

# Rechenschaftsbericht

## C-QUADRAT ARTS Best Momentum

1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

OGAW-Sondervermögen





# RECHENSCHAFTSBERICHT

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

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Best Momentum** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 29.12.2023 zu Grunde gelegt.

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Vom Unternehmen ARTS Asset Management GmbH, an die das Portfoliomanagement ausgelagert ist, wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung übermittelt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.362
davon feste Vergütung	TEUR	3.304
davon variable Vergütung	TEUR	58

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

41

Stand: 31.12.2022

Köln, am 29. April 2024

Ampega Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer



Djam Mohebbi-Ahari

# Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2023	138.839.592,60
31.12.2022	135.327.028,96
31.12.2021	171.556.041,35
31.12.2020	154.467.336,12
31.12.2019	158.894.632,29

Thesaurierungsfonds AT0000825393 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2023	254,71	11,2786	0,0034
31.12.2022	235,12	-40,4911	0,0000
31.12.2021	297,77	48,3828	7,6580
31.12.2020	257,21	-5,0122	0,0000
31.12.2019	238,75	0,3161	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08LD9 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2023	274,67	12,7173
31.12.2022	252,99	-43,2152
31.12.2021	311,85	58,7081
31.12.2020	269,34	-5,2820
31.12.2019	250,05	0,2940

Thesaurierungsfonds AT0000A05AE6 in PLN	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2023	1.075,95	50,3814	0,0145
31.12.2022	1.072,21	-189,6151	0,0000
31.12.2021	1.333,18	218,7981	30,6370
31.12.2020	1.153,58	-40,6599	0,0000
31.12.2019	1.007,26	0,8583	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1H682 in PLN	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2023	132,41	19,5448
31.12.2022	117,96	-13,4477
31.12.2021	137,37	19,5993
31.12.2020	118,23	-5,9124
31.12.2019	110,04	2,1338

Thesaurierungsfonds AT0000A228W3 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2023	106,13	4,5606	0,8992
31.12.2022	97,24	-15,8798	0,0000
31.12.2021	122,64	20,1684	3,5596
31.12.2020	105,24	-2,1637	0,0000
31.12.2019	97,82	0,7747	0,0659

# 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>Thesaurierungsanteil (AT0000825393)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	235,12
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	254,71
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 254,71)	254,71
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	19,59
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	8,33
<b>Vollthesaurierungsanteil IA (AT0000A08LD9)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	252,99
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	274,67
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	21,68
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	8,57
<b>Thesaurierungsanteil PLN (AT0000A05AE6)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	1.072,21
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.075,95
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 1.075,95)	1.075,95
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	3,74
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	0,35
<b>Vollthesaurierungsanteil A PLN H (AT0000A1H682)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	117,96
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	132,41
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	14,45
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	12,25
<b>Thesaurierungsanteil IT retr (AT0000A228W3)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	97,24
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	106,13
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 106,13)	106,13
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,89
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	9,14

## Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
<b>A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>6.785.411,54</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		<b>-1.118.176,69</b>
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>1.907.153,55</b>
Dividendenergebnis aus Subfonds	1.389.847,46	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	430.917,74	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	1.867,36	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	6.627,82	
Zinsenerträge	77.893,17	
<b>Aufwendungen</b>		<b>-3.025.330,24</b>
Zulassungskosten Ausland	-16.272,19	
Depotbankgebühren	-72.099,76	
Depotgebühren	-41.219,64	
Wirtschaftsprüfungskosten	-11.559,70	
Verwaltungskostenrückvergütung	71.862,64	
Verwaltungsgebühren	-2.939.660,89	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-16.380,70	
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>		<b>7.903.588,23</b>
ausschüttungsgleiche Erträge	3.376.018,10	
Realisierte Gewinne	13.503.685,01	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-149.762,69	
Realisierte Verluste	-9.251.905,82	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	425.553,63	
<b>B) Nicht realisiertes Fondsergebnis</b>		<b>4.582.451,43</b>
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	4.633.383,57	
Veränderung der Dividendenforderungen	-50.932,14	
<b>C) Ertragsausgleich</b>		<b>-327.137,18</b>
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-327.137,18	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>11.040.725,79</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 357.568,08 EUR

## Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
<b>Fondsvermögen am 31.12.2022 (654.301,608 Anteile)</b>		<b>135.327.028,96</b>
Auszahlung am 15.03.2023 (EUR 0,00 x 467.563,238 Thesaurierungsanteilen)		0,00
Auszahlung am 15.03.2023 (PLN 0,00 x 35.744 Thesaurierungsanteilen)		0,00
<b>Mittelveränderung</b>		<b>-7.528.162,15</b>
aus Zertifikatabsatz	10.546.533,35	
aus Zertifikatrücknahmen	-18.401.832,68	
Anteiliger Ertragsausgleich	327.137,18	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>11.040.725,79</b>
<b>Fondsvermögen am 31.12.2023 (652.159,647 Anteile)</b>		<b>138.839.592,60</b>

# Finanzmärkte und Anlagepolitik

## Finanzmärkte

Die internationalen Aktienindizes starteten ambivalent in die erste Handelswoche des Börsenjahres 2023. Während europäische Indizes den Jänner mit einer regelrechten Aufwärtsrally eröffneten, konnten weder US-amerikanische noch fernöstliche Indizes daran anschließen. So erreichte der EuroSTOXX 50 eine Steigerung von über 10 %. Aber auch der deutsche DAX konnte mit über 9% glänzen. Während US-amerikanische Indizes zur Mitte des Jäners aufholten, konnte der japanische Aktienindex Nikkei 225 hier nicht Schritt halten. Bis in den Mai hatten US-amerikanische als auch Werte aus Fernost immer wieder mit Abwärtsbewegungen zu kämpfen, so konnten ebendiese nicht mehr an ihre zwischenzeitlich positiven Tendenzen anschließen und mussten entsprechende Verluste hinnehmen, die trotz immer wieder aufkeimenden Erholungen nicht kompensiert werden konnten. Von medialer Seite stand neben den Zinserhöhungen der europäischen Zentralbank als auch der amerikanischen Fed sowie den geopolitischen Spannungen zwischen USA und China, vor allem die Notübernahme der Schweizer Großbank Credit Suisse durch die UBS, sowie den schon zuvor stattgefundenen Zusammenbruch der Silicon Valley Bank SVB und die daraus resultierenden Ängste einer erneuten „Bankenkrise“ im Vordergrund. Darüber hinaus wurden die anhaltenden Spannungen im Ukraine-Konflikt und die erste Abwicklung eines Flüssiggas-Handels (LNG) in Yuan medial beleuchtet. Vor diesem Hintergrund musste beispielsweise der EuroSTOXX 50 in der Spitze 6,46 % an Wert einbüßen, in Japan der Nikkei 225 ebenfalls knapp 6% und in Übersee der S&P 500 knapp 5 %. Anfang Juni konnten Aktienindizes aus Europa und Übersee wieder Aufwärtsbewegungen verzeichnen, allen voran jedoch der japanische Nikkei 225, der in der Spitze einen Anstieg von 9,12 % aufwies. Aber auch US-amerikanische Technologiewerte konnten in dieser Phase überzeugen. Der Sommer hingegen verlief zweigeteilt. Während in der ersten Hälfte des Sommers eine positive Stimmung vorherrschte, konnte der August nicht an diese anschließen und so konnte auch eine Aufwärtsbewegung gegen Ende des Sommers die negativen Tendenzen nicht wettmachen. Vordergründig waren hier der leichte Rückgang der Inflation, die erneute Zinsanhebung der Notenbanken EZB und Fed, welche weitere Zinsanhebungen für das Jahr 2023 vorhersagten, sowie die schwächelnde Wirtschaft Chinas. Anfang September kam es zu einer erneuten Abwärtsbewegung, allein Indizes aus Fernost, wie beispielsweise der japanische Nikkei 225, konnten im September zwischenzeitlich positive Tendenzen aufweisen. Anschließend kam es im Oktober zu einer Kehrtwende und Indizes aus Fernost büßten hier wiederum die positive Wertentwicklung ein. Vor allem europäische Handelsplätze lagen in der negativen

