

Rechenschaftsbericht

1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungs-
jahr vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced über das abgelau-
fene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die
Preisberechnung vom 31. Dezember 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 Portfoliomanagement ausgelagert ist, wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung 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 28. April 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	
31.12.2025	199.359.329,24
31.12.2024	217.322.698,59
31.12.2023	216.730.455,49
31.12.2022	227.039.489,47
31.12.2021	252.147.353,90

Thesaurierungsfonds AT0000634704 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	225,86	3,5328	0,9772
31.12.2024	217,70	13,6754	0,6745
31.12.2023	203,01	-3,3859	0,0386
31.12.2022	199,45	-5,7822	0,0000
31.12.2021	217,29	23,8369	3,8038

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EU8 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	238,31	4,8000
31.12.2024	228,94	15,0832
31.12.2023	213,45	-3,5048
31.12.2022	209,68	-6,0404
31.12.2021	224,36	28,5947

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EV6 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	238,46	4,7885
31.12.2024	229,10	15,1013
31.12.2023	213,59	-3,5347
31.12.2022	209,85	-6,1125
31.12.2021	224,61	28,5552

Thesaurierungsfonds AT0000A06P08 in PLN	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	959,59	-40,8379	64,0180
31.12.2024	921,66	65,8273	2,8182
31.12.2023	863,13	-15,5887	0,1691
31.12.2022	915,47	-28,6549	0,0000
31.12.2021	978,68	102,3845	15,8759

Thesaurierungsfonds AT0000A0XH66 in CHF	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	115,65	-0,1097	0,0000
31.12.2024	114,87	6,4883	1,0572
31.12.2023	109,26	-1,1807	0,0203
31.12.2022	110,36	2,4704	0,4898
31.12.2021	121,33	17,2448	2,1096

Vollthesaurierungsfonds AT0000A139C4 in CZK	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	1.463,72	90,0032
31.12.2024	1.399,13	58,8553
31.12.2023	1.304,02	0,9092
31.12.2022	1.244,19	85,2929
31.12.2021	1.267,07	198,8115

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1H6A3 in PLN hedged (aufgelöst 15.12.2025)	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	0,00	0,0000
31.12.2024	138,49	12,2839
31.12.2023	128,61	10,7079
31.12.2022	122,62	2,3717
31.12.2021	124,16	9,2871

Thesaurierungsfonds AT0000A218G7 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	121,52	2,4882	0,6909
31.12.2024	116,87	7,3359	0,8495
31.12.2023	108,50	-0,9575	0,0195
31.12.2022	105,76	-2,2305	0,0000
31.12.2021	114,67	12,4318	2,3222

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Thesaurierungsanteil (AT0000634704)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	217,70
Auszahlung am 30.04.2025 (errechneter Wert: 210,23) von EUR 0,6745 (entspricht 0,003208 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	225,86
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0032 * 225,86)	226,58
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,88
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,08

Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08EU8)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	228,94
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	238,31
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,37
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,09

Vollthesaurierungsanteil IA (AT0000A08EV6)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	229,10
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	238,46
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,36
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,09

Thesaurierungsanteil PLN (AT0000A06P08)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	921,66
Auszahlung am 30.04.2025 (errechneter Wert: 889,82) von PLN 2,8182 (entspricht 0,003167 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	959,59
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0032 * 959,59)	962,63
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	40,97
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,45

Thesaurierungsanteil CHF (AT0000A0XH66)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	114,87
Auszahlung am 30.04.2025 (errechneter Wert: 109,39) von CHF 1,0572 (entspricht 0,009665 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	115,65
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0097 * 115,65)	116,77
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	1,90
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	1,65

Vollthesaurierungsanteil IA CZK (AT0000A139C4)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	1.399,13
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.463,72
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	64,59
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,62

Vollthesaurierungsanteil A PLN H (aufgelöst 15.12.2025) (AT0000A1H6A3)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	138,49
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	0,00
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	6,70
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rumpfgeschäftsjahr in %	4,84

Thesaurierungsanteil H (AT0000A218G7)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	116,87
Auszahlung am 30.04.2025 (errechneter Wert: 112,63) von EUR 0,8495 (entspricht 0,007542 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	121,52
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0075 * 121,52)	122,44
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	5,57
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,76

