

Rechenschaftsbericht

1. Dezember 2024 bis 30. November 2025

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 2024 bis 30. November 2025.

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 2025 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	11.125
davon feste Vergütung	TEUR	8.238
davon variable Vergütung	TEUR	2.887
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		82
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	3.820
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.705
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.616
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	500
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) 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	4.045
davon feste Vergütung	TEUR	3.583
davon variable Vergütung	TEUR	462

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	36
Stand:	31.12.2024

Köln, am 24. März 2026

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung

D. Erdmann

Dr. Dirk Erdmann

St. Kampmeyer

Stefan Kampmeyer

Th. Mann

Dr. Thomas Mann

Jürgen Meyer

Jürgen Meyer

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
30.11.2025	97.065.196,43
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

Vollthesaurierungsfonds AT0000A03K55 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
30.11.2025	140,98	4,0629
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

Vollthesaurierungsfonds AT0000A28SA8 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
30.11.2025	109,54	3,3584
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

Vollthesaurierungsfonds AT0000A3H8C3 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
30.11.2025	99,92	2,0911

Vollthesaurierungsfonds AT0000A298V8 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
30.11.2025	100,12	2,2952

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	140,84
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	140,98
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	0,14
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	0,10
Vollthesaurierungsanteil IA I (AT0000A28SA8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	109,23
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	109,54
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	0,31
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	0,28
Vollthesaurierungsanteil IA H (ab 03.02.2025) (AT0000A3H8C3)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	100,00
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	99,92
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-0,08
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rumpfgeschäftsjahr in %	-0,08
Vollthesaurierungsanteil IA IH (ab 03.02.2025) (AT0000A298V8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	100,00
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	100,12
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	0,12
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rumpfgeschäftsjahr in %	0,12

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		2.871.982,85
Ordentliches Fondsergebnis		89.689,81
Erträge (ohne Kursergebnis)		1.628.878,80
Dividendenergebnis aus Subfonds	216.593,49	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	1.306.517,51	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	7,30	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.246,99	
Zinserträge	107.007,49	
Aufwendungen		-1.539.188,99
Zulassungskosten Ausland	-6.011,03	
Depotbankgebühren	-55.838,46	
Depotgebühren	-27.154,12	
Wirtschaftsprüfungskosten	-13.689,90	
Verwaltungskostenrückvergütung	22.968,88	
Verwaltungsgebühren	-1.445.414,05	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-14.049,12	
Performancegebühren	-1,19	
Realisiertes Kursergebnis		2.782.293,04
ausschüttungsgleiche Erträge	248.384,45	
Realisierte Gewinne	6.385.575,73	
Realisierte Verluste	-3.851.667,14	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		-2.793.802,52
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-2.793.802,52	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
C) Ertragsausgleich		-51.970,77
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-51.970,77	
Fondsergebnis gesamt		26.209,56

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 81.204,70 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 30.11.2024 (744.740,435 Anteile)		100.970.723,95
Mittelveränderung		-3.931.737,08
aus Zertifikatabsatz	1.514.811,79	
aus Zertifikatrücknahmen	-5.498.519,64	
Anteiliger Ertragsausgleich	51.970,77	
Fondsergebnis gesamt		26.209,56
Fondsvermögen am 30.11.2025 (713.703,430 Anteile)		97.065.196,43

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Der Beginn der Berichtsperiode verlief an den internationalen Handelsplätzen zweigeteilt. Die internationalen Aktienindizes starteten zuerst positiv in den letzten Berichtsmonat des Jahres 2024. Allen voran konnten erneut US-amerikanische Indizes überzeugen, aber auch der Bitcoin überschritt die 100.000 USD-Marke. Zur Mitte des Monats kam es jedoch zu einer Korrektur und die US-amerikanischen Indizes verloren ihre anfänglichen Gewinne. Auch ein kurzer Aufschwung um die Weihnachtstage kam nicht gegen die negative Stimmung an den US-Börsen an. Trotz dieser Abwärtsbewegung Ende Dezember schlossen die wichtigsten internationalen Aktienindizes das Börsenjahr 2024 im positiven Bereich. Im medialen Mittelpunkt standen die Zinssenkungen der EZB sowie der amerikanischen Zentralbank FED.

