

Rechenschaftsbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG

1. November 2021 bis 31. Oktober 2022

OGAW-Sondervermögen



RECHENSCHAFTSBERICHT

des C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis 31. Oktober 2022.

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.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	8.935
davon feste Vergütung	TEUR	7.050
davon variable Vergütung	TEUR	1.885
<hr/>		
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		80
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
<hr/>		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	3.612
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.617
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.569
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	426
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

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

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

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.442
davon feste Vergütung	TEUR	3.395
davon variable Vergütung	TEUR	47

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
---	------

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	36
---	----

Stand: 31.12.2021

Köln, am 21. Februar 2023

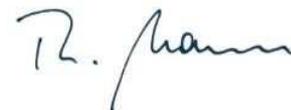
Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer



Djam Mohebbi-Ahari

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.10.2022	55.512.015,87
31.10.2021	64.920.530,45
30.10.2020	61.638.284,61
31.10.2019	70.455.091,39
31.10.2018	68.759.808,93

Ausschüttungsfonds AT0000789821 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
Geschäftsjahr		
31.10.2022	117,83	0,0000
31.10.2021	133,63	4,0100
30.10.2020	116,63	0,0000
31.10.2019	128,61	3,8600
31.10.2018	120,19	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A02PE1 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.10.2022	143,85	-8,2203	0,0000
31.10.2021	159,59	14,9061	1,3767
30.10.2020	139,29	-7,6689	0,0000
31.10.2019	149,89	4,9478	0,9000
31.10.2018	140,07	-0,7115	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A218L7 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.10.2022	98,69	-5,1307	0,0000
31.10.2021	109,45	10,0819	1,4171
30.10.2020	95,21	-4,9527	0,0000
31.10.2019	101,84	3,6680	0,3100
31.10.2018	95,17	-2,5710	0,0000

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Ausschüttungsanteil (AT0000789821)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	133,63
Ausschüttung am 15.12.2021 (errechneter Wert: 128,00) von EUR 4,0100 (entspricht 0,031328 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	117,83
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,0313 * 117,83)	121,52
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-12,11
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr	-9,06
Thesaurierungsanteil (AT0000A02PE1)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	159,59
Auszahlung am 15.12.2021 (errechneter Wert: 156,27) von EUR 1,3767 (entspricht 0,008810 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	143,85
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0088 * 143,85)	145,12
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-14,47
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-9,07
Thesaurierungsanteil (AT0000A218L7)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	109,45
Auszahlung am 15.12.2021 (errechneter Wert: 106,75) von EUR 1,4171 (entspricht 0,013275 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	98,69
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0133 * 98,69)	100,00
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-9,45
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-8,63

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-3.187.399,70
Ordentliches Fondsergebnis		-525.463,30
Erträge (ohne Kursergebnis)		524.035,01
Dividendenerträge einschl. Dividendenäquivalent	117.021,70	
inländische Dividendenerträge	8.808,75	
Dividendenergebnis aus Subfonds	62.390,56	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	346.044,69	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-15.635,31	
Zinserträge	5.404,62	
Aufwendungen		-1.049.498,31
Depotbankgebühren	-30.586,23	
Depotgebühren	-16.642,45	
Wirtschaftsprüfungskosten	-8.346,70	
Verwaltungskostenrückvergütung	14.677,34	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-15.664,82	
Verwaltungsgebühren	-992.935,45	
Realisiertes Kursergebnis		-2.661.936,40
ausschüttungsgleiche Erträge	351.011,11	
Realisierte Gewinne	3.318.778,67	
Realisierte Verluste	-6.331.726,18	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		-2.459.276,11
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-2.459.276,11	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
C) Ertragsausgleich		19.683,57
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	19.683,57	
Fondsergebnis gesamt		-5.626.992,24

