Sie sich die Nachhaltigkeitsindikatoren ISS ESG Performance Score und Sustainalytics ESG Risk Score wie folgt entwickelt. Der ISS ESG Performance Score ist um 17,49 auf 44,59 gestiegen und hat sich damit verbessert. Der Sustainalytics ESG Risk Score ist von 10,09 auf 16,25 gestiegen, das im Vergleich zum Vorjahr eine leichte Verschlechterung darstellt, da ein Score von 0 die beste Bewertung darstellen würde.

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

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Nachhaltige Investitionen gemäß Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung sind Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung erfolgt anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten. Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen klassifiziert. Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (englisch Sustainable Development Goals, „SDGs“) sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen („UN“), die weltweit der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf sozialer und ökologischer Ebene dienen sollen. Entsprechende Umwelt- oder Sozialziele sind unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, der Schutz von Gewässern und Böden sowie der Zugang zu Bildung und Gesundheit. Eine an den SDGs ausgerichtete Strategie investiert in Emittenten, die Lösungen für die Herausforderungen der Welt anbieten und dazu beitragen, die in den UN-SDGs festgelegten ökologischen und sozialen Ziele zu erreichen, sowie in projektgebundene Investitionen (bspw. Green & Social Bonds), deren Erlöse für förderfähige Umwelt- und Sozialprojekte oder eine Kombination aus beidem verwendet werden. Im SDG Solutions Assessment (SDGA) werden die positiven und negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen der Produkt- und Dienstleistungsportfolios von Unternehmen gemessen. Es folgt einem thematischen Ansatz, der 15 verschiedene Nachhaltigkeitsziele umfasst und die Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (UN) als Referenzrahmen nutzt. Für jede thematische Bewertung wird der Anteil des Nettoumsatzes eines Unternehmens, der mit relevanten Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, pro Nachhaltigkeitsziel auf einer Skala in einem Wert zwischen -10,0 und 10,0 quantifiziert. Diese Skala unterscheidet insgesamt zwischen 5 Stufen, welche wie folgt unterschieden werden; -10,0 bis -5,1 („Significant obstruction“ („wesentliche Beeinträchtigung“)), -5,0 bis -0,2 („Limited obstruction“ (eingeschränkte Beeinträchtigung“)), -0,1 bis 0,1 („no (net) impact“ („keine (netto)-(Auswirkungen“)), 0,2 bis 5,0 („Limited contribution“ („eingeschränkter Beitrag“)) und 5,1 bis 10,0 („Significant contribution“ („wesentlicher Beitrag“)). In einem Aggregationsmodell zu einem Overall SDG Solutions Score (also einem gesamthaften übergeordneten SDG Scores des Unternehmens) werden nur die am stärksten ausgeprägten Einzelwerte berücksichtigt (d.h. der höchste positive und/oder der niedrigste negative Wert). Dieses Vorgehen steht im Einklang mit dem allgemeinen Verständnis der UN-Ziele, die keine normative Präferenz für ein Ziel gegenüber einem anderen vorsehen. Ein Unternehmen wird erst dann als nachhaltig bewertet, wenn dessen Overall SDG Solutions Score größer als fünf ist und somit auch ein signifikanter Beitrag zu einem Nachhaltigkeits-

ziel vorliegt und kein anderes Umwelt- oder Sozialziel wesentlich beeinträchtigt. Per Definition des Overall SDG Solutions Score kann ein derart nachhaltiges Unternehmen mit einem Overall SDG Solutions Score größer als fünf in keinem der untergeordneten 15 Objective Scores eine Significant obstruction („wesentliche Beeinträchtigung“) darstellen, da sonst ein Overall SDG Solutions Score für ein Unternehmen größer als fünf nicht möglich ist. Auf diese Weise ist sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird (Do No Significant Harm-Prinzip).

Die Bewertung der Investitionen basierte auf Informationen von spezialisierten externen Datenanbietern sowie auf eigenen Analysen. Bewertet wurde der gesamte, aggregierte Einfluss des Produkt- und Dienstleistungsportfolios der Emittenten auf das Erreichen von Umwelt- oder Sozialzielen.