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		5.048.577,31
Ordentliches Fondsergebnis		-524.993,00
Erträge (ohne Kursergebnis)		4.548.271,75
Dividendenergebnis aus Subfonds	2.015.032,05	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	2.427.804,58	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	152,41	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-12.536,70	
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-1,03	
Zinsenerträge	117.820,44	
Aufwendungen		-5.073.264,75
Zulassungskosten Ausland	-14.436,24	
Depotbankgebühren	-106.766,90	
Depotgebühren	-59.485,58	
Performancegebühren	-765.923,91	
Wirtschaftsprüfungskosten	-16.331,60	
Verwaltungskostenrückvergütung	56.685,22	
Verwaltungsgebühren	-4.147.340,94	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-19.664,80	
Realisiertes Kursergebnis		5.573.570,31
ausschüttungsgleiche Erträge	2.786.641,07	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.365.138,20	
Realisierte Gewinne	16.475.871,31	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-559.518,63	
Realisierte Verluste	-14.494.561,64	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		4.093.349,71
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	4.107.018,60	
Veränderung der Dividendenforderungen	-13.668,89	
C) Ertragsausgleich		-324.735,66
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-324.735,66	
Fondsergebnis gesamt		8.817.191,36

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 339.249,76 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens	Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.12.2024 (1.357.232,223 Anteile)	217.322.698,59
Auszahlung am 30.04.2025 (EUR 0,6745 x 710.021,591 Thesaurierungsanteilen)	-478.909,56
Auszahlung am 30.04.2025 (EUR 0,8495 x 93.381,767 Thesaurierungsanteilen)	-79.327,81
Auszahlung am 30.04.2025 (CHF 1,0572 x 13.301,577 Thesaurierungsanteilen)	-14.971,97
Auszahlung am 30.04.2025 (PLN 2,8182 x 45.106 Thesaurierungsanteilen)	-29.790,89
Mittelveränderung	-26.177.560,48
aus Zertifikatabsatz	5.875.622,66
aus Zertifikatrücknahmen	-32.377.918,80
Anteiliger Ertragsausgleich	324.735,66
Fondsergebnis gesamt	8.817.191,36
Fondsvermögen am 31.12.2025 (1.132.310,146 Anteile)	199.359.329,24

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

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 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. Im November mussten die internationalen Aktienindizes eine Abwärtsbewegung hinnehmen. 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.

In den letzten Monatsmonat starteten europäische und US-amerikanische Indizes eher verhalten, während fernöstliche Indizes eine Aufwärtsbewegung verzeichneten. Kurz vor Weihnachten jedoch mussten neben dem Nikkei225 auch US-amerikanische Indizes ihre anfänglichen Gewinne abgeben, bevor sie, kurz vor Jahresende eine erneute Aufwärtsbewegung verzeichnen konnten. Europäische Indizes hingegen stellten einen weit weniger volatilen Kursverlauf unter Beweis und schlossen das Jahr 2025 deutlich positiv. Eine starke Aufwärtsbewegung verzeichnete neben dem Goldpreis, der seine Jahresrally mit einem neuen Allzeithoch krönte, auch der Silberpreis mit einem Rekordhoch von über 80 US-Dollar pro Unze. Im medialen Mittelpunkt stand die Zinssenkung der Fed um 25 Basispunkte.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Er kann bis zu 50% in Aktienfonds und bis zu 100% in Anleihen- und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds investieren. Bei der Umsetzung der Anlagepolitik wird verstärkt einem "Total Return Ansatz" gefolgt. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr längerfristig in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv gemanagt. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern, Anleihen und Produkten mit starker Negativkorrelation zu den klassischen Aktienindizes investiert.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum			
PLN							1.571,40	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WAEHRUNGEN							1.238,45	0,00
CHF							1.238,45	0,00
ABGRENZUNGEN							-692.433,56	-0,35
DIVERSE GEBÜHREN							-702.243,43	-0,35
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							5.538,38	0,00
ZINSENANSPRÜCHE							4.271,49	0,00
Fondsvermögen						EUR	199.359.329,24	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						EUR	225,86	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						EUR	238,31	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						EUR	238,46	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						PLN	959,59	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						CHF	115,65	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						CZK	1.463,72	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H (aufgelöst 15.12.2025)						PLN	0,00	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						EUR	121,52	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						STK	678.305,054	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						STK	7.300,710	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						STK	61.636,755	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						STK	24,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						STK	11.613,426	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						STK	279.940,161	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H (aufgelöst 15.12.2025)						STK	0,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						STK	93.490,040	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2025

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,21590	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93000	= 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,23500	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,17585	= 1 (EUR)

Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN				
FISCH BOND CHF BC CHF	LU0102602561	CHF	2.750	2.750
JPM-GLB AGG BD UE HSF	IE000LKQ2K98	CHF	710.000	710.000
UBS(I.)ETF-GL.GEN.E.AASFH	IE00BDR5H412	CHF	0	670.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
ACATIS IFK VALUE RENTEN A	DE000A0X7582	EUR	0	46.500
AF-EU.SUB.BD.ESG I2EOC	LU1328848970	EUR	0	8.300
AF-OPYIE.SH.T. I2 UH.EOA	LU1883339746	EUR	0	4.350
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	0	1.860
AIS-A.EO GV.TLT.GR.BD EOC	LU1681046261	EUR	93.000	93.000
AIS-AM.E.V.F.EOC	LU1681042518	EUR	12.400	12.400
AIS-AM.MSCI E.M.V.F. EOC	LU1681041627	EUR	102.000	102.000
AM-SP GL.FI.ESG EOA	IE000KYX7IP4	EUR	560.000	560.000
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	7.100	15.520
AMPEGA CR.OPPS R.FDS I(A)	DE000A2QFHD8	EUR	0	23.200
AMU.EO LI.SH.TE.RESP. C	FR0007435920	EUR	1.800	1.800
AXA WF-SUST.EQ.QI ZICHEOA	LU0943665421	EUR	0	25.500
B.-JPMESGEM UCITS ETF EOA	LU2244387457	EUR	2.500.000	2.500.000
BGF-E.M.L.CURR.B.FD2 EOH	LU0622213642	EUR	510.000	510.000
BGF-EUR.HI.YIELD BD D2EOD	LU1191877965	EUR	544.000	544.000
BNPP EM BD OPP. IRHEOC	LU0823390272	EUR	58.000	58.000
BNPP EO HY S.DUR BD IHEOC	LU1022395633	EUR	0	14.690
BNPP EURO HY BD IC	LU0823381016	EUR	23.800	23.800
BNPP EUROPE CONVERT.CAPI	LU0086913125	EUR	18.900	18.900
BNPP GBL CONV. CL.RHEOCAP	LU0823394852	EUR	26.000	26.000
BNPP LOCAL EM BD IRHEOC	LU0823386916	EUR	53.000	53.000
CONV.FAIR & SUS FD(R)(A)	AT0000A21KT0	EUR	31.500	31.500

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
CONVERT.ALLCAP CON.(R)T	AT0000A09008	EUR	12.000	12.000
DEKA-DIGITALE KOMMUNIK.CF	DE000DK0LNL9	EUR	60.000	60.000
DK EO STOXX SEL.DIVID.30	DE000ETFLO78	EUR	246.000	246.000
DNCA INV.-CONVERTIBL.I EO	LU0401808935	EUR	13.000	13.000
DWS I.-CONVERT. FC	LU0179220412	EUR	20.100	20.100
EDRF-EURO HIGH YLD IE0A	LU1160362742	EUR	228	228
ERSTE RE BD MÜNDEL R01 T	AT0000812995	EUR	360.000	360.000
F.TEM.INV-AS.BD A AEUR-H1	LU0316493740	EUR	172.000	172.000
FISCH CONV.GBL SUST. AE	LU0428953425	EUR	31.500	31.500
FT ICAV-F.EUR.Q.D.ETF EOD	IE00BF2B0L69	EUR	625.000	625.000
FTGF W.ASS.AS.OPP. AEOAH	IE00B2Q1FL66	EUR	48.500	48.500
GS GL EQ.IMP.OP ICEO	LU0250161907	EUR	0	107
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	EUR	78.000	78.000
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	EUR	0	848.000
ISHARES DIVDAX UCITS ETF	DE0002635273	EUR	840.000	840.000
ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	IE00B4WXJG34	EUR	74.000	74.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	1.420.000	1.420.000
JPMF-M.E.A.E.O. JAACEUREO	LU2539333562	EUR	37.500	37.500
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	145	145
LO FDS.-CONVERT.BD NAE0	LU0209988657	EUR	344.000	344.000
LUPUS ALPHA SUS.CON.BDS C	DE000A2DTNQ7	EUR	36.000	36.000
M+G(L)I1-G.CV. EOAC	LU1670709143	EUR	176.000	176.000
MAN F.-MAN GL.CONV.ILHEO	IE00B29Z0C19	EUR	34.000	34.000
MAN F.VI-HGH YLD OP.I EO	IE00BDTYL24	EUR	9.900	9.900
MAN VI-H.Y.O.DE IEONDMO	IE00BKRQZ382	EUR	75.400	124.800
MFS-M.GLOBAL CONV. IE0A	LU1274833612	EUR	360.000	360.000
OAKT.L-GL EX-US CO.IEOA	LU0931240575	EUR	52.100	52.100
OFI TRESORERIE PER.ISR IC	FR0011381227	EUR	265	265
PI.GIS-GL.L.D.R.R.INSTEOH	IE00BHZKQB61	EUR	440.000	440.000
R-CO CVC.CVB.EU C	FR0007009139	EUR	5.700	5.700
RAIFF.OESTERR.-RENT (I) A	AT0000A13K20	EUR	710.000	710.000
RCG-ROB.GEND.EQUAL.IEOA	LU2145459777	EUR	0	16.000
ROBECO C.G.F-R.F.I.B.I EO	LU0622664224	EUR	0	8.750
SCHOELLERBANK VORSORGEFD.	AT0000820402	EUR	44.000	44.000
SCHR.-GL.S.C.BD CEOA	LU1910163606	EUR	18.800	18.800
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	45.200	45.200
SISF GL.HY C ACC.EO HDGD	LU0189895658	EUR	97.000	97.000
SISF-GL.CR.H.INC.CACC.EOH	LU0903425766	EUR	33.500	33.500
SPDR MSCI EUR.CO.SER.ETF	IE00BKWQ0N82	EUR	200.000	200.000
SPDR MSCI EUROPE FIN.ETF	IE00BKWQ0G16	EUR	164.000	164.000
UBS FDSO-UBS C.C.CR.SFHEO	IE00BMC5DV85	EUR	52.000	52.000
UBSCOREBBGTIPS1-10UE HEOA	LU1459801780	EUR	970.000	970.000
UBSFACMSCIEMULVOL EOAD	LU1215454460	EUR	820.000	820.000
VANECK MSTR.DM DIV.OC.ETF	NL0011683594	EUR	420.000	420.000
XTR.FTSE 100 SH.DA.SW. 1C	LU0328473581	EUR	660.000	660.000
XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C	LU0290356954	EUR	90.000	90.000
XTR.MSCI EM LAT.AM.ESG 1C	LU0292108619	EUR	170.000	170.000
XTR.MSCI SINGAPORE 1CDL	LU0659578842	EUR	0	11.410.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
AF-AM.FUS C.BD IDLC	LU1162497157	USD	0	3.850
ASHMORE-EM.MKTS FR.EQ.IDL	LU0794787092	USD	0	10.830
FILII-GLGVBCCLAW DLD	IE000IF0HTJ9	USD	445.000	445.000
FTGF-FT FAC.FX UETF ADL	IE00BF5DXP42	USD	218.400	218.400
LG APAC XJ.Q.D.E.W.DLDET	IE00BMYDMB35	USD	740.000	740.000

