

Rechenschaftsbericht

1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

RECHENSCHAFTSBERICHT

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

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammen-
setzung des Aufsichtsrates sowie den Gesellschafterkreis fin-
den Sie im Abschnitt "Angaben zu der Kapitalverwaltungsge-
sellschaft".

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die
Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungs-
politik 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 Mitarbei- tervergütung	TEUR	3.527
davon feste Vergütung	TEUR	3.397
davon variable Vergütung	TEUR	130

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens 39

Stand: 31.12.2023

Köln, am 29. April 2025

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2024	2.102.228,46
31.12.2023	1.883.912,14
31.12.2022	2.947.396,00
31.12.2021	3.204.007,85
31.12.2020	3.037.280,39

Ausschüttungsfonds AT0000A0UJG6 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
Geschäftsjahr		
31.12.2024	123,74	0,0019
31.12.2023	113,81	0,0000
31.12.2022	109,91	0,0000
31.12.2021	118,24	0,0000
31.12.2020	111,39	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A0UJH4 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2024	124,63	6,8412	0,8726
31.12.2023	114,63	0,8431	0,0000
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

Vollthesaurierungsfonds AT0000A0UJJO in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2024	127,66	7,9025
31.12.2023	117,42	0,8662
31.12.2022	113,40	-5,0038
31.12.2021	121,99	8,6063
31.12.2020	115,09	-2,5802

Thesaurierungsfonds AT0000A218M5 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2024	111,59	6,3604	0,5469
31.12.2023	102,64	0,7551	0,0000
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

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Ausschüttungsanteil (AT0000A0UJG6)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	113,81
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	123,74
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,0000 * 123,74)	123,74
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,93
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr in %	8,73

Thesaurierungsanteil (AT0000A0UJH4)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	114,63
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	124,63
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 124,63)	124,63
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	10,00
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	8,72

Vollthesaurierungsanteil IT IA (AT0000A0UJJO)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	117,42
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	127,66
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	10,24
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	8,72

Thesaurierungsanteil IT retrofrei (AT0000A218M5)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	102,64
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	111,59
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 111,59)	111,59
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,95
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	8,72

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		128.388,32
Ordentliches Fondsergebnis		-21.326,11
Erträge (ohne Kursergebnis)		12.750,91
Dividendenergebnis aus Subfonds	1.781,12	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	9.521,39	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	33,24	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-271,78	
Zinserträge	1.686,94	
Aufwendungen		-34.077,02
Zulassungskosten Ausland	-2.340,99	
Depotbankgebühren	-11.900,00	
Depotgebühren	-546,64	
Performancegebühren	-9.628,69	
Wirtschaftsprüfungskosten	-5.676,30	
Verwaltungskostenrückvergütung	1.348,84	
Verwaltungsgebühren	-1.109,51	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-4.223,73	
Realisiertes Kursergebnis		149.714,43
ausschüttungsgleiche Erträge	16.858,44	
Realisierte Gewinne	153.547,85	
Realisierte Verluste	-20.691,86	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		37.821,13
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	37.821,13	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
C) Ertragsausgleich		1.735,88
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	1.735,88	
Fondsergebnis gesamt		167.945,33

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 6.025,00 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.12.2023 (16.073,057 Anteile)		1.883.912,14
Ausschüttung am 30.04.2024 (EUR 0,00 x 10 Ausschüttungsanteilen)		0,00
Auszahlung am 30.04.2024 (EUR 0,00 x 1.001,308 Thesaurierungsanteilen)		0,00
Mittelveränderung		50.370,99
aus Zertifikatsabsatz	55.312,23	
aus Zertifikatrücknahmen	-3.205,36	
Anteiliger Ertragsausgleich	-1.735,88	
Fondsergebnis gesamt		167.945,33
Fondsvermögen am 31.12.2024 (16.506,353 Anteile)		2.102.228,46

