

# Rechenschaftsbericht

## C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

OGAW-Sondervermögen





# RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive**,  
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	8.935
davon feste Vergütung	TEUR	7.050
davon variable Vergütung	TEUR	1.885
<hr/>		
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		80
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
<hr/>		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	3.612
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.617
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.569
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	426
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	3.442
davon feste Vergütung	TEUR	3.395
davon variable Vergütung	TEUR	47

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

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	36
---	----

Stand: 31.12.2021

Köln, am 26. April 2023

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	
31.12.2022	2.947.396,00
31.12.2021	3.204.007,85
31.12.2020	3.037.280,39
31.12.2019	3.081.532,99
28.12.2018	2.834.029,08

Ausschüttungsfonds AT0000A0UJG6 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	109,91	0,0000
31.12.2021	118,24	0,0000
31.12.2020	111,39	0,0000
31.12.2019	112,10	0,0000
28.12.2018	103,09	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A0UJH4 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2022	110,71	-4,8846	0,0000
31.12.2021	119,13	8,4031	0,0318
31.12.2020	112,36	-2,5188	0,0000
31.12.2019	113,08	6,1796	0,0000
28.12.2018	103,99	-6,2130	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A0UJJO in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	113,40	-5,0038
31.12.2021	121,99	8,6063
31.12.2020	115,09	-2,5802
31.12.2019	115,82	6,3293
28.12.2018	106,52	-6,3651

Thesaurierungsfonds AT0000A218M5 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2022	99,12	-4,3795	0,0000
31.12.2021	107,50	6,7157	0,8460
31.12.2020	101,44	-2,4353	0,0000
31.12.2019	103,06	4,6150	0,7957
28.12.2018	94,99	-0,3450	0,0000

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

<b>Ausschüttungsanteil (AT0000A0UJG6)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	118,24
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	109,91
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,0000 * 109,91)	109,91
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-8,33
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr	-7,04
<b>Thesaurierungsanteil (AT0000A0UJH4)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	119,13
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 116,24) von EUR 0,0318 (entspricht 0,000274 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	110,71
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0003 * 110,71)	110,74
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-8,39
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-7,04
<b>Vollthesaurierungsanteil IT IA (AT0000A0UJJO)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	121,99
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	113,40
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-8,59
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-7,04
<b>Thesaurierungsanteil IT retrofrei (AT0000A218M5)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	107,50
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 104,07) von EUR 0,8459 (entspricht 0,008128 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	99,12
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0081 * 99,12)	99,93
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-7,57
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-7,05

## Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
<b>A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>-131.128,26</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		<b>-3.931,23</b>
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>24.519,14</b>
Dividendenergebnis aus Subfonds	-669,38	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	24.623,20	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	4,76	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-6,57	
Zinserträge	567,13	
<b>Aufwendungen</b>		<b>-28.450,37</b>
Zulassungskosten Ausland	-80,00	
Depotbankgebühren	-11.900,00	
Depotgebühren	-795,26	
Wirtschaftsprüfungskosten	-4.657,70	
Verwaltungskostenrückvergütung	1.463,79	
Verwaltungsgebühren	-1.685,34	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-10.795,86	
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>		<b>-127.197,03</b>
ausschüttungsgleiche Erträge	17.029,06	
Realisierte Gewinne	128.225,66	
Realisierte Verluste	-272.451,75	
<b>B) Nicht realisiertes Fondsergebnis</b>		<b>-94.509,66</b>
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-94.509,66	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
<b>C) Ertragsausgleich</b>		<b>1.074,85</b>
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	1.074,85	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-224.563,07</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 10.825,00 EUR

## Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
<b>Fondsvermögen am 31.12.2021 (26.291,981 Anteile)</b>		<b>3.204.007,85</b>
Ausschüttung am 02.05.2022 (EUR 0,00 x 10 Ausschüttungsanteilen)		0,00
Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 0,0318 x 931,239 Thesaurierungsanteilen)		-29,61
Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 0,8459 x 59 Thesaurierungsanteilen)		-49,91
<b>Mittelveränderung</b>		<b>-31.969,26</b>
aus Zertifikatabsatz	15.116,69	
aus Zertifikatrücknahmen	-46.011,10	
Anteiliger Ertragsausgleich	-1.074,85	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-224.563,07</b>
<b>Fondsvermögen am 31.12.2022 (26.018,689 Anteile)</b>		<b>2.947.396,00</b>