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
LO-ASIA VALUE BOND NADL	LU1480984845	USD	0	8.000
MSI-EM.MKTS DEBT NAM.Z DL	LU0360479504	USD	0	127.000
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCDL	IE00B99K4563	USD	0	537.000
PFGIS.-PIM.C.SEC. INS.DLI	IE00BLZH2R37	USD	0	96.000
PGI-EM BOND ESG FD IDL	IE00B61N1B75	USD	0	489.000
PGIF-F.U.EM F.I.I DL ACC	IE00BD2ZKP80	USD	0	365.000
SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF	IE00B9CQXS71	USD	0	580.000
UBS FDSO-BLOOMB.C.CM.DLAA	IE00BYLVH00	USD	630.000	630.000
UBSLFS-BB US LIQ.CORP.ADL	LU1048316720	USD	0	445.000
VANECKETFSDFNS ADLA	IE000YYE6WK5	USD	160.000	160.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DEISENTERMINGESCHAEFTE SCHWEIZER FRANKEN				
DTG CHF EUR 31.10.25	DTG190169	CHF	71.000	71.000
DTG EUR CHF 03.10.25	DTG189417	CHF	1.362.000	1.362.000
DTG EUR CHF 03.10.25	DTG189893	CHF	1.362.000	1.362.000
DTG EUR CHF 04.07.25	DTG187389	CHF	1.460.000	1.460.000
DTG EUR CHF 04.07.25	DTG188007	CHF	1.460.000	1.460.000
DTG EUR CHF 05.09.25	DTG188675	CHF	1.359.000	1.359.000
DTG EUR CHF 05.09.25	DTG189416	CHF	1.359.000	1.359.000
DTG EUR CHF 06.06.25	DTG186528	CHF	1.456.000	1.456.000
DTG EUR CHF 06.06.25	DTG187388	CHF	1.456.000	1.456.000
DTG EUR CHF 08.08.25	DTG188008	CHF	1.452.000	1.452.000
DTG EUR CHF 08.08.25	DTG188067	CHF	73.000	73.000
DTG EUR CHF 08.08.25	DTG188674	CHF	1.379.000	1.379.000
DTG EUR CHF 09.05.25	DTG186127	CHF	1.452.000	1.452.000
DTG EUR CHF 09.05.25	DTG186527	CHF	1.452.000	1.452.000
DTG EUR CHF 11.04.25	DTG185737	CHF	1.532.000	1.532.000
DTG EUR CHF 11.04.25	DTG186082	CHF	81.000	81.000
DTG EUR CHF 11.04.25	DTG186126	CHF	1.451.000	1.451.000
DTG EUR CHF 14.02.25	DTG184701	CHF	1.536.000	1.536.000
DTG EUR CHF 14.02.25	DTG185089	CHF	1.536.000	1.536.000
DTG EUR CHF 14.03.25	DTG185090	CHF	1.584.000	1.584.000
DTG EUR CHF 14.03.25	DTG185736	CHF	1.584.000	1.584.000
DTG EUR CHF 17.01.25	DTG184299	CHF	0	1.547.000
DTG EUR CHF 17.01.25	DTG184700	CHF	1.547.000	1.547.000
DTG EUR CHF 28.11.25	DTG190286	CHF	1.332.000	1.332.000
DTG EUR CHF 28.11.25	DTG190900	CHF	1.332.000	1.332.000
DTG EUR CHF 31.10.25	DTG189894	CHF	1.383.000	1.383.000
DTG EUR CHF 31.10.25	DTG190285	CHF	1.312.000	1.312.000
DEISENTERMINGESCHAEFTE TSCHHECHISCHE KRONEN				
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189415	CZK	398.270.000	398.270.000
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189891	CZK	398.270.000	398.270.000
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG187385	CZK	395.790.000	395.790.000
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG188003	CZK	395.790.000	395.790.000
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG188685	CZK	396.880.000	396.880.000
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG189414	CZK	396.880.000	396.880.000
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG186518	CZK	394.520.000	394.520.000
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG187384	CZK	394.520.000	394.520.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188004	CZK	395.200.000	395.200.000
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188684	CZK	395.200.000	395.200.000
DTG EUR CZK 09.05.25	DTG186118	CZK	388.080.000	388.080.000
DTG EUR CZK 09.05.25	DTG186517	CZK	388.080.000	388.080.000
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG185735	CZK	404.880.000	404.880.000