Der Beitrag zu folgenden Zielen wird betrachtet:

Ökologische Ziele:

Nachhaltige Land- und Forstwirtschaft, Wassereinsparung, Beitrag zur nachhaltigen Energienutzung, Förderung von nachhaltigen Gebäuden, Optimierung des Materialeinsatzes,

Abschwächung des Klimawandels, Erhaltung der Meeresökosysteme,

Erhalt der terrestrischen Ökosysteme

Soziale Ziele:

Linderung der Armut, Bekämpfung von Hunger und Unterernährung, Sicherstellung der Gesundheit, Bereitstellung von Bildung, Verwirklichung der Gleichstellung der Geschlechter, Bereitstellung von Basisdienstleistungen, Sicherung des Friedens.

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

Im Abschnitt „Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ wird aufgelistet, welche Ausschlusskriterien definiert wurden, um die Emittenten von vornherein auszuschließen, die den Grundsätzen zur Nachhaltigkeit („ESG“) nur unzureichend Rechnung tragen. Hierdurch wurde sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird.

#### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Im Abschnitt „Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ wird aufgelistet, welche Ausschlusskriterien definiert wurden, um die Emittenten von vornherein auszuschließen, die den Grundsätzen zur Nachhaltigkeit („ESG“) nur unzureichend Rechnung tragen. Hierdurch wurde sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird.

#### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen**

### **und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Im Rahmen der Auswahl der Vermögensgegenstände wurde geprüft, ob die Gewinnerzielung im Einklang mit der Deklaration der Menschenrechte der Vereinten Nationen stand sowie mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen. Die Gesellschaft ist außerdem Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage der nachfolgenden Principals of Adverse Impact („PAI“) gemäß Offenlegungsverordnung auf unterschiedliche Weise in der Portfolio-Allokation und -selektion.

Grundsätzlich versteht man unter den PAI wesentliche bzw. potenziell wesentliche, nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sich aus Investitionsentscheidungen ergeben, diese verschlechtern oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Konkret beinhalten die PAIs Standardfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung und geben Aufschluss darüber, inwieweit sich Investitionsobjekte negativ auf diese Komponenten auswirken können. Die PAIs sind 64, von der EU festgelegte Indikatoren, für welche die Offenlegungsverordnung sowohl narrative als auch quantitative Offenlegungsanforderungen für Finanzmarktteilnehmer vorsieht. Von den insgesamt 64 Indikatoren sind 18 meldepflichtig, diese beziehen sich auf Treibhausgasemissionen, biologische Vielfalt, Wasser, Abfall sowie auf soziale Aspekte hinsichtlich Unternehmen, Staaten sowie Immobilienanlagen. Die Berichterstattung im Falle der restlichen 46 Indikatoren erfolgt auf freiwilliger Basis, wovon 22 Indikatoren zusätzliche Klima- und andere Umweltaspekte abbilden und die restlichen 24 Indikatoren soziale und Arbeitnehmerfaktoren, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung abdecken.



Bei der Investition des Fondsvermögens werden die Treibhausgas-Emissionen, Klimaziele, Maßnahmen und Strategien zur Emissionsminderung der jeweiligen Emittenten, wie in den nachfolgenden Absätzen konkretisiert, zur Grundlage gemacht. Berücksichtigt werden dabei der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, die Tätigkeit der Unternehmen im Hinblick auf fossile Brennstoffe, der Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, die Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung. Als Grundlage für die Berücksichtigung der genannten Merkmale werden hierfür die auf dem Markt verfügbaren Daten verwendet.

Der Fonds berücksichtigte alle unter Nummer 1-16 im Anhang I Tabelle 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 genannten Principals of Adverse Impact („PAI“) bei Investitionen in Unternehmen und Staaten sowie supranationalen Organisationen.

Die Berücksichtigung der PAIs erfolgte über Ausschlusskriterien und die Einbeziehung von ESG Ratings.

Investitionen in Unternehmen, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas und Atomstrom) generieren, sind ausgeschlossen. Gleiches gilt für Emittenten, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Förderung von Kohle und Erdöl erzielen. In Unternehmen, die mehr als 10% ihrer Umsätze aus dem Anbau, der Exploration und Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer erzielen, wird nicht investiert (PAI 1, 2, 4, 5).

Unternehmen mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung im Bereich Carbon Risk (Unternehmen, die in die letzte Kategorie im Ranking anerkannter Datenanbieter fallen) werden ausgeschlossen (PAI 3, 6).

Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstoßen oder in den Bereichen Umwelt und Arbeitsnormen auf der UN Global Compact Watchlist aufgeführt werden, gelten als nicht investierbar (PAI 7-13). Diese Prinzipien beziehen neben Menschenrechten, Arbeitsnormen und Maßnahmen zur Korruptionsprävention auch das Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen, insbesondere in Bezug auf Biodiversität, Emissionen im Wasser und Abfall (PAI 7, 8, 9) ein. Außerdem beinhalten die UN Global Compact Prinzipien Kriterien gegen Diskriminierung und Maßnahmen zur Förderung von Chancengleichheit & Diversität (PAI 12, 13). Eine Menschenrechtskontroverse oder eine Kontroverse im Bereich der Arbeitsrechte liegt insbesondere dann vor, wenn ein Unternehmen in seinem Wirkungsbereich allgemein anerkannte Normen, Prinzipien und Standards zum Schutz der Menschenrechte nachweislich oder mutmaßlich in erheblichem Maße missachtet (PAI 10, 11). Abgedeckt werden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme werden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen.

Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo-Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) stehen, werden nicht getätigt (PAI 14).

Bei Investitionen in Staaten werden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung (Länder, die in die letzte Kategorie im Ranking anerkannter Datenanbieter fallen und damit ein schwerwiegendes Risiko für das langfristige Wohlergehen des Landes haben) ausgeschlossen (PAI 15, 16). Die Länderrisikobewertung deckt 170 Länder ab und basiert auf mehr als 40 Indikatoren, die unter anderem der Weltbank oder den Vereinten Nationen entnommen sind. Unter Berücksichtigung von ESG-Leistungen, ESG-Trends und aktuellen Ereignissen wird das Risiko für den langfristigen Wohlstand und die wirtschaftliche Entwicklung eines Landes gemessen, indem dessen Vermögenswerte - natürliches, menschliches und institutionelles Kapital - und dessen

Fähigkeit, seine Vermögenswerte nachhaltig zu verwalten, bewertet werden. Zusätzlich darf in keine Unternehmen investiert werden, das mit einem schwachen Umwelt Rating (E), einem schwachen sozialem Rating (S) oder schwachem Governance Rating (G) bewertet wird.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.01.2023 - 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fondo de Amort. del Deficit Electrico (ES0378641080)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,31%	Spanien
Münchener Rückvers. AG (DE0008430026)	Rückversicherungen	1,64%	Deutschland
Fair Isaac Corp (US3032501047)	Erbringung von sonst. IT-Dienstleistungen	1,62%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)
Allianz SE (DE0008404005)	Nichtlebensversicherungen	1,51%	Deutschland
SAP SE (DE0007164600)	Verlegen von sonstiger Software	1,48%	Deutschland
UniCredit SpA (IT0005239360)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,32%	Italien
3i Group plc (GB00B1YW4409)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,19%	Großbritannien
CRH PLC (IE0001827041)	Herstellung von Zement	1,13%	Irland
LafargeHolcim Ltd. (CH0012214059)	Herstellung von Zement	1,12%	Schweiz
Inditex SA (ES0148396007)	Einzelhandel mit Bekleidung	1,10%	Spanien
Stantec Inc. (CA85472N1096)	Architekturbüros	1,07%	Kanada
Cadence Design Systems Inc. (US1273871087)	Verlegen von sonstiger Software	1,05%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)
Ajinomoto Co Inc. (JP3119600009)	Herstellung von Würzmitteln und Soßen	0,99%	Japan
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St. (DE0005190003)	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,98%	Deutschland
Eli Lilly & Co. (US5324571083)	Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0,97%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

#### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

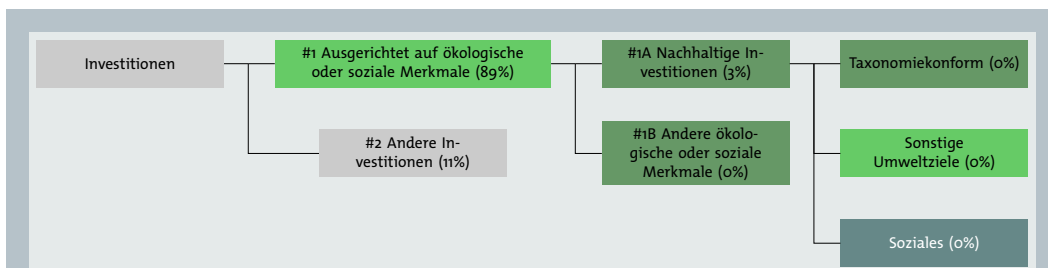
Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstru-

mente, für die nicht genügend Daten vorliegen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt werden können. Die Kategorie „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet sind, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Eine Aufteilung der nachhaltigen Investitionen in ökologisch nachhaltige und sozial nachhaltige Investitionen ist uns aktuell nicht möglich.



