

Rechenschaftsbericht

1. November 2024 bis 31. Oktober 2025

C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14
EStG

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG**,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungs-
jahr vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des
C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG über das
abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht
wurde die Preisberechnung vom 31. Oktober 2025 zu Grunde
gelegt.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risiko- träger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	11.125
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 ande- rer 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 festge-
stellten Jahresabschluss der KVG entnommen und werden
aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres ermittelt. Zur
Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter
eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hin-
weise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesell-
schaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.ampega.com) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr
von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten,
wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

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

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

Vom Unternehmen ARTS Asset Management GmbH, an die das Portfolioman-
agement ausgelagert ist, wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeiter-
vergütung übermittelt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbei- tervergütung	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 25. Februar 2026

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.10.2025	50.248.335,66
31.10.2024	51.172.032,88
31.10.2023	52.388.587,84
31.10.2022	55.512.015,87
29.10.2021	64.920.530,45

Ausschüttungsfonds AT0000789821 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
Geschäftsjahr		
31.10.2025	127,15	2,8000
31.10.2024	123,72	3,7000
31.10.2023	114,66	0,0000
31.10.2022	117,83	0,0000
29.10.2021	133,63	4,0100

Thesaurierungsfonds AT0000A02PE1 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.10.2025	159,91	2,2742	0,0000
31.10.2024	151,04	8,6127	0,0000
31.10.2023	139,98	-3,6965	0,0000
31.10.2022	143,85	-8,2203	0,0000
29.10.2021	159,59	14,9061	1,3800

Thesaurierungsfonds AT0000A218L7 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.10.2025	110,06	1,3801	0,3516
31.10.2024	104,56	5,6046	0,7964
31.10.2023	96,49	-2,0800	0,0000
31.10.2022	98,69	-5,1307	0,0000
29.10.2021	109,45	10,0819	1,4200

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

(AT0000789821)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	123,72
Ausschüttung am 16.12.2024 (errechneter Wert: 121,91) von EUR 3,7000 (entspricht 0,030350 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	127,15
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,0304 * 127,15)	131,01
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	7,29
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr in %	5,89
(AT0000A02PE1)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	151,04
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	159,91
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 159,91)	159,91
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,87
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	5,87
Thesaurierungsanteil (AT0000A218L7)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	104,56
Auszahlung am 16.12.2024 (errechneter Wert: 105,41) von EUR 0,7964 (entspricht 0,007555 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	110,06
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0076 * 110,06)	110,89
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	6,33
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	6,06

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		745.292,45
Ordentliches Fondsergebnis		25.738,92
Erträge (ohne Kursergebnis)		910.518,96
Dividendenerträge einschl. Dividendenäquivalent	482.745,07	
Dividendenergebnis aus Subfonds	119.501,88	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	256.182,57	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	38,37	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-277,01	
Zinserträge	52.328,08	
Aufwendungen		-884.780,04
Depotbankgebühren	-26.734,75	
Depotgebühren	-15.537,59	
Wirtschaftsprüfungskosten	-11.307,88	
Verwaltungskostenrückvergütung	5.034,17	
Verwaltungsgebühren	-824.666,74	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-10.714,81	
Performancegebühren	-852,44	
Realisiertes Kursergebnis		719.553,53
ausschüttungsgleiche Erträge	115.680,05	
Realisierte Gewinne	3.433.451,59	
Realisierte Verluste	-2.829.578,11	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		2.108.765,39
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	2.110.451,31	
Veränderung der Dividendenforderungen	-1.685,92	
C) Ertragsausgleich		-29.694,34
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-29.694,34	
Fondsergebnis gesamt		2.824.363,50

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 147.463,22 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens	Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.10.2024 (365.931,927 Anteile)	51.172.032,88
Ausschüttung am 16.12.2024 (EUR 3,70 x 144.681,296 Ausschüttungsanteilen)	-535.320,80
Auszahlung am 16.12.2024 (EUR 0,00 x 216.741,931 Thesaurierungsanteilen)	0,00
Auszahlung am 16.12.2024 (EUR 0,7964 x 2.128,671 Thesaurierungsanteilen)	-1.695,27
Mittelveränderung	-3.211.044,65
aus Zertifikatsabsatz	3.385.596,78
aus Zertifikatrücknahmen	-6.626.335,77
Anteiliger Ertragsausgleich	29.694,34
Fondsergebnis gesamt	2.824.363,50
Fondsvermögen am 31.10.2025 (342.950,517 Anteile)	50.248.335,66