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG186117	CZK	404.880.000	404.880.000
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG184699	CZK	406.110.000	406.110.000
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG185095	CZK	406.110.000	406.110.000
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185096	CZK	415.890.000	415.890.000
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185734	CZK	415.890.000	415.890.000
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184289	CZK	0	409.480.000
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184698	CZK	409.480.000	409.480.000
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190282	CZK	411.790.000	411.790.000
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190896	CZK	411.790.000	411.790.000
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG189892	CZK	405.260.000	405.260.000
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG190281	CZK	405.260.000	405.260.000
DEVISENTERMINGESCHAEFTE EURO				
DTG CHF EUR 31.10.25	DTG190169	EUR	76.881	76.881
DTG EUR CHF 03.10.25	DTG189417	EUR	1.455.253	1.455.253
DTG EUR CHF 03.10.25	DTG189893	EUR	1.455.128	1.455.128
DTG EUR CHF 04.07.25	DTG187389	EUR	1.564.778	1.564.778
DTG EUR CHF 04.07.25	DTG188007	EUR	1.565.348	1.565.348
DTG EUR CHF 05.09.25	DTG188675	EUR	1.448.874	1.448.874
DTG EUR CHF 05.09.25	DTG189416	EUR	1.449.136	1.449.136
DTG EUR CHF 06.06.25	DTG186528	EUR	1.563.759	1.563.759
DTG EUR CHF 06.06.25	DTG187388	EUR	1.557.386	1.557.386
DTG EUR CHF 08.08.25	DTG188008	EUR	1.560.770	1.560.770
DTG EUR CHF 08.08.25	DTG188067	EUR	78.225	78.225
DTG EUR CHF 08.08.25	DTG188674	EUR	1.467.021	1.467.021
DTG EUR CHF 09.05.25	DTG186127	EUR	1.550.123	1.550.123
DTG EUR CHF 09.05.25	DTG186527	EUR	1.556.103	1.556.103
DTG EUR CHF 11.04.25	DTG185737	EUR	1.601.104	1.601.104
DTG EUR CHF 11.04.25	DTG186082	EUR	86.622	86.622
DTG EUR CHF 11.04.25	DTG186126	EUR	1.545.590	1.545.590
DTG EUR CHF 14.02.25	DTG184701	EUR	1.639.677	1.639.677
DTG EUR CHF 14.02.25	DTG185089	EUR	1.623.679	1.623.679
DTG EUR CHF 14.03.25	DTG185090	EUR	1.677.931	1.677.931
DTG EUR CHF 14.03.25	DTG185736	EUR	1.651.548	1.651.548
DTG EUR CHF 17.01.25	DTG184299	EUR	1.659.444	0
DTG EUR CHF 17.01.25	DTG184700	EUR	1.647.322	1.647.322
DTG EUR CHF 28.11.25	DTG190286	EUR	1.438.290	1.438.290
DTG EUR CHF 28.11.25	DTG190900	EUR	1.427.500	1.427.500
DTG EUR CHF 31.10.25	DTG189894	EUR	1.480.887	1.480.887
DTG EUR CHF 31.10.25	DTG190285	EUR	1.413.641	1.413.641
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189415	EUR	16.288.429	16.288.429
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189891	EUR	16.418.089	16.418.089
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG187385	EUR	15.952.006	15.952.006
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG188003	EUR	16.035.572	16.035.572
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG188685	EUR	16.155.202	16.155.202
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG189414	EUR	16.242.275	16.242.275
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG186518	EUR	15.855.416	15.855.416
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG187384	EUR	15.911.272	15.911.272
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188004	EUR	15.998.575	15.998.575
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188684	EUR	16.095.662	16.095.662
DTG EUR CZK 09.05.25	DTG186118	EUR	15.444.925	15.444.925