Die internationalen Aktienindizes starteten mit einer Aufwärtsbewegung in die erste Handelswoche des neuen Börsenjahres 2025. Diese positive Entwicklung erstreckte sich, vor allem an den europäischen Handelsplätzen bis in den März, während US-amerikanische Indizes ab der Mitte des Jänners leichte Verluste hinnehmen mussten. Fernöstliche Indizes mussten in dieser Phase ebenfalls Abwärtsbewegungen hinnehmen. Medial präsent war neben der Amtseinführung des US-Präsidenten Trumps auch die Zinssenkung der EZB um 25 Basispunkte. In den folgenden Monaten kam es zu einer ganzheitlichen Abwärtsbewegung und US-amerikanische Indizes mussten anfänglich Verluste von bis zu 12%-Punkten hinnehmen. Vor allem Technologiewerte, am Beispiel des Nasdaq 100, waren betroffen. Dieser erreichte zu diesem Zeitpunkt seinen tiefsten Stand seit Mai 2024. Auch die Kryptowährung Bitcoin verzeichnete Verluste und fiel unter die Marke von 80.000 US-Dollar. Im medialen Mittelpunkt stand die erneute Leitzinssenkung der EZB um 25 Basispunkte, sowie die US-Zollpolitik und die damit verbundenen geopolitischen Spannungen. Im Mai kam es wieder zu einer Aufwärtsbewegung. Vor allem der deutsche Aktienindex DAX konnte mit seiner Performance glänzen und erreichte ein neues Rekordhoch seit Einführung 1988 und stieg über 24.000 Punkte. US-amerikanische Indizes wie der marktbreite S&P 500 konnten ebenfalls von dem Aufschwung profitieren. Auch der technologielastige Nasdaq 100 konnte ein Plus von über 8% verzeichnen, die Kryptowährung Bitcoin erreichte einen neuen Rekordwert und überschritt die 111.000 US-Dollar Marke. Der Sommer war überwiegend von neuen Rekorden geprägt. Neben dem marktbreiten S&P 500 und dem technologielastigen Nasdaq 100, die beide auf neue Allzeithochs kletterten, konnte auch der japanische Nikkei 225 kräftig zulegen und erzielte einen neuen Höchststand. Des Weiteren stieg der Bitcoin zeitweise über 124.000 USD. Im medialen Fokus standen die anhalten-

den Spekulationen über mögliche Zinssenkungen der US-Notenbank FED, sowie die Verhandlungen über ein neues Handelsabkommen zwischen den USA und der EU. In den folgenden Monaten konnten die internationalen Aktienindizes erneut mit starken Aufwärtsbewegungen glänzen. Allen voran legte der japanische Nikkei 225 eine starke Rally hin und erzielte mit einem Plus von über 16-Prozentpunkten einen neuen Höchststand, auch US-amerikanische profitierten abermals von der positiven Stimmung. In Europa verlief die Entwicklung dagegen verhaltener, vor allem der deutsche DAX blieb hinter der globalen Dynamik zurück. Der Goldpreis hingegen geriet nach seinem Rekordhoch im Oktober unter Druck und musste an die 7% abgeben. Im medialen Mittelpunkt stand neben der Euphorie rund um KI- und Chipwerte in Japan auch die Zinssenkung der US-Notenbank FED.

In den letzten Monat der Berichtsperiode starteten die internationalen Aktienindizes mit einer Abwärtsbewegung. Allen voran mussten fernöstliche Indizes, hier am Beispiel des japanischen Nikkei 225, über den gesamten Monat hinweg Rückschläge und an der Spitze einen Verlust über 7% hinnehmen. Auch eine erneute Aufwärtsbewegung gegen Ende des Novembers konnte die beinahe durchgehende negative Stimmung nicht wett machen. Medial waren Diskussionen über einen Friedensplan im Ukraine-Russland Konflikt präsent.