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Der Beginn der Berichtsperiode war vorwiegend von neuen Höchstständen geprägt. Vor allem an den US-Börsen folgte eine Rekordrally der nächsten. Aber nicht nur US-Indizes konnten überzeugen, auch die bekannteste Kryptowährung Bitcoin überschritt die 98.000 Dollar Marke. Weder europäische noch fernöstliche Indizes konnten an diese Rekordjagd anschließen. Der Dezember hingegen verlief 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 anhaltenden Spekulationen über mögliche Zinssenkungen der US-Notenbank FED, sowie die Verhandlungen über ein neues Handelsabkommen zwischen den USA und der EU. In den letzten beiden Monaten der Berichtsperiode 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. Aber 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.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge §14 EStG ist ein §25 PKG-konformer, für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen geeigneter Dachfonds. Die Anlagepolitik folgt einem Total-Return-Ansatz. Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einer Benchmark. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Der Fonds veranlagt zu mindestens 70 % in EUR denominateden Wertpapiere. Das Fondsvermögen kann bis zu maximal 70 % 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 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							13.210.458,44	26,29
AKTIEN Euro							13.210.458,44	26,29
ABN AMRO BANK DR/EO1	NL0011540547	EUR	8.900	20.600	11.700	25,8600	230.154,00	0,46
AEGON LTD.	BMG0112X1056	EUR	74.726	154.226	79.500	6,6240	494.985,02	0,99
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	EUR	1.430	1.430	1.730	356,1000	509.223,00	1,01
ARGENX SE EO -,10	NL0010832176	EUR	760	760	0	702,4000	533.824,00	1,06
AURUBIS AG	DE0006766504	EUR	5.100	5.100	0	114,8000	585.480,00	1,17
BANKINTER NOM. EO -,30	ES0113679137	EUR	37.500	37.500	0	13,0200	488.250,00	0,97
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835	EUR	30.000	30.000	0	17,2800	518.400,00	1,03
BOUYGUES SA INH. EO 1	FR0000120503	EUR	8.900	22.800	13.900	39,6000	352.440,00	0,70
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	EUR	71.000	71.000	32.500	8,7960	624.516,00	1,24
EUROFINS SCI.INH.EO 0,01	FR0014000MR3	EUR	7.500	7.500	0	60,6200	454.650,00	0,90
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	EUR	29.307	29.307	31.500	17,5600	514.630,92	1,02
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	EUR	24.400	24.400	0	22,1250	539.850,00	1,07
IPSEN S.A. PORT. EO 1	FR0010259150	EUR	2.900	2.900	0	122,3000	354.670,00	0,71