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR CZK 09.05.25	DTG186517	EUR	15.603.527	15.603.527
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG185735	EUR	16.148.563	16.148.563
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG186117	EUR	16.121.043	16.121.043
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG184699	EUR	16.085.450	16.085.450
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG185095	EUR	16.205.507	16.205.507
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185096	EUR	16.589.150	16.589.150
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185734	EUR	16.594.446	16.594.446
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184289	EUR	16.284.230	0
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184698	EUR	16.222.812	16.222.812
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190282	EUR	16.896.028	16.896.028
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190896	EUR	17.039.351	17.039.351
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG189892	EUR	16.697.293	16.697.293
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG190281	EUR	16.638.338	16.638.338
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189468	EUR	3.462.634	3.462.634
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189887	EUR	3.465.437	3.465.437
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187383	EUR	3.369.289	3.369.289
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187997	EUR	3.398.152	3.398.152
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG188681	EUR	3.433.544	3.433.544
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG189467	EUR	3.452.901	3.452.901
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG186522	EUR	3.488.552	3.488.552
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG187382	EUR	3.476.923	3.476.923
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG187998	EUR	3.395.185	3.395.185
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG188680	EUR	3.395.343	3.395.343
DTG EUR PLN 09.01.26	DTG190893	EUR	3.484.496	3.484.496
DTG EUR PLN 09.01.26	DTG191172	EUR	3.489.476	3.489.476
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186120	EUR	3.432.731	3.432.731
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186521	EUR	3.431.444	3.431.444
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG185729	EUR	3.632.769	3.632.769
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG186119	EUR	3.583.008	3.583.008
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG184691	EUR	3.711.829	3.711.829
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG185091	EUR	3.799.448	3.799.448
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185092	EUR	3.899.133	3.899.133
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185685	EUR	199.557	199.557
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185728	EUR	3.682.665	3.682.665
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184295	EUR	3.728.525	0
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184690	EUR	3.745.123	3.745.123
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190278	EUR	3.492.771	3.492.771
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190892	EUR	3.507.329	3.507.329
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG189888	EUR	3.541.911	3.541.911
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG190277	EUR	3.564.289	3.564.289
DEVISENTERMINGESCHAEFTE POLNISCHE ZLOTY				
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189468	PLN	14.769.000	14.769.000
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189887	PLN	14.769.000	14.769.000
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187383	PLN	14.487.000	14.487.000
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187997	PLN	14.487.000	14.487.000
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG188681	PLN	14.699.000	14.699.000
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG189467	PLN	14.699.000	14.699.000
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG186522	PLN	14.916.000	14.916.000
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG187382	PLN	14.916.000	14.916.000
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG187998	PLN	14.510.000	14.510.000
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG188680	PLN	14.510.000	14.510.000
DTG EUR PLN 09.01.26	DTG190893	PLN	14.772.000	14.772.000
DTG EUR PLN 09.01.26	DTG191172	PLN	14.772.000	14.772.000
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186120	PLN	14.643.000	14.643.000
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186521	PLN	14.643.000	14.643.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG185729	PLN	15.250.000	15.250.000
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG186119	PLN	15.250.000	15.250.000
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG184691	PLN	15.819.000	15.819.000
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG185091	PLN	15.819.000	15.819.000
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185092	PLN	16.268.000	16.268.000
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185685	PLN	838.000	838.000
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185728	PLN	15.430.000	15.430.000
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184295	PLN	0	15.934.000
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184690	PLN	15.934.000	15.934.000
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190278	PLN	14.836.000	14.836.000
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190892	PLN	14.836.000	14.836.000
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG189888	PLN	15.119.000	15.119.000
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG190277	PLN	15.119.000	15.119.000