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 230.146,08 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.10.2021 (436.479,167 Anteile)		64.920.530,45
Ausschüttung am 15.12.2021 (EUR 4,01 x 182.935,858 Ausschüttungsanteilen)		-733.572,79
Auszahlung am 15.12.2021 (EUR 1,3767 x 256.413,44 Thesaurierungsanteilen)		-353.004,38
Auszahlung am 15.12.2021 (EUR 1,4171 x 454,683 Thesaurierungsanteilen)		-644,33
Mittelveränderung		-2.694.300,84
aus Zertifikatsabsatz	4.096.544,60	
aus Zertifikatrücknahmen	-6.771.161,87	
Anteiliger Ertragsausgleich	-19.683,57	
Fondsergebnis gesamt		-5.626.992,24
Fondsvermögen am 31.10.2022 (417.393,205 Anteile)		55.512.015,87

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Der Beginn der Berichtsperiode verlief an den internationalen Handelsplätzen positiv. So konnten vor allem US-amerikanische Indizes überzeugen und neue Rekorde erzielen. Aber auch auf europäischer Seite konnten die Indizes von diesem schwungvollen Start profitieren. Jedoch machte diese erfolgreiche Entwicklungstendenz kurz darauf eine Kehrtwende und die Aktienindizes verloren beinahe alle anfänglichen Gewinne. Anfang Dezember konnte an den starken Berichtsperiodenbeginn angeschlossen werden. Vor allem europäische Handelsplätze lagen in der positiven Stimmung voran, wobei in weiterer Folge auch die US-amerikanischen Indizes und Indizes aus Fernost folgten. Die Zeit vor Weihnachten war jedoch von erhöhter Volatilität geprägt und die Indizes büßten die bisherige positive Wertentwicklung ein. Dies geschah vor dem medialen Hintergrund einer neu entdeckten Mutante des COVID-19 Virus genannt „Omikron“ und die dadurch womöglich entstehenden politischen Verschärfungen der Pandemie. Positiv hingegen verliefen die letzten Handelstage des Börsenjahres 2021 und somit konnten die wichtigsten internationalen Aktienindizes das Jahr im positiven Bereich abschließen.

Mit einer Aufwärtsbewegung starteten die Indizes in die erste Handelswoche, diese wurde jedoch bereits kurz darauf, vor dem Hintergrund einer geplanten Zinserhöhung und somit dem Ausstieg aus der lockeren Geldpolitik durch die US-Notenbank Fed, gebrochen. Nicht nur die Aktienindizes verloren massiv, sondern auch Kryptowährungen, wie beispielsweise Bitcoin, konnten der Abwärtsbewegung nicht entgehen. Auch ein erneuter Aufwärtsschwung in den letzten Handelstagen des Jäners konnte einen negativen Jahresauftakt nicht verhindern. Dies endete sogar in einer regelrechten Talfahrt der europäischen Indizes. So verlor beispielsweise der deutsche Aktienindex DAX, mit -10,03% in der Spitze massiv an Wert. Von medialer Seite stand der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine und somit der schwelende Krieg, nahe der Grenzen der EU, im Vordergrund. Die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland, die unter anderem ein Handelsverbot für russische Staatsanleihen und den Ausschluss mehrerer russischer Banken aus dem SWIFT-System vorsehen, führten zu einer Schließung der Moskauer Börse. Die folgenden Monate waren weiterhin von Verlusten geprägt sowie von einem massiv steigenden Ölpreis, der den höchsten Stand seit 2008 verzeichnete. Erst der Sommer brachte etwas Entspannung. Am stärksten performten hier neben den US-amerikanischen Indizes, Indizes aus Fernost, beispielsweise der japanischen Nikkei 225. Der Start in die letzten beiden Monate der Berichtsperiode verlief wiederum zweigeteilt. Während an den europäischen Handelsplätzen eine mode-