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

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

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

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return 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 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
INVESTMENTZERTIFIKATE							2.076.804,71	98,79
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							1.314.499,41	62,53
AB S.I-SEL.US EQU.P.IAEOH	LU0683601024	EUR	980	980	0	64,4800	63.190,40	3,01
AF-OPYIE.SH.T. I2 UH.EOA	LU1883339746	EUR	161	161	0	1.176,4100	189.402,01	9,01
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	164	164	0	1.191,4200	195.392,88	9,29
AMF-GBL SUB.BD I2 UH.EOD	LU1883334606	EUR	177	361	184	1.069,2900	189.264,33	9,00
AMPEGA CR.OPPS R.FDS I(A)	DE000A2QFHD8	EUR	1.790	0	0	101,1600	181.076,40	8,61
DEKA-DIGITALE KOMMUNIK.CF	DE000DK0LNL9	EUR	335	335	0	158,4300	53.074,05	2,52
FIDELITY FDS-GL.DIV.YACEO	LU1731833056	EUR	3.350	3.350	0	19,0500	63.817,50	3,04
G.A.M.-G.GL.EQ.INC.YACCEO	IE00BVYPNZ31	EUR	2.500	2.500	0	24,5907	61.476,75	2,92
GS3-GL.SOC.IMP.EQ.PEOA	LU0332192961	EUR	34	34	0	1.830,9000	62.250,60	2,96
NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	LU0772943501	EUR	870	0	0	215,5339	187.514,49	8,92
POLAR CAP.-FINL OPPS REOA	IE00BCRYMG85	EUR	3.600	3.600	0	18,9000	68.040,00	3,24
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							762.305,30	36,26
BGF-SY.GL EQ.HI.IN.D2DL	LU0368268602	USD	2.600	2.600	0	24,8100	62.141,52	2,96
FID.FDS-ASEAN Y ACC. USD	LU0346390510	USD	3.100	3.100	0	20,5100	61.250,42	2,91
GS F.M.D.HC ICDL	LU0990547431	USD	21	21	0	8.604,6800	174.074,74	8,28
JPM-ASEAN EQ.F.JPMAE IADL	LU0441852299	USD	113	113	0	190,6100	20.749,41	0,99
MSIF-QA GL.INFRASTR.ZDLA	LU0384383872	USD	820	820	0	82,3900	65.083,38	3,10
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCDL	IE00B99K4563	USD	12.800	12.800	0	15,4900	191.004,29	9,09
PGI-EM BOND ESG FD IDL	IE00B61N1B75	USD	11.500	11.500	0	16,9700	188.001,54	8,94
BANKGUTHABEN							28.131,62	1,34
EUR-Guthaben							28.131,62	1,34
EUR-Guthaben							28.131,62	1,34
ABGRENZUNGEN							-2.707,87	-0,13
DIVERSE GEBÜHREN							-3.212,49	-0,15
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							246,57	0,01
ZINSENANSPRÜCHE							258,05	0,01
Fondsvermögen						EUR	2.102.228,46	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (AUS)						EUR	123,74	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH)						EUR	124,63	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (VTH) IT IA						EUR	127,66	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) IT retrofrei						EUR	111,59	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (AUS)						STK	10,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH)						STK	1.362,452	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (VTH) IT IA						STK	15.074,901	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) IT retrofrei						STK	59,000	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,03805	= 1 (EUR)

Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
ACATIS IFK VALUE RENTEN A	DE000A0X7582	EUR	4.050	4.050
AF-EU.SUB.BD.ESG I2EOC	LU1328848970	EUR	1.250	1.250
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	133	133
AMF-EMEUMIEAAF I2EOA	LU1882448662	EUR	1.550	1.550
APOLLO N.WRLD.MIT.THESAUR	AT0000746979	EUR	0	126
B.FDS(L)-B.ENT.EUR.SM.IEO	LU0631859062	EUR	130	130
BGF-EMER.MKTS BD D2ACCEOH	LU0827877399	EUR	0	10.500
BNP PFI-ABS OPS IEQA	LU1815417925	EUR	69	69
BNPP-SU.GL.EQ. CLAAEO	LU1270636993	EUR	285	285
BSF-BR SY.ESG WO.EQ.D2EO	LU1254583435	EUR	228	228
DEKALUX-BOND A	LU0011194601	EUR	3.000	3.000
DNB FD-DNB TECHNOL. IACEO	LU1047850778	EUR	91	91
DWS ESG AKKUMULA TFC	DE000DWS2L90	EUR	0	17
DWS INV.II-GL.EQ.HI.CO.FC	LU0826453069	EUR	0	109
DWS VERMOEGENSBI.LI TFC	DE000DWS2NM1	EUR	0	204
FID.FDS-EO CORP.BDS YA EO	LU0370787359	EUR	0	5.100
FID.FDS-ITALY FD Y AC.EUR	LU0318940342	EUR	1.560	1.560
GAM STAR-CR.OPPS(EO)OA EO	IE00B567SW70	EUR	8.300	8.300
GS GL EQ.IMP.OP PCEO	LU0250158358	EUR	104	104
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	EUR	2.650	2.650
INVESCO EM.MARK.C.BCA.EOH	LU0607517819	EUR	0	12.500
JHC-J.H.GL.LI.SC. IEOAHD	IE00B2B36G96	EUR	1.230	1.230
JPM INV-GL.SEL.EQ.C A. EO	LU0611475780	EUR	0	100
JPM-GLOBAL FOCUS I A. EUR	LU0248053109	EUR	0	143
KEPLER ETHIK AF IT (T)	AT0000A1A1E3	EUR	79	79
LO-ASIA VALUE BOND EOPSHC	LU1480986204	EUR	1.400	1.400

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
M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	LU1670707873	EUR	3.700	3.700
MAN F.VI-HGH YLD OP.I EO	IE00BDTYYL24	EUR	1.220	1.220
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCEO	IE00B986G486	EUR	0	13.400
NOMURA FDS I-INDIA EQ.AEO	IE00B3SHDY84	EUR	0	140
OAKSEMUF-FIERA OEMS A1EOA	IE00BKTNQ673	EUR	0	4.059
OAKTREE(L)EUR.HY BD REOA	LU1138669772	EUR	0	1.250
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTECH	IE00B6VHBN16	EUR	0	11.800
PIMCO GL I.-E.MKT.INS EOA	IE0032568770	EUR	1.940	1.940
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	520	520
SISF GL EQU.AL. C ACC.EUR	LU0248167883	EUR	0	168
SYCOMORE SELECTION RESP.I	FR0010971705	EUR	108	108
SYCOMORE-HAPPY AT WORK I	LU1301026206	EUR	271	271
UBAM-DR.EHRHARDT GER.EQ.I	LU0181358846	EUR	0	21
UBS(L)EQ-SW.OPP.EO Q-ACC	LU1240788064	EUR	307	307
V-T.G.W.S.F. IEOA	LU2001709976	EUR	81	81
VONTOBEL-EM.MKT.DEB.HIEOH	LU0926440222	EUR	1.480	1.480
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE BRITISCHE PFUND				
PIMCO GL I.-UK CO.BD INSA	IE00B24J5563	GBP	7.500	7.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
FF-SUST.GL.EQ.INC.YDLA	LU1627197855	USD	0	2.160
NIFLI-OST.EM.EU.EQ. RADL	LU0084288595	USD	1.060	1.060
T.ROW.PR.-US EQU.F.QACCDL	LU1521982055	USD	0	2.750
T.ROWE P.-FRON.MK.EQQ DL	LU1079764939	USD	3.950	3.950

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

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

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

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

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (AUS) wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 5,71 EUR (0,461 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 702,49 EUR (0,414 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (VTH) IT IA wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 8.890,08 EUR (0,462 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) IT retrofrei wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 30,41 EUR (0,462 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,48 % und 1,8 % 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 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die 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 29. April 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dipl. Kffr. Karen Burghardt
Wirtschaftsprüferin

Steuerliche Behandlung

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 8 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 1,91 %

Durchschnitt VaR: 2,55 %

Maximum VaR: 3,24 %

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

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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt,

Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der 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 Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 auszuzahlen, 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 auszuzahlen, 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

trag 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 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 auszus zahlen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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 ¹⁾

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

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

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

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

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (bis zum 31.12.2024)

Aufsichtsrat

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

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

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

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

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

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

Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
1070 Wien
Österreich

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 3
1030 Wien
Österreich

Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Überreicht durch:

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

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com