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 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
INVESTMENTZERTIFIKATE							78.411.443,97	80,78
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							68.096.781,84	70,16
3 BANKEN EM.MKT.BD.-M.(I)	AT0000A1FAU5	EUR	20.400	20.400	0	105,2500	2.147.100,00	2,21
ABRDNI-JP.SM.C.S.EQ.IEOHA	LU1031141283	EUR	38.500	38.500	0	31,5750	1.215.637,50	1,25
AM.GLBL HY. UCITS ETF-ACC	FR0010930644	EUR	5.630	5.630	0	586,9000	3.304.247,00	3,40
AMF-A.GLBL EQU.I2 UH.EOA	LU1883833946	EUR	692	692	0	4.330,6300	2.996.795,96	3,09
AMF-GBL SUB.BD I2 UH.EOD	LU1883334606	EUR	2.580	0	6.010	1.094,1000	2.822.778,00	2,91
ASHMORE-EM.MKTS DEBT EO R	LU0160485420	EUR	59.000	59.000	0	74,5500	4.398.450,00	4,53
BGF-ASIAN TIG.BD D2 A EOH	LU0969580132	EUR	181.000	365.000	184.000	11,7600	2.128.560,00	2,19
BNPP EU.SMALL CAP C.IEO	LU0212179997	EUR	2.030	2.030	0	375,0300	761.310,90	0,78
INVESCO-G.T.R.BD CAEO	LU0534240071	EUR	147.000	295.000	148.000	16,9018	2.484.564,60	2,56
INVESCOM3 EUROSTX HDL A	IE00BZ4BMM98	EUR	31.000	31.000	0	31,5150	976.965,00	1,01
ISHS-ASIA PAC.DIV.DL D	IE00B14X4T88	EUR	66.000	66.000	0	23,7950	1.570.470,00	1,62
ISHSII-J.A.DLEMB.ETF EOH A	IE00BKP5L730	EUR	1.780.000	1.780.000	0	4,9303	8.775.934,00	9,04
JHH-JHH JP.SM.COS I2A HEO	LU1572379003	EUR	4.100	16.700	12.600	115,7700	474.657,00	0,49
KEPLER EM RF IT (T)	AT0000A1CTF3	EUR	16.600	16.600	0	235,0500	3.901.830,00	4,02
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	24	156	132	117.460,1000	2.819.042,40	2,90
LAZ.G.A.-L.G.L.I.EQ.AAE OH	IE00B51PLJ46	EUR	440.000	840.000	400.000	3,8649	1.700.556,00	1,75
LO FDS.-CONVERT.BD NAE O	LU0209988657	EUR	51.000	210.000	159.000	23,0846	1.177.314,60	1,21
LO-ASIA VALUE BOND EOPSH C	LU1480986204	EUR	6.900	6.900	0	128,4652	886.409,88	0,91
LUPUS ALP.-ALL OPPS.FD C	LU0329425713	EUR	3.400	6.900	3.500	155,7100	529.414,00	0,55
M+G(L)IF1-AS.FD EOCA	LU1670618260	EUR	7.000	7.000	0	87,5823	613.076,10	0,63
OAKTREE L.-GL.CO.BD RHEOA	LU0854923140	EUR	3.700	22.800	19.100	163,7520	605.882,40	0,62
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTEOH	IE00B6VHBN16	EUR	290.000	290.000	0	17,0700	4.950.300,00	5,10
PIMCO GL I.-E.MKT.INS EOA	IE0032568770	EUR	79.000	79.000	0	46,6200	3.682.980,00	3,79
RAIFF.OSTEUR.-RENT (I) A	AT0000A1KKA6	EUR	11.100	11.100	0	232,9600	2.585.856,00	2,66
SISF-FRONT.MKTS EQ.C A EO	LU0968301142	EUR	4.650	4.650	0	309,0503	1.437.083,90	1,48
SPDR MSCI ACW HGD.EOA	IE00BF1B7389	EUR	66.500	102.000	35.500	23,6200	1.570.730,00	1,62
UBS MSCI CANADA EOHA A	LU1130155606	EUR	93.000	93.000	0	35,5950	3.310.335,00	3,41
WMF(I)-W.EM.L.DBT SAE OUH	IE00BW4NV537	EUR	194.000	194.000	0	12,5144	2.427.793,60	2,50
XTR.MSCI SINGAPORE 1CDL	LU0659578842	EUR	940.000	1.400.000	1.750.000	1,9582	1.840.708,00	1,90
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							10.314.662,13	10,63
BNPP EMERGING BD CI	LU0102020947	USD	130.000	130.000	0	44,8500	5.028.677,39	5,18
POLAR CAP.-GL.CONV.IAACDL	IE00BCDBX378	USD	141.000	285.000	144.000	19,7400	2.400.569,24	2,47
VF-SU.EM.LO.CU.BD IDLCAP	LU0563307981	USD	27.100	27.100	0	123,4500	2.885.415,50	2,97
BANKGUTHABEN							18.776.358,83	19,34
EUR-Guthaben							18.776.358,83	19,34
EUR-Guthaben							18.776.358,83	19,34
ABGRENZUNGEN							-122.606,37	-0,13
DIVERSE GEBÜHREN							-140.184,52	-0,14
ZINSENANSPRÜCHE							17.578,15	0,02
Fondsvermögen						EUR	97.065.196,43	100,00 ¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA						EUR	140,98	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA I						EUR	109,54	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA H (ab 03.02.2025)						EUR	99,92	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA IH (ab 03.02.2025)						EUR	100,12	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA						STK	600.583,911	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA I						STK	113.099,519	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA H (ab 03.02.2025)						STK	10,000	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA IH (ab 03.02.2025)					STK		10,000	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.11.2025