rate Aufwärtsbewegung verzeichnet werden konnte, verlief der Start der US-amerikanischen und asiatischen Indizes eher seitwärts. Diese positive Tendenz hielt jedoch nicht lange an, denn bereits zur Mitte des Septembers kam es zu einer Kehrtwende, welche herbe Verluste nach sich zog. Der europäische Leitindex EuroStoxx 50, als auch der amerikanische Dow Jones Industrial Average erreichten den niedrigsten Stand seit Ende 2020. Medial präsent waren die Zinserhöhung der US-Notenbank Fed, der Rutsch des Euros auf den tiefsten Stand seit 20 Jahren, sowie die immer weiter steigenden Energiepreise und der anhaltende Ukraine-Konflikt. Gegen Ende der Berichtsperiode konnten die internationalen Aktienindizes eine positive Tendenz aufweisen und den letzten Monat im positiven Bereich abschließen. Einmal mehr standen die weiter steigende Teuerung und die damit verbundene Erhöhung des Leitzinses durch die EZB um weitere 0,75% im Mittelpunkt der medialen Berichterstattung.

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 Wertpapieren. 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 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.10.2022	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							2.732.694,50	4,92
AKTIEN Euro							2.732.694,50	4,92
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	EUR	19.700	63.200	66.500	28,0950	553.471,50	1,00
SAFRAN INH. EO -,20	FR0000073272	EUR	2.650	2.650	0	113,7000	301.305,00	0,54
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	EUR	6.600	12.400	5.800	86,2000	568.920,00	1,02
SAP SE O.N.	DE0007164600	EUR	5.600	5.600	0	97,7400	547.344,00	0,99
SOCIETE BIC INH. EO 3,82	FR0000120966	EUR	3.500	3.500	0	57,9000	202.650,00	0,37
SODEXO S.A. INH. EO 4	FR0000121220	EUR	6.100	6.100	0	91,6400	559.004,00	1,01
INVESTMENTZERTIFIKATE							48.782.759,90	87,88
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							48.782.759,90	87,88
AIS-PE.G.B.0-1 UC.E.DREO	LU2233156582	EUR	514.000	765.300	251.300	19,6665	10.108.581,00	18,21
AIS-PU.T.B.0-1 ETF HDGEO	LU2182388749	EUR	308.000	308.000	0	19,4665	5.995.682,00	10,80
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	EUR	20	20	0	215.303,9000	4.306.078,00	7,76
ASL(L)-EURO FUND I2	LU0108940346	EUR	1.930	5.590	3.660	1.186,6070	2.290.151,51	4,13
CAN.BDS-GL IN.SH.DU.INH.I	LU0165522086	EUR	12.700	12.700	0	152,3900	1.935.353,00	3,49
CANDR.M.MKT.-EURO AAA I C	LU0354091901	EUR	4.790	4.790	0	1.042,5400	4.993.766,60	9,00
DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	LU0099730524	EUR	206	206	0	13.663,0500	2.814.588,30	5,07
GEN.IN.-EO S.TERM BD BXEO	LU0145484910	EUR	30.400	49.300	18.900	136,2600	4.142.304,00	7,46
GEN.INV.-EO BD 1-3YR.BXEO	LU0396183112	EUR	7.200	7.200	44.900	132,3720	953.078,40	1,72
ISHSIII-EO G.BD 0-1YR EOD	IE00B3FH7618	EUR	53.400	53.400	0	96,0280	5.127.895,20	9,24
L.I.-E.1-3Y I.B.G.B. D	LU1598691050	EUR	6.800	6.800	0	101,0700	687.276,00	1,24
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	44	94	50	106.717,3000	4.695.561,20	8,46
NORDEA 1-INDIAN EQ. BI-EO	LU0637334078	EUR	3.050	19.800	16.750	240,1458	732.444,69	1,32
BANKGUTHABEN							4.080.348,63	7,35
EUR-Guthaben							4.080.348,63	7,35
EUR-Guthaben							4.080.348,63	7,35
ABGRENZUNGEN							-83.787,16	-0,15
DIVERSE GEBÜHREN							-87.415,17	-0,16
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							523,07	0,00
ZINSENANSPRÜCHE							3.104,94	0,01
Fondsvermögen						EUR	55.512.015,87	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (AUS)						EUR	117,83	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						EUR	143,85	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						EUR	98,69	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (AUS)						STK	173.346,640	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						STK	243.591,882	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TTH)						STK	454,683	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.10.2022

