

# Rechenschaftsbericht

1. Dezember 2023 bis 30. November 2024

## C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**

Talanx Investment Group



# RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect**, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Dezember 2023 bis 30. November 2024.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 30. November 2024 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	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 anderer 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 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	3.527
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 19. März 2025

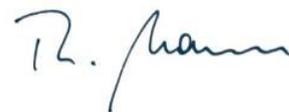
Ampega Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

## Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
30.11.2024	100.970.723,95
30.11.2023	81.162.760,12
30.11.2022	82.243.638,85
30.11.2021	83.179.715,74
30.11.2020	111.825.696,48

Vollthesaurierungsfonds AT0000A03K55 in EUR		
Geschäftsjahr	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
30.11.2024	140,84	9,0138
30.11.2023	126,48	-2,1835
30.11.2022	127,92	-2,9842
30.11.2021	131,99	9,7282
30.11.2020	124,28	-8,3438

Vollthesaurierungsfonds AT0000A28SA8 in EUR		
Geschäftsjahr	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
30.11.2024	109,23	6,4202
30.11.2023	98,65	-1,1060
30.11.2022	99,17	-1,8317
30.11.2021	101,84	7,8265
30.11.2020	95,57	-6,2213

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Vollthesaurierungsanteil IA (AT0000A03K55)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	126,48
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	140,84
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	14,36
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	11,35

Vollthesaurierungsanteil IA H (AT0000A285A8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	98,65
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	109,23
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	10,58
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	10,72

## Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
<b>A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>5.700.028,39</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		<b>-332.283,38</b>
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>1.090.817,76</b>
Dividendenergebnis aus Subfonds	125.349,90	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	868.665,99	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	414,71	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	24.261,60	
Zinserträge	72.125,56	
<b>Aufwendungen</b>		<b>-1.423.101,14</b>
Zulassungskosten Ausland	-8.902,05	
Depotbankgebühren	-51.032,10	
Depotgebühren	-26.251,12	
Wirtschaftsprüfungskosten	-9.734,20	
Verwaltungskostenrückvergütung	16.240,70	
Verwaltungsgebühren	-1.312.925,26	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-9.812,08	
Performancegebühren	-20.685,03	
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>		<b>6.032.311,77</b>
ausschüttungsgleiche Erträge	520.504,88	
Realisierte Gewinne	6.630.196,29	
Realisierte Verluste	-1.118.389,40	
<b>B) Nicht realisiertes Fondsergebnis</b>		<b>3.597.347,74</b>
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.597.347,74	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
<b>C) Ertragsausgleich</b>		<b>691.229,98</b>
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	691.229,98	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>9.988.606,11</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 61.530,06 EUR

## Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 30.11.2023 (641.679,955 Anteile)		81.162.760,12
<b>Mittelveränderung</b>		<b>9.819.357,72</b>
aus Zertifikatsabsatz	15.221.862,15	
aus Zertifikatrücknahmen	-4.711.274,45	
Anteiliger Ertragsausgleich	-691.229,98	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>9.988.606,11</b>
Fondsvermögen am 30.11.2024 (744.740,435 Anteile)		100.970.723,95

# Finanzmärkte und Anlagepolitik

## Finanzmärkte

Der Beginn der Berichtsperiode verlief an den internationalen Handelsplätzen zweigeteilt. Während europäische als auch US-amerikanische Indizes mit einer Aufwärtsbewegung starteten, konnten fernöstliche Indizes, wie am Beispiel des Nikkei 225, nicht daran anschließen. Dieser musste in der ersten Hälfte des Monats mehr als 3%-Punkte einbüßen, während jedoch der US-amerikanische Dow Jones Industrial einen neuen Höchststand verzeichnete. Dank einer moderaten Aufwärtsbewegung der fernöstlichen Indizes an den letzten Handelstagen des Börsenjahrs 2023 schlossen die wichtigsten internationalen Aktienindizes das Jahr im positiven Bereich. Medial stand die Aussicht auf eine Änderung der Zinspolitik im kommenden Jahr im Vordergrund sowie der nach wie vor schwelende Nah-Ost Konflikt.