JDE PEETS NV EO-,01	NL0014332678	EUR	13.500	13.500	0	31,7000	427.950,00	0,85
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	EUR	4.750	4.750	0	102,6000	487.350,00	0,97
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403	EUR	8.900	8.900	0	58,2200	518.158,00	1,03
LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819	EUR	3.950	3.950	0	148,5500	586.772,50	1,17
LVMH EO 0,3	FR0000121014	EUR	790	790	0	610,1000	481.979,00	0,96
MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	ES0124244E34	EUR	93.000	199.000	106.000	4,0340	375.162,00	0,75
METSO OYJ	FI0009014575	EUR	28.000	28.000	0	14,2200	398.160,00	0,79
NN GROUP NV EO -,12	NL0010773842	EUR	9.000	9.000	11.600	59,9600	539.640,00	1,07
POSTE ITALIANE SPA EO-,51	IT0003796171	EUR	25.000	70.000	45.000	20,9200	523.000,00	1,04
REPSOL S.A. INH. EO 1	ES0173516115	EUR	24.800	38.500	13.700	15,9950	396.676,00	0,79
SAFRAN INH. EO -,20	FR0000073272	EUR	1.730	3.900	2.170	305,4000	528.342,00	1,05
SAMPO OYJ A	FI4000552500	EUR	53.000	53.000	0	9,7840	518.552,00	1,03
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809	EUR	3.900	23.600	19.700	53,0000	206.700,00	0,41
UCB S.A.	BE0003739530	EUR	1.940	1.940	0	237,6000	460.944,00	0,92
WAERTSILAE	FI0009003727	EUR	20.000	20.000	0	28,0000	560.000,00	1,11
INVESTMENTZERTIFIKATE							36.450.929,71	72,54
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							36.450.929,71	72,54
3 BANKEN EM.MKT.BD.-M.(I)	AT0000A1FAU5	EUR	10.700	21.500	21.520	104,9900	1.123.393,00	2,24
AM.GLBL HY. UCITS ETF-ACC	FR0010930644	EUR	8.600	8.600	0	617,3000	5.308.780,00	10,57
AMF-A.GLBL EQU.I2 UH.EOA	LU1883833946	EUR	631	631	0	4.324,2500	2.728.601,75	5,43
BNPP JAPSM.CAP P.CHE	LU0925122235	EUR	1.543	4.643	3.100	416,7200	642.998,96	1,28
FTEM.INV.FD-GL.BD(EO)AAC	LU0170474422	EUR	146.500	146.500	0	13,3000	1.948.450,00	3,88
ISHS-ASIA PAC.DIV.DL D	IE00B14X4T88	EUR	80.000	80.000	0	23,6200	1.889.600,00	3,76
ISHSIII-EO GB.10-15YR EOD	IE00B4WXJH41	EUR	57.000	57.000	0	150,8100	8.596.170,00	17,11
JHH-JHH JP.SM.COS I2A HEO	LU1572379003	EUR	11.300	22.700	11.400	111,1100	1.255.543,00	2,50
UBS CORE BBG USTREAS.HEOD	LU1459800113	EUR	590.000	590.000	0	6,2922	3.712.398,00	7,39
UBS MSCI CANADA EOHAA	LU1130155606	EUR	133.000	172.000	39.000	34,5150	4.590.495,00	9,14
UBSCOREBBGTIPS1-10UE HEOA	LU1459801780	EUR	334.000	670.000	336.000	11,9620	3.995.308,00	7,95
X(IE)-MSCI WORLD VAL.1CDL	IE00BL25JM42	EUR	13.100	13.100	0	50,3200	659.192,00	1,31
BANKGUTHABEN							663.890,67	1,32
EUR-Guthaben							663.890,67	1,32
EUR-Guthaben							663.890,67	1,32
ABGRENZUNGEN							-76.943,16	-0,15
DIVERSE GEBÜHREN							-80.468,29	-0,16