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				
ELECTRICI.D.FR. -ANR.-	FR00140063V5	EUR	49.500	49.500
NN GROUP NV EO ANR	NL00150010L1	EUR	12.700	12.700
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
3 BANKEN EM.MKT.BD.-M.(I)	AT0000A1FAU5	EUR	0	4.500
3 BANKEN INFL.SCH.FD.(T)	AT0000A015A0	EUR	216.000	216.000
AIS-A.MSCI WESGUS UETFDR	LU2109787122	EUR	36.500	36.500
AIS-MS.WSRIPPAB DRHEOA	LU2249056297	EUR	30.000	30.000
AXA WLD-GL.I.S.D.BD.FCEO	LU1353951707	EUR	3.750	16.450
BNPP EO INFLAT.L.BD CI	LU0190305473	EUR	23.700	23.700
CS(L.)GL INFL.LNKD IBHEO	LU1089177171	EUR	0	800
DAN.IN.SICAV-EUR.SM.CAP I	LU0249699918	EUR	0	12.100
DK DB EURO.GERMANY 1-3	DE000ETFL185	EUR	83.000	83.000
DK DB EURO.GERMANY 3-5	DE000ETFL193	EUR	108.000	108.000
EAST CAP.-EC.GL.FR.MA.AEO	LU1125674454	EUR	0	13.800
ERSTE BD INFL LKD EU R T	AT0000619895	EUR	26.200	67.400
ICS-BR ICS EUR.LIQ. ACC	IE0005023910	EUR	41.000	41.000
IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	IE00B0M62X26	EUR	17.300	17.300
ISHSII-MSCI EU.QUA.DV.EOD	IE00BYYHSM20	EUR	690.000	690.000
ISHSIV-MSCI WLD.SRI U.EOA	IE00BYX2JD69	EUR	102.000	102.000
KEPLER REALZINS PLUS RF T	AT0000600671	EUR	0	10.800
LAZ.G.A.-L.G.L.I.EQAAEOH	IE00B51PLJ46	EUR	1.080.000	1.080.000
M+G(L)1-E.S.V. CEOA	LU1670707873	EUR	150.000	150.000
MAGNA UMBR.FD-MENA G A EO	IE00BFTW8Y10	EUR	0	84.000
MUL-LYCOEOGOINLIBD A	LU1650491282	EUR	24.000	81.700
NORDEA 1-GL.RE.EST.F.BIEO	LU0705259173	EUR	0	2.450
PI.GIS-GL.L.D.R.R.INSTEOH	IE00BHZKQB61	EUR	144.000	144.000