# Finanzmärkte und Anlagepolitik

## Finanzmärkte

Mit einer Aufwärtsbewegung starteten die Indizes in die erste Handelswoche, diese wurde jedoch bereits kurz darauf, vor dem Hintergrund einer geplanten Zinserhöhung und somit dem Ausstieg aus der lockeren Geldpolitik durch die US-Notenbank Fed, gebrochen. Nicht nur die Aktienindizes verloren massiv, sondern auch Kryptowährungen, wie beispielsweise Bitcoin, konnten der Abwärtsbewegung nicht entgehen. Auch ein erneuter Aufwärtsschwung in den letzten Handelstagen des Jäners konnte einen negativen Jahresauftakt nicht verhindern. Dies endete sogar in einer regelrechten Talfahrt der europäischen Indizes. So verlor beispielsweise der deutsche Aktienindex DAX, mit -10,03% in der Spitze massiv an Wert. Von medialer Seite stand der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine und somit der schwelende Krieg, nahe der Grenzen der EU, im Vordergrund. Die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland, die unter anderem ein Handelsverbot für russische Staatsanleihen und den Ausschluss mehrerer russischer Banken aus dem SWIFT-System vorsehen, führten zu einer Schließung der Moskauer Börse. Die folgenden Monate waren weiterhin von Verlusten geprägt sowie von einem massiv steigenden Ölpreis, der den höchsten Stand seit 2008 verzeichnete. Erst der Sommer brachte etwas Entspannung. Am stärksten performten hier neben den US-amerikanischen Indizes, Indizes aus Fernost, beispielsweise der japanischen Nikkei 225. Der September und Oktober verliefen wiederum zweigeteilt. Während an den europäischen Handelsplätzen eine moderate Aufwärtsbewegung verzeichnet werden konnte, verlief der Start der US-amerikanischen und asiatischen Indizes eher seitwärts. Diese positive Tendenz hielt jedoch nicht lange an, denn bereits zur Mitte des Septembers kam es zu einer Kehrtwende, welche herbe Verluste nach sich zog. Der europäische Leitindex EUROSTOXX 50, als auch der amerikanische Dow Jones Industrial Average erreichten den niedrigsten Stand seit Ende 2020. Medial präsent waren die Zinserhöhung der US-Notenbank Fed, der Rutsch des Euros auf den tiefsten Stand seit 20 Jahren, sowie die immer weiter steigenden Energiepreise und der anhaltende Ukraine-Konflikt. Im Oktober jedoch konnten die internationalen Aktienindizes eine positive Tendenz aufweisen. Einmal mehr standen die weiter steigende Teuerung und die damit verbundene Erhöhung des Leitzinses durch die EZB um weitere 0,75% im Mittelpunkt der medialen Berichterstattung. Die folgende moderate Abwärtsbewegung wurde schon kurz darauf von einer erneuten Erholung abgelöst. Allen voran waren die europäischen Indizes, wie der europäische Leitindex EUROSTOXX 50, welcher den höchsten Stand seit März erreichen konnte aber auch der deutsche Leitindex DAX, der den November mit 8,6% abschließen konnte. In den letzten

Berichtsmonat des Jahres 2022 starteten die internationalen Aktienindizes eher seitwärts. Auch ein kurzer Erholungsversuch gegen Mitte Dezember konnte dem nicht nachhaltig entgegenwirken. Am stärksten waren US-amerikanische Indizes betroffen, beispielsweise der marktweite S&P 500, der gegen Ende der Berichtsperiode -7,28% verlor. Auch ein kurzer Aufschwung am Ende des Jahres konnte die insgesamt negative Entwicklung nicht bessern. Im medialen Mittelpunkt stand die Leitzinserhöhung der Fed um einen weiteren halben Prozentpunkt genauso wie der Beschluss der Fed als auch der EZB weitere entschlossene Maßnahmen zur Eindämmung der steigenden Inflation zu setzen.

## Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Die Aktienquote des Fonds kann bis zu 30% betragen und kann in negativen Börsenzeiten auf Null reduziert werden. Der Fonds hat einen 51%igen Investmentschwerpunkt in Anleihenfonds, Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds, Bankguthaben können bis zu 49% gehalten werden. Weiters dürfen Derivate als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. Bei der Umsetzung der Anlagepolitik soll verstärkt einem „Total Return Ansatz“ gefolgt werden. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr längerfristig in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv gemanagt. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern, Anleihen und Produkten mit starker Negativkorrelation zu den klassischen Aktienindizes investiert.