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum			
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							2.335,37	0,00
ZINSENANSPRÜCHE							1.189,76	0,00
Fondsvermögen						EUR	50.248.335,66	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (A)						EUR	127,15	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (T)						EUR	159,91	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TT)						EUR	110,06	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (A)						STK	136.570,075	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (T)						STK	203.967,231	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TT)						STK	2.413,211	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
------	-------	---------	-----------

Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
BEZUGSRECHTE Euro				
ACS,ACT.CO.SER.INH.-ANR-	ES06670509Q3	EUR	10.900	10.900
AEGON LTD. ANR.	NL0015002NG5	EUR	30.500	30.500
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809T5	EUR	31.500	31.500
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809U3	EUR	31.500	31.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
AIS-A.I.U.G.I-L DRH CEOA	LU2339917168	EUR	0	34.500
AIS-A.US T.BD0-1ETF HDGEO	LU2182388749	EUR	314.000	314.000

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
AIS-AMU IT BTP B 1-3 ETFD	LU1598691050	EUR	15.450	15.450
AIS-P.E.G.B.0-1 UC.E.DREO	LU2233156582	EUR	430.000	430.000
AMU OEKO S.EUR.GOV.BD (T)	AT0000822671	EUR	0	285.000
AXA WLD-EO BDS NAM.F.T.	LU0072816332	EUR	20.200	20.200
AXA WLD-GL.I.S.D.BD.FCEO	LU1353951707	EUR	12.700	12.700
CAN.BDS-GL IN.SH.DU.INH.I	LU0165522086	EUR	7.000	23.000
DEKA-DIGITALE KOMMUNIK.CF	DE000DK0LNL9	EUR	8.540	8.540
DK DB EUROG.GERMANY 10+	DE000ETFL219	EUR	6.800	6.800
DPAM B-B.EUR GOV.IG FEOD	BE0935126467	EUR	0	72.000
FT ICAV-F.EUR.Q.D.ETF EOD	IE00BF2B0L69	EUR	229.700	229.700
INVESCOM3 EUROSTX HDL A	IE00BZ4BMM98	EUR	18.300	18.300
INVESCOM3 SP500 HD LV A	IE00BWTN6Y99	EUR	0	125.000
ISH.S.EU.600 TELU.ETF A.	DE000A0H08R2	EUR	0	129.500
ISHSV-ITAL.GOV.T BD EO D	IE00B7LW6Y90	EUR	5.800	41.800
ISHSVII-DLTB.3-7YR EUDH	IE00BGP6473	EUR	2.170.000	2.170.000
JPM-EGSD.B JPMESDB IAE0	LU0408877925	EUR	6.200	16.300
JPM-EU.ST.VA.JPMESV CAEO	LU0129445192	EUR	32.000	32.000
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	62	62
LAZ.G.A.-L.G.L.I.EQ.AAEOH	IE00B51PLJ46	EUR	1.237.000	1.237.000
OFI TRESORERIE PER.ISR IC	FR0011381227	EUR	71	71
ROBEC.CGF-QI G.D.C.E.IHEO	LU1793228112	EUR	4.810	27.480
SPDR B.10+Y.E.G.B.U.ETF	IE00BYSZ6062	EUR	40.000	40.000
SPDR EURO STOXX L.VOL. UE	IE00BFTWP510	EUR	77.100	77.100
SPDR MSCI EUR.CO.SER.UETF	IE00BKWQ0N82	EUR	30.200	30.200
VONTOBEL-EUR.EQU.I-EO	LU0278085062	EUR	5.000	5.000
XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	LU0290357176	EUR	37.000	37.000
XTR.MSCI SINGAPORE 1CDL	LU0659578842	EUR	2.660.000	2.660.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
FTGF-FT FAC.FX UETF ADL	IE00BF5DXP42	USD	86.600	86.600
JPM-ASEAN EQ.F.JPMAE IADL	LU0441852299	USD	0	17.000
MUL-AM.MSCI F.MILLE. DLA	LU2023678449	USD	170.000	170.000
SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF	IE00B9CQXS71	USD	0	100.000
AKTIEN Euro				
ACCOR SA INH. EO 3	FR0000120404	EUR	10.200	10.200
ACS,ACT.CO.SER.INH.EO-,50	ES0167050915	EUR	10.900	10.900
AENA SME S.A. EO 10	ES0105046009	EUR	0	2.650
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	EUR	0	16.700
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	EUR	1.930	1.930
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251	EUR	9.000	9.000
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	NL0011872643	EUR	9.800	9.800
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	EUR	11.700	11.700
BANCA GENERALI B EO 1	IT0001031084	EUR	5.600	5.600
BCA BPM S.P.A.	IT0005218380	EUR	75.000	75.000
BCA POP.DI SONDRIO EO 3	IT0000784196	EUR	47.000	47.000
BILFINGER SE O.N.	DE0005909006	EUR	1.800	1.800
BPER BANCA EO 3	IT0000066123	EUR	85.000	85.000
BRUNELLO CUCINELLI SPA	IT0004764699	EUR	4.250	4.250
BUREAU VERITAS SA EO -,12	FR0006174348	EUR	0	18.200
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	EUR	0	23.100
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072	EUR	0	37.500
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644	EUR	7.700	7.700
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	EUR	1.910	1.910
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	EUR	0	20.800
E.ON SE NA O.N.	DE000ENAC999	EUR	32.500	32.500