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,15945	= 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:

- 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
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN				
UBS(I).JETF-GL.GEN.E.AASFH	IE00BDR5H412	CHF	0	103.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
ACATIS IFK VALUE RENTEN A	DE000A0X7582	EUR	27.500	90.500
AF-AM.F.EM CO.BD IE0HC	LU0755947800	EUR	5.300	5.300
AF-EU.SUB.BD.ESG I2EOC	LU1328848970	EUR	96.000	129.500
AF-OPYIE.SH.T. I2 UH.EOA	LU1883339746	EUR	0	1.138
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	0	1.630
AM-SP GL.FI.ESG EOA	IE000KYX7IP4	EUR	154.000	154.000
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	2.650	9.610
AMF-EME.MKTS BD I2 UH.EOA	LU1882453159	EUR	83.000	83.000
AMU.EO LI.SH.TE.RESP. C	FR0007435920	EUR	992	992
ASHMORE-EM.MK.SH.DUR.IAEO	LU1076333241	EUR	62.600	62.600
ASS.CR.-A.C.SUBD.A.COCCO I	LU0990655838	EUR	0	367
BGF-EUR.HI.YIELD BD D2EOD	LU1191877965	EUR	550.000	550.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
BNPP EM BD OPP. IRHEOC	LU0823390272	EUR	18.600	18.600
BNPP EURO HY BD IC	LU0823381016	EUR	17.100	17.100
BNPP EUROPE CONVERT.CAPI	LU0086913125	EUR	8.900	8.900
DEKA-DIGITALE KOMMUNIK.CF	DE000DK0LNL9	EUR	18.300	18.300
DEKA-UMWELTINVEST CF	DE000DK0ECS2	EUR	6.400	6.400
DK EO STOXX SEL.DIVID.30	DE000ETF078	EUR	87.400	87.400
DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	LU0099730524	EUR	973	973
F.T.I.FDS-T.E.M.B.IACEOH1	LU0496363002	EUR	799.000	799.000
FID.FDS-GERMANY Y ACC.EUR	LU0346388530	EUR	54.000	54.000
FT ICAV-F.EUR.Q.D.ETF EOD	IE00BF2B0L69	EUR	169.000	169.000
FTGF W.ASS.AS.OPP. AEOAH	IE00B2Q1FL66	EUR	27.000	27.000
GS GL EQ.IMP.OP ICEO	LU0250161907	EUR	0	178
GS3-GL.SOC.IMP.EQ.PEOA	LU0332192961	EUR	0	1.430
HSBC GIF-EO CR.B.T.RTN IC	LU0988493606	EUR	365.000	365.000
IMPAX-GL HI.YI. XEOA	IE0001Y49BF2	EUR	0	57
INVESCOM3 SP500 HD LV A	IE00BWTN6Y99	EUR	0	75.500
IS.EO ST.SEL.DIV.30 U.E.D	DE0002635281	EUR	160.000	160.000
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	EUR	0	136.700
ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.EHA	IE00BYXPXL17	EUR	360.000	360.000
ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	IE00B4WXJG34	EUR	59.000	59.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	520.000	520.000
JPMF-M.E.A.E.O. JAACEUREO	LU2539333562	EUR	19.500	19.500
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	900	900
LAZ-NORD.HY BD AEOA	IE000MHDVN90	EUR	0	18.400
M+G(L)I1-GL.DIV CEOA	LU1670710232	EUR	98.000	98.000
MAINFIRST-GBL EQU.FD CEO	LU0864710602	EUR	6.400	6.400
MAN F.VI-HGH YLD OP.I EO	IE00BDTYYL24	EUR	2.440	61.240
MAN VI-H.Y.O.DE IEONDMO	IE00BKRQZ382	EUR	44.400	134.900
NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	LU0772943501	EUR	0	26.000
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097	EUR	112.000	112.000
OAKT.L-GL EX-US CO.IEOA	LU0931240575	EUR	15.200	15.200
ROBEC.CGF-QI G.D.C.E.IHEO	LU1793228112	EUR	0	11.200
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	0	1.200
SISF GLOB.CO.BD C AC.EOHD	LU0352097942	EUR	30.500	30.500
SISF-GL.CR.H.INC.CACC.EOH	LU0903425766	EUR	17.500	17.500
SPDR MSCI EUR.CO.SER.UETF	IE00BKWQ0N82	EUR	9.500	9.500
UBS FDSO-MSCI ACW.SF AAHE	IE00BYM11K57	EUR	3.900	3.900
UBS FDSO-UBS C.C.CR.SFHEO	IE00BMC5DV85	EUR	23.100	23.100
UBSFACMSCIEMULVOL EOAD	LU1215454460	EUR	25.500	25.500
UBSL5-U.MSCI EMU SCAP EOD	LU0671493277	EUR	9.400	9.400
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594	EUR	67.000	67.000
XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	LU0290357176	EUR	10.100	10.100
XTR.MSCI CANADA SCR.1C	LU0476289540	EUR	0	15.900
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
FID.FDS-ASEAN Y ACC. USD	LU0346390510	USD	0	43.500
FTGF-FT FAC.FX UETF ADL	IE00BF5DXP42	USD	90.000	90.000
FTGF-WA US HGH YLD AADL	IE00B19Z4V13	USD	0	13.400
GS F.M.D.HC ICDL	LU0990547431	USD	249	249
JHC-J.H.HIGH YIELD CI	IE00B59RGT74	USD	0	68.000
JPM-ASEAN EQ.F.JPMAE IADL	LU0441852299	USD	0	16.700
LO-ASIA VALUE BOND NADL	LU1480984845	USD	0	32.500
MUL-AM.MSCI F.MILLE. DLA	LU2023678449	USD	186.000	186.000
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCDL	IE00B99K4563	USD	178.000	178.000
PGIF-F.U.EM F.I.I DL ACC	IE00BD2ZKP80	USD	390.000	390.000