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. Der Start in die letzten beiden Monate der Berichtsperiode verlief an allen internationalen Handelsplätzen negativ. Vor allem fernöstliche Handelsplätze lagen 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. Fernöstliche 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 Rekordralle der nächsten. Aber nicht nur US-Indizes konnten überzeugen, auch die bekannteste Kryptowährung Bitcoin überschritt die 98.000 US-Dollar Marke. Weder europäische noch fernöstliche Indizes konnten an diese Rekordjagd anschließen. Medial standen der US-Wahlsieg Trumps, als auch die Zinssenkung der amerikanischen Zentralbank Fed im Mittelpunkt.

## Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect ist ein Vermögensverwaltender Fonds, welcher mit einer 90 % Wertsicherungsstrategie ausgestattet ist. Dadurch sollen mögliche Verluste im jeweiligen Beobachtungszeitraum auf maximal 10 % des Anteilwertes begrenzt werden, dieses Ziel stellt jedoch keine Garantie dar. Die Anlagepolitik folgt einem Total-Return-Ansatz. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einer Benchmark. Das Fondsvermögen kann bis maximal 30 % in Aktienfonds veranlagt werden. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern oder Anleihen investiert.

# Zusammensetzung des Fondsvermögens

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
						im Berichtszeitraum			
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>99.730.068,40</b>	<b>98,77</b>	
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>							<b>74.707.664,21</b>	<b>73,99</b>	
ACATIS IFK VALUE RENTEN A	DE000A0X7582	EUR	63.000	241.000	178.000	43,8300	2.761.290,00	2,73	
AF-EU.SUB.BD.ESG I2EOC	LU1328848970	EUR	33.500	33.500	0	149,6600	5.013.610,00	4,97	
AF-OP.YIE.SH.T. I2 UH.EOA	LU1883339746	EUR	1.138	1.138	0	1.166,2100	1.327.146,98	1,31	
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	1.630	1.630	0	2.706,5500	4.411.676,50	4,37	
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	6.960	6.960	0	1.185,7400	8.252.750,40	8,17	
AMF-GBL SUB.BD I2 UH.EOD	LU1883334606	EUR	8.590	14.340	5.750	1.060,4300	9.109.093,70	9,02	
ASS.CR.-A.C.SUBD.A.COCCO I	LU0990655838	EUR	367	367	0	902,5400	331.232,18	0,33	
GS GL EQ.IMP.OP ICEO	LU0250161907	EUR	178	178	0	15.309,7800	2.725.140,84	2,70	
GS3-GL.SOC.IMP.EQ.PEOA	LU0332192961	EUR	1.430	1.430	0	1.901,9400	2.719.774,20	2,69	
IMPAX-GL HI.YI. XEOA	IE0001Y49BF2	EUR	57	57	0	14.926,3500	850.801,95	0,84	
INVESCOM3 SP500 HD LV A	IE00BWTN6Y99	EUR	75.500	75.500	0	37,0000	2.793.500,00	2,77	
ISH.S.EU.600 TELU.ETF A.	DE000A0H08R2	EUR	136.700	136.700	0	22,4250	3.065.497,50	3,04	
LAZ-NORD.HY BD AEOA	IE000MHDVN90	EUR	18.400	18.400	0	122,5037	2.254.068,08	2,23	
MAN F.VI-HGH YLD OP.I EO	IE00BDTYYL24	EUR	58.800	58.800	0	153,9100	9.049.908,00	8,96	
MAN VI-H.Y.O.DE IEONDMO	IE00BKRQZ382	EUR	90.500	90.500	0	99,0500	8.964.025,00	8,88	
NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	LU0772943501	EUR	26.000	26.000	0	213,6669	5.555.339,40	5,50	
ROBEC.CGF-QI G.D.C.E.IHEO	LU1793228112	EUR	11.200	11.200	0	155,2300	1.738.576,00	1,72	
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	1.200	7.900	6.700	181,9129	218.295,48	0,22	
XTR.MSCI CANADA 1C	LU0476289540	EUR	15.900	15.900	0	86,0400	1.368.036,00	1,35	
XTR.MSCI SINGAPORE 1CDL	LU0659578842	EUR	1.290.000	1.290.000	0	1,7038	2.197.902,00	2,18	
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>							<b>22.898.763,44</b>	<b>22,68</b>	
FID.FDS-ASEAN Y ACC. USD	LU0346390510	USD	43.500	43.500	0	20,9500	863.528,69	0,86	
FTGF-WA US HGH YLD AADL	IE00B19Z4V13	USD	13.400	13.400	0	209,6200	2.661.589,05	2,64	
JHC-J.H.HIGH YIELD CI	IE00B59RGT74	USD	68.000	68.000	0	22,8300	1.471.019,09	1,46	
JPM-ASEAN EQ.F.JPMAE IADL	LU0441852299	USD	16.700	16.700	0	193,7700	3.066.242,48	3,04	
LO-ASIA VALUE BOND NADL	LU1480984845	USD	32.500	32.500	0	163,6832	5.040.701,19	4,99	
SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF	IE00B9CQXS71	USD	85.000	85.000	0	35,0900	2.826.218,79	2,80	
T.ROWE P.-FRON.MK.EQ.Q DL	LU1079764939	USD	26.000	53.000	27.000	16,9000	416.354,76	0,41	
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243	USD	16.700	16.700	0	246,2500	3.896.693,04	3,86	
X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	IE00BM67HQ30	USD	72.600	87.000	14.400	38,6150	2.656.416,35	2,63	
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>							<b>2.123.640,75</b>	<b>2,10</b>	
UBS(I.)ETF-GL.GEN.E.AASFH	IE00BDR5H412	CHF	103.500	103.500	0	19,1220	2.123.640,75	2,10	
<b>BANKGUTHABEN</b>							<b>1.374.205,40</b>	<b>1,36</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>							<b>1.374.205,40</b>	<b>1,36</b>	
EUR-Guthaben							1.374.205,40	1,36	
<b>ABGRENZUNGEN</b>							<b>-133.549,85</b>	<b>-0,13</b>	
DIVERSE GEBÜHREN							-141.462,74	-0,14	
ZINSENANSPRÜCHE							7.912,89	0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>100.970.723,95</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA							EUR	140,84	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA H							EUR	109,23	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA							STK	620.655,916	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA H							STK	124.084,519	