# Zusammensetzung des Fondsvermögens

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>2.843.844,96</b>	<b>96,49</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>							<b>2.843.844,96</b>	<b>96,49</b>
AB SIC.I-INT.H.CARE IEOC	LU0251855366	EUR	36	79	43	578,1600	20.813,76	0,71
AF-AM.F.EM CO.BD IEOHC	LU0755947800	EUR	281	281	0	820,4500	230.546,45	7,82
AMF-STRAT.BD I2 UH.EOA	LU1883302660	EUR	2.300	2.300	0	104,8900	241.247,00	8,19
BGF-E.MKT.CORP.BD D2C EOH	LU1728038495	EUR	19.200	19.200	0	9,3900	180.288,00	6,12
BLACK.ST.-FIX.INC.STR.DE0	LU0438336421	EUR	920	920	0	128,2800	118.017,60	4,00
BNPP JAP.SM.CAP P.CHE	LU0925122235	EUR	405	405	0	207,1900	83.911,95	2,85
CS I.F.1-CS FIN.BD IBEO	LU1160526791	EUR	259	259	0	1.049,7800	271.893,02	9,22
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	EUR	1.160	4.850	3.690	116,7100	135.383,60	4,59
DWSI-CROCI GBL DIV. ICEOA	LU1769943553	EUR	251	251	0	219,1200	54.999,12	1,87
FID.FDS-GL INDUSTR.YACCEO	LU0346389181	EUR	2.950	2.950	0	28,7600	84.842,00	2,88
GEN.INV.-EO BD 1-3YR.BXEO	LU0396183112	EUR	220	990	770	132,4280	29.134,16	0,99
JAMS-MERIAN G.DY.BD AEOHA	IE00B553LK51	EUR	10.100	10.100	0	12,8055	129.335,55	4,39
JPM-E.M.C.B JPMEMCB IAE0H	LU1306423655	EUR	2.800	2.800	0	96,7800	270.984,00	9,19
JSS I.-SU.EQ.GL DIVI.CEOA	LU0950588763	EUR	650	650	0	133,1500	86.547,50	2,94
PICT.-SHORT-TERM MM EUR I	LU0128494944	EUR	1.750	2.650	900	136,7563	239.323,53	8,12
PIMCO G.I.-E.M.I.B.I.AEOH	IE00B607SM09	EUR	20.800	20.800	0	12,9600	269.568,00	9,15
ROBECO BP GL PREM.EQ.I EO	LU0233138477	EUR	386	386	0	223,2200	86.162,92	2,92
ROBECO EUROP.HGH YLD IHEO	LU0226955762	EUR	1.130	1.130	0	236,9200	267.719,60	9,08
UNIDIVIDENDENASS INH.A	LU0186860408	EUR	740	740	0	58,2800	43.127,20	1,46
<b>BANKGUTHABEN</b>							<b>106.365,88</b>	<b>3,61</b>
<b>EUR-Guthaben</b>							<b>106.365,88</b>	<b>3,61</b>
EUR-Guthaben							106.365,88	3,61
<b>ABGRENZUNGEN</b>							<b>-2.814,84</b>	<b>-0,10</b>
DIVERSE GEBÜHREN							-3.321,76	-0,11
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							53,41	0,00
ZINSENANSPRÜCHE							453,51	0,02
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>2.947.396,00</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (AUS)						EUR	109,91	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH)						EUR	110,71	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (VTH) IT IA						EUR	113,40	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) IT retrofrei						EUR	99,12	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (AUS)						STK	10,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH)						STK	841,649	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (VTH) IT IA						STK	25.108,040	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) IT retrofrei						STK	59,000	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Euro	(EUR)	1,00000	= 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>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE Australische Dollar</b>				
UBS (LUX) BOND FD-AUD QA	LU0415158053	AUD	3.200	3.200
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>				
SSGA LUX-SWITZ.IN.EQU. P	LU1159239273	CHF	0	5.190
UBSLBF-GBL FLEX. QA SF	LU0415184216	CHF	0	2.550
VONTOBEL FD-VALUE BD ISF	LU0278084842	CHF	0	347
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>				
AB S.I-RMB INC.PL.PA2EO	LU0633139125	EUR	0	9.400
AF-AF.EQU.JAPTARG. IEOHC	LU0797053906	EUR	45	45
AF-AM.FE.HY ST BD IEOC	LU0907330798	EUR	238	238
AF-PI.GL.HY.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	0	122
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	EUR	2	2
AMUNDI TOP WORLD	DE0009779736	EUR	436	436
ASL(L)-EURO FUND A2	LU0090865873	EUR	1.290	1.290
ASSCVI-ASIA ST BD AAEO	LU0498180503	EUR	3.400	3.400
AXA IM-EU.SH.DU.F(CAP)EUR	LU0658026603	EUR	1.770	1.770
AXA WLD-GL.I.S.D.BD.FCEOH	LU1353951707	EUR	2.600	2.600
B.S.F.-B.GL.ABS.RET.D2EOA	LU0802639707	EUR	2.590	2.590
BGF-E.M.L.CURR.B.FD2 EO	LU0329592702	EUR	12.400	12.400
BLUEBAY-I.G.ABS.RTN B.IEO	LU0627763740	EUR	2.230	2.230
DNB FD-HEALTH CARE RET.A	LU1660425346	EUR	2.900	2.900
DWS CONCEPT GS+P FOOD LD	DE0008486655	EUR	212	212
DWS I.-AFRICA FC	LU0329759921	EUR	860	860
DWS I.-GL.INFRASTR. LC	LU0329760770	EUR	430	430
DWS TOP DIVIDENDE LD	DE0009848119	EUR	685	685
ERSTE BD L EM GO EU R T	AT0000A0AUF7	EUR	2.060	2.060
ERSTE RSV CP EU R T	AT0000676846	EUR	2.210	2.210