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
SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF	IE00B9CQX571	USD	0	85.000
T.ROWE P.-FRON.MK.EQ.Q DL	LU1079764939	USD	0	26.000
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243	USD	0	16.700
VANECKETFSDFNS ADLA	IE000YYE6WK5	USD	59.000	59.000
VONTOBEL FD-EM.MKT.DE.IDL	LU0926439729	USD	34.000	34.000
X(I E)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	IE00BM67HQ30	USD	0	72.600

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.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,1 % und 1,64 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

ISIN	Bezeichnung	Währung	Betrag	% des Nettoinventarwertes
AT0000A03K55	C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA	EUR	0,00	0,000
AT0000A28SA8	C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA I	EUR	0,00	0,000
AT0000A3H8C3	C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA H	EUR	1,19	0,119
AT0000A298V8	C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA IH	EUR	0,00	0,000

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 2025, 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 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 24. März 2026

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dipl. Kffr. Karen Burghardt
Wirtschaftsprüferin

Steuerliche Behandlung

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 14 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 0,58 %

Durchschnitt VaR: 2,07 %

Maximum VaR: 2,96 %

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.

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 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 01.12. 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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von bis zu **1,50 vH** p.a. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet wird.

Zusätzlich kann 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“ erhalten. 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. Näheres regelt der Verkaufsprospekt.

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 ¹⁾

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 11,5 Mio. EUR (Stand 30.11.2025)
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

Aufsichtsrat

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

Dr. Christian Hermelingmeier, stellv. Vorsitzender (ab dem
01.04.2025)
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (bis zum 31.03.2025)
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Stefan Pasternak (ab dem 01.04.2025)
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Oliver Schmid (ab dem 01.07.2025)
Mitglied des Vorstands der HDI International AG, Hannover

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

Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
1070 Wien
Österreich

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 3
1030 Wien
Österreich

Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Überreicht durch:

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

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