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.11.2024

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93195	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,05535	= 1 (EUR)

## Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>				
ISHARES SLI UCITS ETF DE	DE0005933964	CHF	9.700	9.700
UBS I.ETF-M.U.H.T.SF SFAA	IE00BD4TYL27	CHF	41.500	41.500
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>				
AB FCP I-MORTG.INC. I2EOH	LU1699968225	EUR	0	234.000
ABSALON-GLBL HIGH YL.I EO	LU1138630212	EUR	0	57
AM-SP GL.FI.ESG EOA	IE000KXX7IP4	EUR	116.000	116.000
AMUNDI EO L.RAT.SRI ICAP3	FR0007038138	EUR	0	8
APOLLO N.WRLD.MIT.THESAUR	AT0000746979	EUR	12.500	12.500
ASHMORE-EM.MKTS COR.D.EOI	LU0493851025	EUR	131.000	131.000
AXA WLD-GL.EM.M.B.F-C H	LU0227125944	EUR	25.500	25.500
BL.STR.-B.EM.MK.SH.D.D2EH	LU1706560163	EUR	0	40.500
BLUEBAY-I.G.ABS.RTN B.IEO	LU0627763740	EUR	0	6.600
BNP PFI-ABS OPS IEOA	LU1815417925	EUR	4.480	4.480
BNPP-SU.GL.EQ. CLAAEO	LU1270636993	EUR	8.000	8.000
BNY MGF-E.M.CORP.DEBT.CEO	IE00B4LXKS30	EUR	6.400	6.400
CANDR.BDS-CAP.SEC.S IEOCAP	LU1616743388	EUR	0	1.020
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	EUR	0	27.000
DWS INV.II-GL.EQ.HI.CO.FC	LU0826453069	EUR	0	8.200
EDRF-BIG DATA I EO	LU1244894231	EUR	0	1.090
FID.FDS-EO CORP.BDS YA EO	LU0370787359	EUR	154.000	154.000