Stimmung voran, wobei auch die US-amerikanischen Indizes folgten. Überschattet wurde dieser Zeitraum vor allem von dem Anschlag auf ein Musikfestival in Israel und dem darauffolgenden aufflammenden Konflikt im Nahen Osten. In den letzten beiden Monaten der Berichtsperiode konnte eine Erholung verzeichnet werden. Neben neuen Höchstständen in Übersee, stieg auch der EuroSTOXX 50 erstmals seit 2007 über 4500 Punkte. Allein fernöstliche Indizes, wie der Nikkei 225, konnten nicht daran anschließen. Dieser musste in der ersten Hälfte des Dezembers mehr als 3%-Punkte einbüßen. Medial war neben dem Nahostkonflikt die Aussicht auf womöglich endende Zinsanhebungen der Zentralbanken präsent.

## Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Best Momentum strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Bei der Umsetzung der Anlagepolitik 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. Im Gegensatz zu den meisten klassischen gemanagten Dachfonds orientiert sich die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Best Momentum nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr langfristig einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der C-QUADRAT ARTS Best Momentum repräsentiert einen hochaktiven Managementstil, die Zusammensetzung des Portfolios ändert sich laufend.



# Zusammensetzung des Fondsvermögens

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
								im Berichtszeitraum	
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>138.041.014,56</b>	<b>99,42</b>	
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>							<b>117.299.498,04</b>	<b>84,49</b>	
AB SICAV I-INDIA GR.IEOC	LU0252216055	EUR	1.440	2.160	720	206,8100	297.806,40	0,21	
AF-PUS EQ.F.G. I2 UH.EOA	LU1883855246	EUR	242	486	244	11.034,4200	2.670.329,64	1,92	
AMUNDI ETF MSCI SPAIN	FR0010655746	EUR	40.500	40.500	0	236,2000	9.566.100,00	6,89	
DEKA OEKOM EO NACHH.U.ETF	DE000ETFL474	EUR	218.000	218.000	0	19,3660	4.221.788,00	3,04	
DEKA-GLOBALCHAMPIONS CF	DE000DK0ECU8	EUR	8.900	18.000	9.100	293,6200	2.613.218,00	1,88	
DEKA-NACH.GLOBALCHAMP.CF	DE000DK0V554	EUR	19.800	40.000	20.200	127,4400	2.523.312,00	1,82	
DWS INV.II-GL.EQ.HI.CO.FC	LU0826453069	EUR	17.300	17.300	0	308,9900	5.345.527,00	3,85	
DWS VERMOEGENSBI.LI TFC	DE000DWS2NM1	EUR	18.300	18.300	0	278,9600	5.104.968,00	3,68	
EDRF-BIG DATA I EO	LU1244894231	EUR	4.350	17.800	13.450	285,1400	1.240.359,00	0,89	
ISHS DAX ESG UCITS	DE000A0Q4R69	EUR	1.810.000	1.810.000	0	5,3940	9.763.140,00	7,03	
LIF-600 MEDIA EOA	LU1834988195	EUR	60.000	60.000	0	56,7330	3.403.980,00	2,45	
MUF-AMU.IBEX 35 UE DIS	FR0010251744	EUR	242.000	242.000	0	100,8600	24.408.120,00	17,58	
T.ROWE PR.-GL FO.GR. QEO	LU1127969597	EUR	38.000	156.000	118.000	33,6200	1.277.560,00	0,92	
X(IE)-MSCI WRLD MOM. 1CDL	IE00BL25JP72	EUR	152.000	152.000	0	46,8550	7.121.960,00	5,13	
X(IE)-MSCI WRLD QUAL.1CDL	IE00BL25JL35	EUR	305.000	305.000	0	54,5200	16.628.600,00	11,98	
XTR.LPX PRIV.EQU.SWAP 1C	LU0322250712	EUR	114.000	114.000	0	108,8200	12.405.480,00	8,94	
XTR.SPAIN 1CEO	LU0592216393	EUR	290.000	290.000	0	30,0250	8.707.250,00	6,27	
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>							<b>20.741.516,52</b>	<b>14,94</b>	
AF-AF.SBI.FM.IND.EQ. IDLC	LU0236502588	USD	324	1.320	996	4.341,3200	1.266.568,53	0,91	
COMGEST GROWTH-AMER.IA DL	IE00B44DJL65	USD	55.000	112.000	57.000	51,3200	2.541.623,52	1,83	
FIDELITY-GL.EQ.INC.YADL	LU1084165213	USD	19.200	38.500	19.300	20,2400	349.923,91	0,25	
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	71.000	288.000	217.000	40,9800	2.619.945,07	1,89	
HSBC GIF-IND.EQU. I C	LU0164881350	USD	2.120	8.600	6.480	335,3190	640.111,91	0,46	
INVESCO-INV.INDIA EQ. C D	LU0267984267	USD	75.000	79.700	4.700	126,9000	8.570.077,89	6,17	
PINEBR.GL-INDIA EQUITY Y	IE00B0JY6L58	USD	1.820	7.400	5.580	781,9583	1.281.494,85	0,92	
SISF-INDIAN OPPORT.CACCDL	LU0959626887	USD	3.300	13.500	10.200	293,3670	871.740,22	0,63	
VONTOBEL-US EQUITY I-DL	LU0278092605	USD	6.200	12.500	6.300	465,7200	2.600.030,62	1,87	
<b>DEVISENTERMINGESCHAEFTE</b>							<b>15.208,95</b>	<b>0,01</b>	
DTG EUR PLN 05.01.24	DTG173693	EUR	-2.586.460	0	2.586.460	4,3315	15.208,95	0,01	
<b>BANKGUTHABEN</b>							<b>1.024.359,40</b>	<b>0,74</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>							<b>1.020.314,73</b>	<b>0,73</b>	
EUR-Guthaben							1.020.314,73	0,73	
<b>GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAHRUNGEN</b>							<b>4.044,67</b>	<b>0,00</b>	
PLN							4.044,67	0,00	
<b>ABGRENZUNGEN</b>							<b>-240.990,31</b>	<b>-0,17</b>	
DIVERSE GEBÜHREN							-267.317,30	-0,19	
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							15.071,93	0,01	
ZINSENANSPRÜCHE							11.255,06	0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>138.839.592,60</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (TTH)							EUR	254,71	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (VTH) IA							EUR	274,67	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (TTH) PLN							PLN	1.075,95	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (VTH) A PLN H							PLN	132,41	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (TTH) IT retr							EUR	106,13	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (TTH)							STK	459.492,309	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (VTH) IA							STK	18.265,338	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (TTH) PLN							STK	33.150,000	