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

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

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

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

**● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

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

Branche	Anteil
Verlegen von sonstiger Software	8,14%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,78%
Nichtlebensversicherungen	4,40%

Branche	Anteil
Erbringung von sonst. IT-Dienstleistungen	3,20%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,91%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	2,87%
Einzelhandel mit Bekleidung	2,80%
Herstellung von Zement	2,26%
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,81%
Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	1,77%
Herst. von med., zahnmed. Apparaten und Material	1,72%
Rückversicherungen	1,64%
Herst. von Getränken; Gewin. natürl. Mineralwässer	1,61%
Herst. von sonst. pharmazeutischen Erzeugnissen	1,31%
Herst. von Maschinen für sonst. Wirtschaftszweige	1,31%
Herstellung von Lederbekleidung	1,20%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,18%
Bau von Gebäuden	1,18%
Milchverarbeitung	1,15%
F&E im Bereich Biotechnologie	1,13%
Architekturbüros	1,07%
Schlachten (ohne Geflügel)	1,06%
Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	1,02%
Herstellung von Würzmitteln und Soßen	0,99%
Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	0,95%
Webportale	0,95%
Sonstige mit Finanzdienstl. verb. Tätigkeiten	0,89%
Herst. von EDV- und peripheren Geräten	0,87%
Herstellung von sonstigen Werkzeugmaschinen	0,85%
Sonstiger NE-Metallerzbergbau	0,83%
Herstellung von Öfen und Brennern	0,82%
Herst. von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,82%
Herst. von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren	0,80%
Herst. von Filmen, Videofilmen, Fernsehprogrammen	0,76%
Sonst. Dienstleistungen für den Landverkehr	0,75%
Elektrizitätsverteilung	0,73%
Lebensversicherungen	0,72%
Herstellung von Nudeln, Teigwaren u.ä. Erzeugnis.	0,65%
Herst. von Leder; Zurichtung und Färben von Fellen	0,65%
Satellitentelekommunikation	0,64%
Herst. von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,64%
Güterbeförderung im Straßenverkehr	0,63%
Restaurants, Gaststätten, Imbisse, Cafés	0,61%
Erbringung von sonst. Dienstl. für den Verkehr	0,61%
Herst. von Elektromotoren, Generatoren, Transform.	0,59%
Lederverarbeitung (ohne Herst. Lederbekleidung)	0,57%
Tertiärer Unterricht	0,55%
Reinigung a. n. g.	0,53%
Herstellung von Dauerbackwaren	0,51%
Werbeagenturen	0,50%
Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen	0,50%
Herst. von sonst. Waren aus Papier, Karton, Pappe	0,45%