## 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-EURO BOND Y AC.EO	LU0346390197	EUR	325.000	325.000
G.SACHS-GL.FIX.IN.I EO AC	LU0234681319	EUR	104.000	104.000
GAM STAR-CR.OPPS(EO)OA EO	IE00B5675W70	EUR	37.500	37.500
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	16.900	16.900
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	EUR	30.500	30.500
GSF-EM.M.DEB.L.PTF.I A EO	LU0494455123	EUR	0	224.000
HSBC EURO CRED.SUB.BD ID	DE000A0HORA1	EUR	5.500	5.500
IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A.	DE000A0Q4R36	EUR	21.200	21.200
ISHSII-DJ GL.SUST.SCR.DLA	IE00B57X3V84	EUR	24.300	42.000
ISHSII-FTSE MIB EO DIS	IE00B1XNH568	EUR	29.000	29.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	550.000	550.000
ISHSV-EM DIVID.U.ETF DLD	IE00B652H904	EUR	91.000	91.000
ISIV-E.MSCI E.M.U.ETF EOA	IE00BZ0PKV06	EUR	39.000	39.000
ISIV-MWMFEETF DLA	IE000L5NW549	EUR	395.000	395.000
JPM-EO.HY SH.DUR.B CAEO	LU1533169881	EUR	0	8.000
JPM-GL.SUS.EQ.JPMGSRCD EOH	LU1420294560	EUR	8.500	8.500
JPM-GLOBAL FOCUS I A. EUR	LU0248053109	EUR	0	6.300
JPM.FDS-US HED.EQ.CACCEOH	LU1297691492	EUR	0	11.200
KATHREIN YIELD + I T	AT0000A1H542	EUR	0	18.600
KEPLER ETHIK AF IT (T)	AT0000A1A1E3	EUR	4.490	4.490
L+G-EU.EX UK EQ EOD	IE00BMYDM919	EUR	45.500	45.500
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	3.320	3.320
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	0	73
LIF-600 MEDIA EOA	LU1834988195	EUR	32.200	42.800
LOF-UL.LO.DU.(EO)EONUHACC	LU1230566041	EUR	0	360.000
M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	LU1670707873	EUR	134.000	134.000
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	0	108.000
MAINF.-EM.M.C.BD F.B.C2EO	LU0816910375	EUR	26.000	26.000
MAN-GL.INV.G.OP I HGDEOA	IE000VA5W9H0	EUR	0	72.000
MSI-EUR.HIGH YIELD BD ZEO	LU0360481153	EUR	0	4.600
NEUB.BERM.-EUR.H.Y.EOIAUN	IE00BNH72V92	EUR	150.000	150.000
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097	EUR	0	108.000
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTEOH	IE00B6VHBN16	EUR	172.000	172.000
PGI-EM BOND ESG FD IEOH	IE00BDSTPS26	EUR	238.000	238.000
PICT.-SHORT-TERM MM EUR I	LU0128494944	EUR	35.000	35.000
PIMCO GL I.-E.MKT.INS EOA	IE0032568770	EUR	122.000	122.000
RCGF.-R.QI DY.HI.YI. IHEO	LU1045433247	EUR	3.800	3.800
SISF EURO LIQUIDITY C ACC	LU0136043634	EUR	0	32.000
SISF-GL.CR.H.INC.CACC.EOH	LU0903425766	EUR	20.400	20.400
SPDR M.W.V. UNHEDGEDDLA	IE00BJXRT813	EUR	0	21.300
SPDR MSCI EUR.CO.SER.UETF	IE00BKWQ0N82	EUR	0	34.000
SYCOMORE SELECTION RESP.I	FR0010971705	EUR	4.650	4.650
T.ROWE P-EUR.HY BD QAEO	LU1032541671	EUR	237.000	317.000
UBAM-DYNAMIC EURO BD I CP	LU0132662635	EUR	0	18.900
UBS(L)EQ-SW.OPP.EO Q-ACC	LU1240788064	EUR	5.600	5.600
UNISECTOR: BASICINDS A	LU0101442050	EUR	2.800	2.800
V-T.G.W.S.F. IEOA	LU2001709976	EUR	4.250	4.250
VONTOBEL-EM.MKT.DEB.HIEOH	LU0926440222	EUR	81.500	81.500
WMF(I)-W.EO HI.YI.BD SUNH	IE00BJRHVH04	EUR	553.000	553.000
XTR.SPAIN 1CEO	LU0592216393	EUR	47.000	47.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE BRITISCHE PFUND</b>				
ISHSV-MSCI W.GBP HGD ACC	IE00B42Y5929	GBP	7.400	7.400
SPDR B.0-5Y.LS C.B.UETF	IE00BCBJF711	GBP	222.000	222.000
SPDR B.LS C.B.U.ETF	IE00B4694Z11	GBP	40.500	40.500