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (VTH) A PLN H						STK	85.300,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Best Momentum (TTH) IT retr						STK	55.952,000	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2023

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,33025	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,11055	= 1 (EUR)

## Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>				
ISHSVI-S+P500 SF H. ACC	IE00B88DZ566	CHF	172.000	172.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>				
AF-AF.EQU.JARTARG. IEOHC	LU0797053906	EUR	2.320	2.320
AIS-AIMJSRIPAB UETFDRHOHA	LU2269164310	EUR	320.000	320.000
AIS-AM.JAPT.EOCDHC	LU1681037864	EUR	15.300	15.300
AMUNDI ETF MSCI EU.HEAL.	FR0010688192	EUR	38.000	38.000
AMUNDI ETF STOXX EURO.50	FR0010790980	EUR	0	99.000
BL-EQUITIES JAPAN BEURH	LU0887931292	EUR	39.900	39.900
BNP P.EASY-ECPI CEL UETFC	LU1953136527	EUR	1.590.000	1.590.000
DK EURO STOXX 50	DE000ETFLO29	EUR	0	640.000
DWSI-CROCI JAPAN LCHEOA	LU1769942233	EUR	5.200	5.200
EAST CAP.-EC.GL.FR.MA.AEO	LU1125674454	EUR	78.700	78.700