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
PIC.-SOV.SH.T.MM EUR I	LU0366536638	EUR	55.600	55.600
PICT.-SHORT-TERM MM EUR I	LU0128494944	EUR	40.000	40.000
UBAM-30 GL.LEADE.EQ.IHCEO	LU0877610377	EUR	0	21.210
UBSIETFMSWLSCRS A HEDGEDE	IE00BK72HM96	EUR	287.500	287.500
UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOD	LU1645380368	EUR	104.000	104.000
VANECK GL.REAL EST.UC.ETF	NL0009690239	EUR	36.500	36.500
WISDOMTREE US EQ.INC.EOHA	IE00BD6RZW23	EUR	34.500	34.500
XTR.II EURZ.GOV.BD 25+ 1C	LU0290357846	EUR	2.490	2.490
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
ASHMORE-EM.MKTS FR.EQ.IDL	LU0794787092	USD	0	21.300
ASSCVI-LI.PR.CAP. IDL	LU1725895293	USD	60.000	60.000
FRAN.LIB.Q.GL.DIV.UC.DLD	IE00BF2B0M76	USD	158.000	158.000
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	0	71.500
NIFLI-OST.EM.EU.EQ. RADL	LU0084288595	USD	0	18.700
SISF-INDIAN OPPORT.CACCDL	LU0959626887	USD	0	7.550
SPDR MSCI WRLD CON.STA.UE	IE00BYTRR756	USD	120.500	120.500
AKTIEN Euro				
ABN AMRO BANK DR/EO1	NL0011540547	EUR	0	51.000
ACKERMANS + VAN HAAREN	BE0003764785	EUR	1.720	1.720
AEGON NV (DEMAT.) EO-12	NL0000303709	EUR	0	144.000
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	EUR	7.930	7.930
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	EUR	6.150	6.150
ALTRI SGPS NAM. EO-,125	PTALTOAE0002	EUR	64.000	64.000
AMG ADVANC.METAL.GR.EO-02	NL0000888691	EUR	15.100	15.100
ANDRITZ AKT.O.N.	AT0000730007	EUR	5.000	5.000
ARKEMA INH. EO10	FR0010313833	EUR	5.400	5.400
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	NL0011872643	EUR	0	16.100
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	EUR	47.900	76.400
AZIMUT HLDG S.P.A.	IT0003261697	EUR	0	26.000
BANCA MEDIOLANUM NOM.	IT0004776628	EUR	0	69.000
BAY.MOTOREN WERKE VZO	DE0005190037	EUR	4.950	4.950
BAYER AG NA O.N.	DE000BAY0017	EUR	9.000	9.000
BCA BPM S.P.A.	IT0005218380	EUR	190.000	190.000
BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000	EUR	6.000	6.000
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	EUR	10.200	10.200
BPER BANCA EO 3	IT0000066123	EUR	0	310.000
BUREAU VERITAS SA EO -,12	FR0006174348	EUR	44.500	44.500
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	EUR	3.100	3.100
CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	FR0000120172	EUR	31.000	31.000
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072	EUR	50.000	50.000
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	EUR	15.800	15.800
DASSAULT AVIAT.INH.EO-,80	FR0014004L86	EUR	7.650	7.650
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	NL0015435975	EUR	29.000	29.000
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	EUR	3.650	6.400
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	EUR	50.100	50.100
EIFPAGE SA INH. EO 4	FR0000130452	EUR	5.000	5.000
ELECTRICI.D.FRANCE EO-,50	FR0010242511	EUR	0	49.500
ELIA GROUP	BE0003822393	EUR	2.060	2.060
ELISA OYJ A O.N.	FI0009007884	EUR	11.100	11.100
ENGIE S.A. INH. EO 1	FR0010208488	EUR	47.500	47.500
ENI S.P.A.	IT0003132476	EUR	41.500	97.500
ERG S.P.A. EO 0,10	IT0001157020	EUR	12.700	12.700
EUROBANK ERGASIAS EO-,22	GR5323003012	EUR	232.000	232.000
EUROFINS SCI.INH.EO 0,01	FR0014000MR3	EUR	6.600	6.600