## 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 U.S. DOLLAR</b>				
AIS-A.MSCI USA M.V.F.UEDL	LU1589349734	USD	0	10.700
AXA W.F.US D.H.Y.B.FCAPDL	LU1105450883	USD	12.100	12.100
FTIF-FR.GULF WLTH BD AADL	LU0962741061	USD	110.000	110.000
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	0	69.500
JPM-AMERICA EQ.JPMAE IADL	LU0248041781	USD	950	950
JPM-CLIMATE CHANGE SOLN A	IE000O8S1EX4	USD	52.000	52.000
PRIVIL.-FID.TECHN.PCDLUH	LU1390458310	USD	24.800	24.800
SPDR MSCI WORLD FINANC.UE	IE00BYTRR970	USD	20.200	20.200
SPDR MSCI WORLD INDUST.UE	IE00BYTRRC02	USD	42.800	42.800
T.ROW.PR.-US EQU.F.QACCDL	LU1521982055	USD	50.000	50.000

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

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

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

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

## Erfolgsgabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Investe Protect (VTH) IA H wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 20.585,03 EUR ( 0,152 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vaue Invest Protect (VTH) IA wird gemäß der Fondsbestimmungen eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Während der Berichtsperiode wurde für diese Anteilklasse keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,23 % und 2 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Ampega Investment GmbH, über den von ihr verwalteten

C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 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 30. November 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 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 19. März 2025

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dipl. Kffr. Karen Burghardt  
Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Behandlung

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 14 %

Risikomodell:  
Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 1,59 %  
Durchschnitt VaR: 2,57 %  
Maximum VaR: 3,30 %

## 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.

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

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

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

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

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, wobei der Erwerb von Aktienfonds mit **30 vH** des Fondsvermögens begrenzt ist. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

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

#### Wertpapiere

Nicht anwendbar.

#### Geldmarktinstrumente

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

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

#### Anteile an Investmentfonds

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

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

#### Derivative Instrumente

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

#### Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

- Value at Risk
- **absoluter VaR**

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

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **14 vH** des Nettoinventarwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

#### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

#### Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

#### Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

#### Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

#### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

#### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

### Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

### Artikel 5 Rechnungsjahr

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

### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

### Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

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

Jedenfalls ist ab dem 15.02. der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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-Abzug (Vollthesaurierer)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Anhang

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

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

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

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

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

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

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

- 1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz: SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG<sup>2)</sup>

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

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

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

**HINWEIS**

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

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

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

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

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

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

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

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

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

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

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Verwaltungsgesellschaft

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

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

Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

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

Gezeichnetes Kapital: 11,5 Mio. EUR (Stand 30.11.2024)  
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](mailto:fonds@ampega.com)

Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)