## 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
FID.FDS-ITALY FD Y AC.EUR	LU0318940342	EUR	516.000	516.000
HSBC GIF-TURKEY EQUI.I C	LU0213961922	EUR	0	80.000
INVESCOM2-IQSESG GLOE PFH	IE00BJQRDP39	EUR	204.000	204.000
INVESCOMI STXE600 FOODBE	IE00B5MTYL84	EUR	6.500	6.500
INVESCOMI STXE600 UTILITY	IE00B5MTXK03	EUR	27.900	27.900
IS.S.E.600 INSUR.U.ETF A.	DE000A0H08K7	EUR	0	769.000
ISHARES ATX UCITS ETF	DE000A0D8Q23	EUR	275.000	275.000
ISHS IV-AUTO.+ROBOTIC.ETF	IE00BYZK4552	EUR	1.290.000	1.290.000
ISHS UCITS EOA	IE00BMTX2B82	EUR	0	1.460.000
ISHSVII-C.EO STXX50 EOACC	IE00B53L3W79	EUR	0	184.000
ISIV-MSCI J.SRIEH.U.ETF A	IE00BYVJRQ85	EUR	760.000	760.000
LIF-600 BANKS EOA	LU1834983477	EUR	1.095.000	1.095.000
LIF-600 F.+BEV. EOA	LU1834985845	EUR	122.000	122.000
LYXOR FTSE MIB(DR)U.ETF D	FR0010010827	EUR	385.000	985.000
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	680.000	680.000
MUL-LYX.MSCI W.HCTRUE AEO	LU0533033238	EUR	0	11.100
OAKSEMUF-FIERA OEMS A1EOA	IE00BKTNQ673	EUR	130.000	130.000
PCF-P.C.JAPVAL. REOH	IE00B7G7VV19	EUR	1.800.000	1.800.000
SCHRODER ISF.-EU.VA. CACC	LU0161305759	EUR	53.000	53.000
SISF ITALIAN EQ.C ACC	LU0106239527	EUR	87.000	87.000
SISF-FRONT.MKTS EQ.C A EO	LU0968301142	EUR	46.700	46.700
SPDR EURO STOXX LVOL. UE	IE00BFTWP510	EUR	146.000	146.000
SPDR MSCI JAPAN ETF AEOH	IE00BZ0G8C04	EUR	86.000	86.000
SPDR S+P 500 U.ETF EOHA	IE00BYYW2V44	EUR	1.030.000	1.030.000
UBS FDSO-CMCI CO.CR.SFHEO	IE00BMC5DV85	EUR	152.100	214.100
UBS(L)EQ.-EUR.OPUN.EO QA	LU0848002365	EUR	12.500	12.500
VANGU. FTSE JPU ETF EOHA	IE00BFMXY33	EUR	365.000	365.000
WARBURG VALUE FUND B	LU0208289271	EUR	4.700	4.700
X(IE)-MSCIJAESGSC 3CEOH	IE00BRB36B93	EUR	315.000	315.000
XT.MSCI EOHECAESGSC 1C	LU0292103222	EUR	56.000	56.000
XTR.SHORTDAX DAILY SW. 1C	LU0292106241	EUR	295.000	295.000
XTR.SWITZERLAND 1D	LU0274221281	EUR	100.200	100.200
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>				
ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD	IE00BJ5JNZ06	USD	0	1.870.000
JPM-GL GRO.C	LU0129435805	USD	178.000	178.000
L+G-L+G R.GBL ROB.AUTOM.	IE00BMW3QX54	USD	615.000	615.000
SISF-TAIWANESE EQU.CACCDL	LU0270815920	USD	146.000	146.000
SPDR S+P P.AS.DIV.ARI.ETF	IE00B9KNR336	USD	630.000	630.000
WISDOMTREE ART. INT.DLAC	IE00BDVPNG13	USD	21.900	21.900
XTR(IE)-FUT.MOB.ETF 1CDL	IE00BGV5VR99	USD	170.000	170.000

### Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>DEVISEINTERMINGESCHAEFTE EURO</b>				
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG172717	EUR	2.435.471	2.435.471
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG173692	EUR	2.507.650	2.507.650
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG171892	EUR	2.454.708	2.454.708
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG172716	EUR	2.531.603	2.531.603
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171091	EUR	2.572.171	2.572.171
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171891	EUR	2.564.415	2.564.415

## Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG170108	EUR	2.580.945	2.580.945
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG171090	EUR	2.526.757	2.526.757
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG158881	EUR	2.392.445	2.392.445
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG160713	EUR	2.374.736	2.374.736
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG160714	EUR	2.452.554	2.452.554
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG162508	EUR	2.490.239	2.490.239
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG169268	EUR	2.592.905	2.592.905
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG170107	EUR	2.580.349	2.580.349
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG163988	EUR	2.478.204	2.478.204
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG165740	EUR	2.555.315	2.555.315
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158215	EUR	2.307.495	0
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158880	EUR	2.316.485	2.316.485
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG162509	EUR	2.542.537	2.542.537
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG162593	EUR	142.061	142.061
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG163987	EUR	2.426.696	2.426.696
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG167816	EUR	2.640.254	2.640.254
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG169267	EUR	2.660.507	2.660.507
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG165741	EUR	2.589.372	2.589.372
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG167815	EUR	2.638.035	2.638.035
<b>DEISENTERMINGESCHAEFTE POLNISCHE ZLOTY</b>				
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG172717	PLN	10.899.000	10.899.000
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG173692	PLN	10.899.000	10.899.000
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG171892	PLN	11.315.000	11.315.000
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG172716	PLN	11.315.000	11.315.000
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171091	PLN	11.804.000	11.804.000
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171891	PLN	11.804.000	11.804.000
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG170108	PLN	11.568.000	11.568.000
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG171090	PLN	11.568.000	11.568.000
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG158881	PLN	11.261.000	11.261.000
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG160713	PLN	11.261.000	11.261.000
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG160714	PLN	11.672.000	11.672.000
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG162508	PLN	11.672.000	11.672.000
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG169268	PLN	11.537.000	11.537.000
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG170107	PLN	11.537.000	11.537.000
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG163988	PLN	11.572.000	11.572.000
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG165740	PLN	11.572.000	11.572.000
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158215	PLN	0	10.862.000
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158880	PLN	10.862.000	10.862.000
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG162509	PLN	11.965.000	11.965.000
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG162593	PLN	668.000	668.000
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG163987	PLN	11.297.000	11.297.000
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG167816	PLN	11.806.000	11.806.000
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG169267	PLN	11.806.000	11.806.000
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG165741	PLN	11.763.000	11.763.000
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG167815	PLN	11.763.000	11.763.000

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

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

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

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

## **Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum**

Gemäß den Fondsbestimmungen wird 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 0,12 % und 1,51 % 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 Best Momentum, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

### Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 29. April 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Dipl.-Kffr. Karen Burghardt  
Wirtschaftsprüferin



## Steuerliche Behandlung

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen:

100% MSCI World

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

relativ zum Vergleichsvermögen:

Minimum VaR : 4,21 %

Durchschnitt VaR: 8,52 %

Maximum VaR: 14,37 %

## 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 Best Momentum**, 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.

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

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

#### Wertpapiere

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

#### Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens zulässig.

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

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

#### Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt im 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(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

– Value at Risk

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

#### – relativer VaR

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

#### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

#### Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

#### Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

#### Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

#### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent. Für die retrofreie Anteilsklasse „H“ wird derzeit kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

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

## Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

### Artikel 5 Rechnungsjahr

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

### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung 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 Fondsubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.02. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

#### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.02. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.02. 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.

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

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise 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.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,10 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 **20 vH** der Nettoperformance (= Wertentwicklung des Anteilswertes) gegenüber der sogenannten „High-Water-Mark“. Die „High-Water-Mark“ entspricht jenem Anteilswert zum Ende jenes vergangenen Monats, zu dem zuletzt eine Performancefee ausbezahlt wurde und wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens laufend abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den ermittelten Rechenwert. Bei der Berechnung wird die Anzahl der sich am Ende des relevanten Monats im Umlauf befindlichen Anteile in Betracht gezogen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **1,00 vH** des Fondsvermögens.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

# Anhang

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

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

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

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

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

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter [https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg) <sup>1)</sup>

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

- 1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. 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.

### 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")

<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.

### 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 31.12.2023)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Geschäftsführung

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

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

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

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

## Aufsichtsrat

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

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

Jens Hagemann  
Dipl.-Kaufmann, München

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

Sven Lixenfeld  
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

## Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH  
Schottenfeldgasse 20  
1070 Wien  
Österreich

## Depotbank

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 3  
1030 Wien  
Österreich

## Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

## Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
1010 Wien  
Österreich



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

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)