## 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
G.A.M.-G.GL.EQ.INC.YACCEO	IE00BVYPNZ31	EUR	4.700	4.700
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	965	965
GEN.IN.-EO S.TERM BD BXEO	LU0145484910	EUR	4.070	4.070
ICS-BR ICS EUR.LIQ. ACC	IE0005023910	EUR	3.000	3.000
JPM-EO.H.Y SH.DUR.B CAEO	LU1533169881	EUR	5.150	5.150
JPM-EO.HYB.JPMEHYB IAEO	LU0248062605	EUR	1.150	1.150
JPM-GREIE JPMGREIE IAEO	LU0512953406	EUR	0	184
KATHREIN SUS GL. EQ. (T)	AT0000A0V6K5	EUR	0	3
KATHREIN YIELD + T (R)	AT0000A05J23	EUR	4.320	4.320
MACQU.-GL.LSTD INFR.A EO	LU0433812962	EUR	4.100	4.100
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	0	5.100
MAGNA UMBR.FD-MENA G A EO	IE00BFTW8Y10	EUR	0	4.000
MFVI-M.GLG G.EM.D.TR.ILHE	IE00BD3B6G86	EUR	2.650	2.650
NORD.1-GL L.IF. BIEOA	LU1947902281	EUR	6.700	6.700
NORDEA 1-GL.RE.EST.F.BIEO	LU0705259173	EUR	0	448
NORDEA 1-INDIAN EQ. BI-EO	LU0637334078	EUR	369	369
NORDEA 1-N.A.H.Y.BD BI EO	LU0826397993	EUR	1.960	1.960
OAKS EMUF-FIERA OEMS BEOA	IE00BKTNQ673	EUR	3.400	3.400
PI.GIS-GL.L.D.R.R.INSTEOH	IE00BHZKQB61	EUR	12.700	12.700
R.(L)F.III-R.Q.LSDD. IHEO	LU0230242686	EUR	2.550	2.550
RAIFF.NACH.E.M.-L.BD R T	AT0000A0FXL8	EUR	1.170	1.170
SISF-CH.LOC.CURR.BD AEOA	LU0845699254	EUR	0	2.070
T.ROW.PR.-DY.GL.BD QHEO	LU1439084705	EUR	26.500	26.500
UBAM-30 GL.LEADE.EQ.IHCEO	LU0877610377	EUR	0	482
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	EUR	310	310
VON.TW.FOUR M.E.A.B.S.IEO	LU1602255561	EUR	2.700	2.700
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE Hongkong Dollar</b>				
SISF HK DOLLAR BD C ACC	LU0149525437	HKD	79.000	79.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>				
AF-AM.F.GL.CO.BD IDLC	LU0319688445	USD	0	151
BGF-USD H.YLD BD D ACC.DL	LU0552552704	USD	0	6.950
BR.ST-BRSYGLO/SHEQ D2DL	LU1153525040	USD	850	850
C.B.-EM.DBT L.CURR.I USDC	LU0616946090	USD	312	312
DWS I.-CHINA BDS DL FC	LU0616856778	USD	1.950	1.950
ECOLOGY STOCK AMERICA (A)	AT0000A249B3	USD	0	570
FID.FDS-INDONESIA YACC.DL	LU0346391328	USD	5.000	5.000
INVESCO-GL.I.GR.C.B.CACDL	LU1218206339	USD	0	9.400
JPM INV-GL.H.Y.BD I ACCDL	LU0468140883	USD	1.320	1.320
JPM-INDIA FD JPMI CADL	LU0129486386	USD	2.180	2.180
JPM.FDS-US HEDG.EQ.IACCDL	LU1297691658	USD	620	620
MOR.ST.IF-G.A.B.S. ZCAPDL	LU0858068314	USD	0	6.900
NN(L)-EM.MKT.DBT(LC)PCDL	LU0546916379	USD	1.930	1.930
NN(L)-US HGH DIV.P C	LU0214494824	USD	132	132
NORDEA 1-GL.H.Y.BD.BIA DL	LU0476539084	USD	16.100	16.100
NORDEA 1-US CORP. BI DL	LU0475887237	USD	0	18.100
NORDEA 1-US HIGH YLD BIDL	LU0378611387	USD	12.500	12.500
OAKTREE L.-GL.HI.YI.RDLA	LU0854925350	USD	950	950
PIMCO GL I.-GL.H.Y.B. INSA	IE0002420739	USD	10.700	10.700
SISF GL.DIVID.MAX.C ACC	LU0306807156	USD	1.660	1.660
SISF QEP GL CORE C ACC	LU0106255481	USD	0	2.120
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243	USD	1.450	1.450
UBSLEQ-GL.IN.S. Q-ACC	LU1043174561	USD	660	660
VONTOBEL FD-DYN.COMM.ICDL	LU0759372880	USD	2.590	2.590