Branche	Anteil
Herstellung von Bier	0,45%
Programmierungstätigkeiten	0,44%
Verlegen von Computerspielen	0,43%
Herst. von sonst. Elektr. Ausrüstungen, Geräten	0,42%
Verlegen von Büchern	0,39%
Elektrizitätserzeugung	0,39%
Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,38%
Sosntige Verarbeitung von Obst und Gemüse	0,36%
Vermittlung von Arbeitskräften	0,36%
Herst. von sonst. Teilen, Zubehör für Kraftwagen	0,35%
Herst. von magnetischen und optischen Datenträgern	0,33%
Herst. von Stahlrohren	0,32%
Herstellung von Industriegasen	0,32%
Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	0,29%
Drahtlose Telekommunikation	0,28%
Herst. von Bestrahlungs- & Elektrotherapiegeräten	0,26%
Herst. von hydraul. und pneumat. Komponenten	0,26%
Abbrucharbeiten	0,25%
Effekten- und Warenhandel	0,25%
EH mit Fahrrädern, Sport- und Campingartikeln	0,24%
Tonstudios; Herst. von Hörfunkbeiträgen	0,24%
Herstellung von Fertiggerichten	0,24%
Herst. von Wellpapier, -pappe, Verpack. aus Papier	0,24%
Einzelhandel mit Obst, Gemüse und Kartoffeln	0,23%
Gesundheitswesen a. n. g.	0,23%
Datenverarbeitung, Hosting und verb.Tätigkeiten	0,22%
Herst. von Geräten, Einrichtungen Telekom-Techn.	0,21%
Herstellung von Hohlglas	0,15%
Vermietung von beweglichen Sachen	0,14%
Erbring. von Dienstl. für Gewin. von Erdöl, Erdgas	0,13%
Herstellung von Matratzen	0,13%
Private Wach- und Sicherheitsdienste	0,13%
Krankenhäuser	0,12%
Kabelnetzleitungstiefbau	0,12%
Herstellung von Krafträdern	0,12%
EH mit Waren verschiedener Art (Nahrung)	0,12%
EH mit Möbeln, Einrichtung, Hausrat	0,11%
Herst. von Geräten der Unterhaltungselektronik	0,11%
Einzelhandel mit Uhren und Schmuck	0,11%
Herst. von Maschinen f. Papiererzeug., -verarbeit.	0,11%
Herst. von Haushalts-, Hygieneart. aus Zellstoff	0,10%
Großhandel mit landwirt. Maschinen, und Geräten	0,10%
Erbringung von sonst. Dienstl. der IT	0,07%



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

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

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

Ja

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

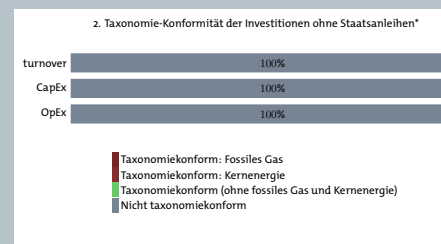
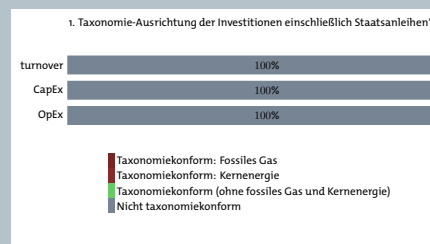
#### - Investitionsausgaben

(CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten

Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

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

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



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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

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



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



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

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) gemessen. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unter #1A entnommen werden.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) gemessen. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unter #1A entnommen werden.



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

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



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

Investitionen in Unternehmen, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas und Atomstrom) generieren, wurden ausgeschlossen. Gleiches galt für Emittenten, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Förderung von Kohle und Erdöl erzielen. In Unternehmen, die mehr als 10% ihrer Umsätze aus dem Abbau, der Exploration und Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer erzielen, wurde nicht investiert. Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstoßen, galten als nicht investierbar. Abgedeckt wurden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme wurden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen. Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) stehen, werden nicht getätigt. Bei Investitionen in Staaten wurden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung ausgeschlossen. Die Länderrisikobewertung deckt 170 Länder ab und basiert auf mehr als 40 Indikatoren, die unter anderem der Weltbank oder den Vereinten Nationen entnommen sind. Staaten, die gegen globale Normen wie den „Freedom House Index“ verstoßen, werden zudem ausgeschlossen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- Für diesen Fonds nicht einschlägig.

#### Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.



## Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf [www.profitweb.at](http://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](http://www.profitweb.at)

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: 100 % MSCI World

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

relativ zum Vergleichsvermögen:

Minimum VaR: 4,17 %

Durchschnitt VaR: 8,66 %

Maximum VaR: 11,92 %

## Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

Bei der Titelauswahl wurde unter Anwendung einer individuellen ESG-Strategie Investitionen mit nachhaltigem Fokus bevorzugt ausgewählt. Die Bewertung der sozialen und ökologischen Merkmale der Investitionen basiert auf Informationen von spezialisierten externen Datenanbietern sowie auf eigenen Analysen, die von internen Analysten durchgeführt werden. Die Zusammensetzung des Portfolios sowie die ESG-Scores, Ausschlüsse und sonstiger Nachhaltigkeitsfaktoren der zugrundeliegenden Vermögenswerte werden sowohl bei der Investitionsentscheidung als auch kontinuierlich überprüft.