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
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	NL0006294274	EUR	0	5.400
FLUTTER ENTMT PLC EO-,09	IE00BWT6H894	EUR	4.000	4.000
FRENET AG NA O.N.	DE000A0Z2ZZ5	EUR	49.400	49.400
GALP ENERGIA SGPS NOM.EO1	PTGAL0AM0009	EUR	52.000	52.000
GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01	FR0011726835	EUR	13.700	13.700
GBL SA	BE0003797140	EUR	6.300	6.300
GENERALI	IT0000062072	EUR	30.000	64.500
GETLINK EO -,40	FR0010533075	EUR	30.000	30.000
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215	EUR	7.300	7.300
HEINEKEN EO 1,60	NL0000009165	EUR	6.000	6.000
HEINEKEN HLDG EO 1,60	NL0000008977	EUR	3.800	3.800
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	EUR	439	439
HUGO BOSS AG NA O.N.	DE000A1PHFF7	EUR	10.400	10.400
IMCD N.V. EO -,16	NL0010801007	EUR	3.850	7.000
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	EUR	49.500	49.500
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	EUR	57.000	106.500
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	EUR	218.000	218.000
JDE PEETS NV EO-,01	NL0014332678	EUR	10.400	10.400
JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	PTJMT0AE0001	EUR	26.000	52.000
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	EUR	0	8.050
KONINKLIJKE DSM EO 1,50	NL0000009827	EUR	3.350	3.350
LEONARDO S.P.A. EO 4,40	IT0003856405	EUR	65.000	65.000
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	EUR	6.050	6.050
MICHELIN NOM. EO 2	FR0000121261	EUR	4.300	4.300
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	EUR	5.000	5.000
NATURGY ENERGY INH. EO 1	ES0116870314	EUR	22.300	22.300
NN GROUP NV EO -,12	NL0010773842	EUR	26.113	40.313
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	EUR	114.000	114.000
OCI N.V. EO 0,02	NL0010558797	EUR	18.500	18.500
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	EUR	109.000	109.000
ORION CORP. B	FI0009014377	EUR	13.300	28.900
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693	EUR	0	3.350
PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577	EUR	0	13.100
RAIFF.BK.INT. AG INH.AKT.	AT0000606306	EUR	16.200	16.200
RED ELECTRICA CORP.EO-,50	ES0173093024	EUR	31.000	31.000
REMY COINTREAU EO 1,60	FR0000130395	EUR	3.000	3.000
REPSOL S.A. INH. EO 1	ES0173516115	EUR	40.000	40.000
RHEINMETALL AG	DE0007030009	EUR	3.350	3.350
SAMPO OYJ A	FI0009003305	EUR	0	14.100
SCOR SE EO 7,8769723	FR0010411983	EUR	20.800	20.800
SES S.A. FDR A	LU0088087324	EUR	0	38.500
SHELL PLC A EO-07	GB00B03MLX29	EUR	0	30.000
SUEDZUCKER AG O.N.	DE0007297004	EUR	19.800	19.800
SUEZ EO 4	FR0010613471	EUR	0	28.400
TELEFONICA DTL D HLDG NA	DE000A1J5RX9	EUR	164.000	164.000
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18	EUR	138.000	138.000
TENARIS S.A. NA DL 1	LU0156801721	EUR	43.500	43.500
THALES S.A. EO 3	FR0000121329	EUR	9.900	9.900
TIETOEVRV OYJ	FI0009000277	EUR	5.600	5.600
UCB S.A.	BE0003739530	EUR	5.600	5.600
UNICREDIT	IT0005239360	EUR	47.000	47.000
UNIPER SE NA O.N.	DE000UNSE018	EUR	9.100	9.100
UNIPOLSAI ASSICU.SPA O.N.	IT0004827447	EUR	176.000	176.000
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2	EUR	26.500	26.500

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
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	EUR	6.000	6.000
VIVENDISE INH. EO 5,5	FR0000127771	EUR	38.000	58.400
WORLDLINE S.A. EO -,68	FR0011981968	EUR	13.400	13.400

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.

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für alle Anteilklassen wird gemäß der Fondsbestimmungen eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Während der Berichtsperiode wurden für diese Anteilklassen keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,05 % und 1,35 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, 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 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 21. Februar 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf www.profitweb.at 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

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

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 auszuführen.

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 auszuführen, 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 auszuführen, 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: Maninal International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: Amercian Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.10.2022)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Geschäftsführung

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

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

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

Manfred Köberlein (bis zum 31.12.2021)

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Aufsichtsrat

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

Harry Ploemacher, Vorsitzender (bis zum 01.03.2022)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Norbert Eickermann (bis zum 01.03.2022)
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf (bis zum 01.03.2022)
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Sven Lixenfeld (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum
01.03.2022)
Rechtsanwalt, 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



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