## 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

Darüber hinaus 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 0,14 % und 1,52 % 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 Defensive, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, 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 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

### Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 26. April 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY  
Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf [www.profitweb.at](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: KEINES, da absoluter VaR von 8 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 0,48 %

Durchschnitt VaR: 1,96 %

Maximum VaR: 4,72 %

## Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Für Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, gilt ein absoluter Ausschluss. Ein derartiger Ausschluss gilt - vorbehaltlich vereinbarter Limite - auch für Anlagen von bzw. mit Bezug zu Emittenten, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Kriterien nicht konform sind.

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

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

## Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anleihenfonds und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

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

Aktienfonds, Aktien und Aktiengleiche Wertpapiere (inklusive jener mit Ausrichtung auf die Immobilienbranche) sind mit **30 vH** des Fondsvermögens beschränkt.

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

### Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen unter Einhaltung der oben angeführten Beschreibung des Investmentfonds **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

### Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

### Anteile an Investmentfonds

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

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

### Derivative Instrumente

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

### Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

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

– Value at Risk

– **absoluter VaR**

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **8 vH** des Nettoinventarwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

### Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

### Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

### Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen. Für die retrofreie Anteilklasse „H“ wird derzeit kein Ausgabeaufschlag erhoben.

## Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

## Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschuttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschuttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

### Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (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 Ausschuttungsanteilscheinen 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 auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des

Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 30.04. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

### Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,45 vH** p.a. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft monatlich eine variable Verwaltungsgebühr (Performancefee, erfolgsabhängige Vergütung) in Höhe von 10 vH der Nettoperformance (= Wertentwicklung des Anteilswertes) gegenüber der sogenannten „High-Water-Mark“. Die „High-Water-Mark“ entspricht jenem Anteilswert zum Ende jenes vergangenen Monats, zu dem zuletzt eine Performancefee ausbezahlt wurde und wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens laufend abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den ermittelten Rechenwert. Bei der Berechnung wird die Anzahl der sich am Ende des relevanten Monats im Umlauf befindlichen Anteile in Betracht gezogen.

Die erstmalige Berechnung der Performancefee erfolgt, wenn der Investmentfonds einen Anteilswert von 100 EUR überschritten hat.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen. Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

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

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

# Anhang

## Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

#### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter [https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_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
- 1.2.2. Schweiz: SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG<sup>2)</sup>

#### 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.

<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.

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

**HINWEIS**

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

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

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

**2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

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

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Verwaltungsgesellschaft

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

Fon +49 (221) 790 799-799

Fax +49 (221) 790 799-729

Email [fonds@ampega.com](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 31.12.2022)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Geschäftsführung

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

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

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

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

## Aufsichtsrat

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

Harry Ploemacher, Vorsitzender (bis zum 01.03.2022)  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Norbert Eickermann (bis zum 01.03.2022)  
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann  
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf (bis zum 01.03.2022)  
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und  
Finanzierungslehre, Köln

Sven Lixenfeld (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum 01.03.2022)  
Rechtsanwalt, Köln

## Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH  
Schottenfeldgasse 20  
1070 Wien  
Österreich

## Depotbank

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 3  
1030 Wien  
Österreich

## Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

## Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
1010 Wien  
Österreich

---





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)