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

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

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

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

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,18 % und 1,47 % 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
AT0000634704	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)	EUR	551.037,18	0,360
AT0000A08EU8	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I	EUR	6.614,48	0,380
AT0000A08EV6	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA	EUR	54.525,95	0,371
AT0000A06P08	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN	PLN	0,00	0,000
AT0000A0XH66	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF	CHF	0,00	0,000
AT0000A139C4	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK	CZK	1.901.172,95	0,464
AT0000A1H6A3	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H	PLN	84.602,41	0,000
AT0000A218G7	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H	EUR	56.165,51	0,049

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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. Dezember 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 28. April 2026

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dipl. Kffr. Karen Burghardt
Wirtschaftsprüferin

Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Produktname

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

Legal entity identifier

5299003BG980I9OJQG18

Ökologische- und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐

Ja

☐ ☒ ☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt trägt zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced strebte moderates Kapitalwachstum an.

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced wurde aktiv gemanagt und orientierte sich nicht an einer Benchmark. Es wurde vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Für den Fonds durften nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagte zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 gem. Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Dabei war der Erwerb von Aktienfonds auf 50 vH des Fondsvermögens begrenzt. Dabei konnten auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstrebten.

Der direkte Erwerb von Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie von Anleihen war in Summe mit 49 vH des Fondsvermögens begrenzt, wobei die gesamte Aktienquote, d.h. Aktien und Aktien gleichen Wertpapiere sowie Aktienfonds, 50 vH des Fondsvermögens nicht überschreite. Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) durften bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten durften bis zu 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es war kein Mindestbankguthaben zu halten.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator

Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind

Beschreibung

Als nachhaltig gelten die Fonds, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben und die Prinzipien der guten Unternehmensführung beachten oder eine nachhaltige Investition anstreben. Dabei wird insbesondere darauf geachtet, dass ausschließlich in Zielfonds investiert wird, welche als Fonds gemäß Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (OffVO) klassifiziert und als solche beworben werden.

Methodik

Überprüfung, ob die Fonds gemäß OffVO nach Artikel 8 oder 9 klassifiziert sind.

Indikator

Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind

Beschreibung

Es wird in Zielfonds investiert, die nach Artikel 2 Nr. 7 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 (geändert durch Delegierte Verordnung 2021/1253) (MiFID-II)

- (a) einen Mindestanteil in ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 Nummer 1 der Verordnung (EU) 2020/852;
- (b) einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 Nummer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088;
- (c) eine Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vorweisen oder einer Kombination dessen entsprechen.

Methodik

Überprüfung, ob die Fonds mindestens eine der oben beschriebenen Anforderungen (a) bis (c) gemäß MiFID-II erfüllen.

● Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende

Referenzstichtag	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind	52,72	0,00 59,35	58,30
Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind	21,31	22,83	32,27

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

für einen Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren verweisen wir auf die Abschnitte "Wie haben Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?" und "Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende".

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Zu den Hauptinvestitionen zählen die 15 Positionen des Wertpapiervermögens mit dem höchsten Durchschnittswert der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 - 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amundi Funds - Global Subordinated Bond (LU1883334606)	Treuhand- und sonstige Fonds	8,05%	Luxemburg
Nordea 1-European Financial Debt Fund-BI (LU0772943501)	Treuhand- und sonstige Fonds	5,89%	Luxemburg
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF (LU1130155606)	Treuhand- und sonstige Fonds	5,44%	Luxemburg
Franklin LibertyQ European Dividend UCITS ETF (IE00BF2B0L69)	Treuhand- und sonstige Fonds	5,07%	Irland
AMUNDI ETF MSCI EUROPE ENERGY (FR0010930644)	Treuhand- und sonstige Fonds	4,52%	Frankreich
Man Funds VI - Man High Yield Opportunities DE (IE00BKRQZ382)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,53%	Irland
xTrackers MSCI Singapore UCITS ETF (LU0659578842)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,42%	Luxemburg
L&G Quality Equity Dividends ESG Exclusions Europe (IE00BMYDM919)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,15%	Irland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amundi Funds - Emerging Markets Short Term Bond (LU1882464198)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,86%	Luxemburg
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (IE00BKWQ0G16)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,79%	Irland
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund-I (IE00B51PLJ46)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,77%	Irland
UBS Lux Fund Solutions - Factor MSCI EMU Low Volat (LU1215454460)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,70%	Luxemburg
Berenberg Financial Bonds (LU0636630260)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,68%	Luxemburg
BNP Paribas Funds Japan Small Cap (LU0925122235)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,55%	Luxemburg
iShares DivDAX (DE) ETF (DE0002635273)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,46%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

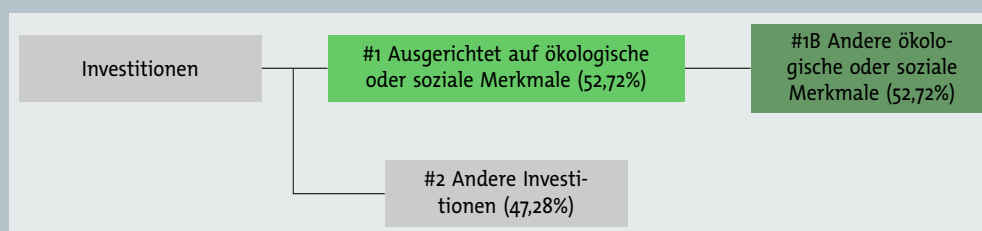
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent dargestellt. Mit „Investitionen“ werden alle für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorliegen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Es wird für alle Positionen des Wertpapiervermögens der Durchschnitt der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage je Wirtschaftssektor gebildet. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Investitionen in fossile Brennstoffe lagen nicht vor.