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
ELIA GROUP	BE0003822393	EUR	4.400	4.400
ENGIE S.A. INH. EO 1	FR0010208488	EUR	28.000	28.000
ERSTE GROUP BK ST.AKT.ON	AT0000652011	EUR	9.800	9.800
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	EUR	0	2.450
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	NL0006294274	EUR	5.100	5.100
FDJ UNITED (PROM.)EO-,40	FR0013451333	EUR	8.300	8.300
FORTUM OYJ EO 3,40	FI0009007132	EUR	30.500	44.000
FREENET AG NA O.N.	DE000A0Z2Z25	EUR	4.450	14.750
GEA GROUP AG	DE0006602006	EUR	8.400	8.400
GENERALI S.P.A.	IT0000062072	EUR	0	21.300
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004	EUR	4.300	4.300
HELLENIC TELEC. ORG. NAM.	GRS260333000	EUR	17.200	17.200
HERA S.P.A. EO 1	IT0001250932	EUR	116.000	116.000
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	EUR	140	140
HOCHTIEF AG	DE0006070006	EUR	1.820	1.820
IMCD N.V. EO -,16	NL0010801007	EUR	0	700
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	EUR	0	9.500
KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560	EUR	0	5.900
KESKO B	FI0009000202	EUR	0	16.500
KON. KPN NV EO-04	NL0000009082	EUR	0	142.000
KONINK.BAM GP TOON.EO-,10	NL0000337319	EUR	0	45.500
LEONARDO S.P.A. EO 4,40	IT0003856405	EUR	17.100	17.100
MAIRE SPA	IT0004931058	EUR	20.200	20.200
MEDIOBCA EO 0,50	IT0000062957	EUR	33.500	68.900
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0	EUR	0	1.970
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026	EUR	800	800
NEMETSCHEK SE O.N.	DE0006452907	EUR	3.600	3.600
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	EUR	0	118.000
OMV AG AKT. O.N.	AT0000743059	EUR	7.500	7.500
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	EUR	40.000	40.000
ORION CORP. B	FI0009014377	EUR	0	7.800
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	EUR	0	12.900
REDEIA CORPO EO-,50	ES0173093024	EUR	0	31.000
REN-REDES ENERGET. A EO 1	PTREL0AM0008	EUR	42.500	42.500
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	EUR	0	5.200
SAP SE O.N.	DE0007164600	EUR	0	2.840
SBM OFFSHORE N.V. EO-,25	NL0000360618	EUR	0	14.700
SCOUT24 SE NA O.N.	DE000A12DM80	EUR	4.700	4.700
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0	EUR	5.700	5.700
SOFINA	BE0003717312	EUR	0	990
SPIE S.A. EO 0,47	FR0012757854	EUR	9.100	9.100
TENARIS S.A. DL 1	LU2598331598	EUR	27.900	27.900
THALES S.A. EO 3	FR0000121329	EUR	2.010	2.010
UNICREDIT	IT0005239360	EUR	12.500	12.500
UNIPOL ASSICURAZIONI NAM.	IT0004810054	EUR	29.000	29.000
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2	EUR	36.800	36.800
VAN LANSCHOT KEMP. EO1	NL0000302636	EUR	0	3.900
VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	FR0000124141	EUR	15.200	15.200
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	EUR	3.950	3.950
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903	EUR	2.850	2.850

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 nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden daher in der Berichtsperiode nicht eingesetzt.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,07 % und 1,5 % 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
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG (A)	EUR	0,00	0,000
AT0000A02PE1	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG (T)	EUR	0,00	0,000
AT0000A218L7	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG (TTH)	EUR	852,44	0,321

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 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 31. Oktober 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 25. Februar 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

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 Vorsorge § 14 EStG**, 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 und unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG orientiert sich an keiner Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

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

Gemäß den Bestimmungen des Pensionskassengesetzes dürfen direkt und/oder über Anteile von Investmentfonds Aktien, Unternehmensanleihen, sonstige Beteiligungswertpapiere bis zu **70 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt **30 vH** des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Nicht anwendbar.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Nicht anwendbar.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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 01.11. bis zum 31.10.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit 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 01.11. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01.11. 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 01.11. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,65 vH** p.a. des Fondsvermögens, die aufgrund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **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: | Manila 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: | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 11,5 Mio. EUR (Stand 31.10.2025)
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