Der erste Schritt der Operationalisierung erfolgte in Form der Begrenzung von ESG-relevanten Risiken und Kontroversen durch das ESG-Committee. Dieses nutzt hierzu neben individuellen Analysen zusätzlich Informationen von spezialisierten, externen Dienstleistern. Relevante Faktoren und Informationen sind u.a. ESG-Ratings, Informationen zu kontroversen

Waffen, Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltbelangen und zur Korruptionsprävention (UN Global Compact Kriterien). Auf Basis dieser Informationen wurden für die verschiedenen Asset Klassen Ausschlusslisten und Schwellenwerte für zulässige Nachhaltigkeitsrisiken und entsprechende Kontroversen definiert.

Aus der Kombination der vorgenannten Vorgaben hat die Gesellschaft in einem zweiten Schritt einen umfangreichen Filterkatalog entwickelt, welcher auf die getätigten Investitionen angewendet wird. Durch den konsequenten Ausschluss von negativ bewerteten Titeln sowie einer Würdigung von ESG-Scores wurde das zulässige Investmentuniversum definiert und Investitionen in Titel mit hohem Nachhaltigkeitsrisiko verhindert oder begrenzt.

Bei der Titelauswahl wurden neben marktbedingten Rendite- und risikorelevanten Faktoren auch Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dazu folgte der Investmentprozess einem quantitativen Handelsansatz unter gleichzeitiger adäquater Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren. Die Titelselektion erfolgte nach einem Best-in-Class-Ansatz mit Fokus auf ökologische, soziale und Kriterien der guten Unternehmensführung sowie zusätzlichen grundsätzlichen Ausschlusskriterien, welche sich nach dem österreichischen Umweltzeichen und dem FNG Siegel orientierten.

Die Vorgaben werden in den im Investmentprozess genutzten Tools integriert, welche auch zur Überwachung der Restriktionen des Anlageuniversums verwendet werden. Die Zusammensetzung des Portfolios sowie die ESG-Scores, Ausschlüsse und sonstiger Nachhaltigkeitsfaktoren der zugrundeliegenden Vermögenswerte werden sowohl bei der Investitionsentscheidung als auch kontinuierlich überprüft.

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

# Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den **C-QUADRAT ARTS Total Return ESG**, 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. Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) und ihre Filialen oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie und orientiert sich an keiner Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs nach ethisch-nachhaltigen Veranlagungskriterien zu erwirtschaften.

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

### Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Wertpapiere, welche die Kriterien eines ESG konformen Investments erfüllen müssen. Anteile an Investmentfonds dürfen bis zu **10 vH** erworben werden, wenn die für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände im Einklang mit den für Direktanlagen geltenden Anlagevorschriften stehen. Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

### 3.1. Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen bis zu **100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

### 3.2. Geldmarktinstrumente

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

### 3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

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

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

### 3.4. Anteile an Investmentfonds

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

### 3.5. Derivative Instrumente

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

### 3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

#### Value at Risk

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

#### Relativer VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **das Zweifache** des VaR eines Referenzportfolios, welches den Anforderungen des § 16 Abs. 2 der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF. entspricht, begrenzt.

### 3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

### 3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

### 3.9. Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

### 3.10. 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.

#### 4.1. 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 retrofreien Anteilsklassen „H“ und „IH“ sowie für die Anteilklasse „I“ wird 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.

#### 4.2. 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 ausbezahlt.

### Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.01. bis zum 31.12.

### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung, und zwar jeweils über ein Stück oder Bruchteile davon, 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 30.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 30.04. 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 30.04. 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-Auszahlung (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 30.04. 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 Körperschaftssteuer 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 auszuführen.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland. Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

#### **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,00 vH** p.a. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung dieser Vergütung vorzunehmen.

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.

Für Anteilklassen mit der Bezeichnung "I" und "IH" wird keine variable Verwaltungsgebühr (Performancefee, erfolgsabhängige Vergütung) erhoben.

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](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg) <sup>1)</sup>
- 1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der geregelten Märkte zu subsumieren:
  - 1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg
- 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.

### 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 Exchange
- 2.4. Schweiz: SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
- 2.5. Serbien: Belgrad
- 2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
- 2.7. Großbritannien: 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

### 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, Fukuoka, Sapporo
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, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipeh
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
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:	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)

<sup>1)</sup> 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.

## 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. Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13. Türkei:	TurkDEX
5.14. USA:	NYCE American, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, 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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2023)  
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  
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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)