Branche	Anteil
Treuhand- und sonstige Fonds	90,21%
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	2,69%
Beteiligungsgesellschaften	1,97%
Fondsmanagement	1,88%
Effekten- und Warenhandel	0,58%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung getätigt. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

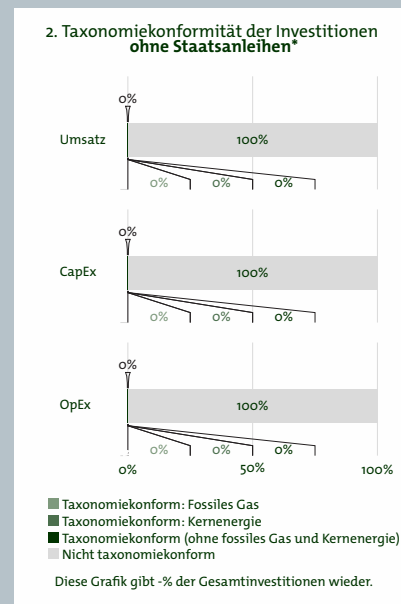
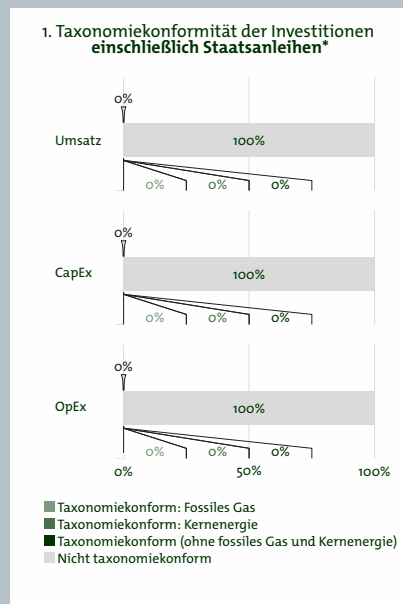
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für diesen Fonds wurden keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für diesen Fonds wurden in früheren Bezugszeiträumen keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen hat sich nicht geändert.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) gemessen. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unter #1A entnommen werden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ entnommen werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter #2 „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielsweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde mit Ausnahme der Mindestausschlüsse, welche für Investitionen zu Diversifikationszwecke greifen, kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds wendete Ausschlusskriterien an.

Investitionen in Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstießen, galten als nicht investierbar. Abgedeckt wurden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme wurden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen. Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo-Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) standen, wurden nicht getätigt.

Investitionen in Unternehmen, die einen signifikanten Umsatzanteil aus der Verstromung von Kohle oder Gewinnung von Ölsanden generierten, waren ausgeschlossen.

Bei Investitionen in Staaten wurden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung ausgeschlossen. Dimensionen der Bewertung umfassten Umwelt-, Soziale- und Regierungsaktivitäten, die internationalen Konventionen und Normen entsprachen. Hierfür wurde eine Analyse relevanter Kontroversen, wie beispielsweise Korruption, Umweltverschmutzung oder Meinungsfreiheit zu Grunde gelegt. Staaten, die gegen globale Normen wie den „Freedom House Index“ verstießen, wurden zudem ausgeschlossen.

Der Investmentfonds veranlagte mindestens 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 gem. Offenlegungsverordnung eingestuft wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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: 0,86 %

Durchschnitt VaR: 3,70 %

Maximum VaR: 5,39 %

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

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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Für Investments, die entsprechend den der Überwa-

chung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, gilt ein absoluter Ausschluss. Ein derartiger Ausschluss gilt - vorbehaltlich vereinbarter Limite - auch für Anlagen von bzw. mit Bezug zu Emittenten, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Kriterien nicht konform sind.

Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren. Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced 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, wobei der Erwerb von Aktienfonds mit 50 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.

Der direkte Erwerb von Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie von Anleihen ist in Summe mit **49 vH** des Fondsvermögens begrenzt, wobei die gesamte Aktienquote, d.h. Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie Aktienfonds, **50 vH** des Fondsvermögens nicht überschreitet.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

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 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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertr  nisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertr  nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.01. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertr  nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 01.01. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb  hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,00 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 Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg ¹⁾

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 11,5 Mio. EUR (Stand 31.12.2025)
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
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