

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Deutschland
(Verwaltungsgesellschaft)

Rechenschaftsbericht

über das Rechnungsjahr

1. November 2019 bis 31. Oktober 2020
des

C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG

Es handelt sich um einen OGAW gemäß § 2 Abs. 1 und 2 iVm. § 50 InvFG

Inhaltsverzeichnis

Rechenschaftsbericht.....	1
Inhaltsverzeichnis	2
RECHENSCHAFTSBERICHT	3
1. Vergleichende Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds in Euro.....	5
2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens.....	6
2.1 Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)	6
2.2 Fondsergebnis	7
2.3 Entwicklung des Fondsvermögens	8
3. Finanzmärkte.....	9
4. Anlagepolitik	9
5. Zusammensetzung des Fondsvermögens	10
6. Bestätigungsvermerk	16
7. Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011.....	18
Artikel 1 Miteigentumsanteile	18
Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)	18
Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze	18
Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme	19
Artikel 5 Rechnungsjahr	19
Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung	19
Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr	20
8. Steuerliche Behandlung	20
9. Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft.....	21
Verwaltungsgesellschaft	21
Geschäftsführung	21
Aufsichtsrat	21
Fondsmanagement	21
Depotbank	21
Abschlussprüfer	21
10. ANHANG.....	22
Liste der Börsen mit amtlichen Handel und von organisierten Märkten.....	22
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	22
2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR	22
3. Börsen in außereuropäischen Ländern	23
4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft	23
5. Börsen mit Futures und Options Märkten	24

RECHENSCHAFTSBERICHT

des C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020.

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.

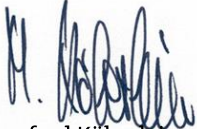
Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates sowie den Gesellschafterkreis finden sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2019)		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	7.325
davon feste Vergütung	TEUR	5.661
davon variable Vergütung	TEUR	1.664
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		62
Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.102
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.619
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.086
davon andere Risikoträger		n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	398
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		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.amega.com) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.		

Vom externen Portfoliomanager ARTS Asset Management GmbH wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung übermittelt (Stand 31.12.2019):		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	2.563,51
davon feste Vergütung	TEUR	2.420,27
davon variable Vergütung	TEUR	143,24
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	TEUR	36

Köln, am 15. Februar 2021

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Jürgen Meyer



Dr. Thomas Mann

1. Vergleichende Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds in Euro

	Thesaurierungsanteilsscheine: ISIN-Code AT0000A02PE1 (T)				Ausschüttungsanteilsscheine: ISIN-Code AT0000789821 (A)	
	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je The- saurierungs- anteil	Zur Thesaurie- rung verwen- deter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) Satz InvFG	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsan- teil
31.10.2020	61.638.284,61	139,29	-7,6689	0,00	116,63	0,00
31.10.2019	70.455.091,39	149,89	4,9478	0,90	128,61	3,86
31.10.2018	68.759.808,93	140,07	-0,7115	0,00	120,19	0,00
31.10.2017	72.924.393,11	149,43	7,0641	0,20	129,62	1,60

	Thesaurierungsanteilsscheine: ISIN-Code AT0000A218L7 (H)			
	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je The- saurierungs- anteil	Zur Thesaurie- rung verwen- deter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) Satz InvFG
31.10.2020	61.638.284,61	95,21	-4,9527	0,00
31.10.2019	70.455.091,39	101,84	3,6680	0,31
31.10.2018	68.759.808,93	95,17	-2,5710	0,00

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance) Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Ausschüttungsanteil AT0000789821
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	128,61
Ausschüttung am 16.12.2019 (errechneter Wert: 125,06) von EUR 3,86 entspricht 0,030865 Anteilen	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	116,63
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,0309 * 116,63)	120,23
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-8,38
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr	-6,52
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance) Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Thesaurierungsanteil AT0000A02PE1
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	149,89
Auszahlung am 16.12.2019 (errechneter Wert: 149,35) von EUR 0,9019 entspricht 0,006039 Anteilen	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	139,29
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,006 * 139,29)	140,13
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-9,76
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-6,51
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance) Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Thesaurierungsanteil IT retrofre AT0000A218L7
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	101,84
Auszahlung am 16.12.2019 (errechneter Wert: 101,85) von EUR 0,3057 entspricht 0,003001 Anteilen	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	95,21
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,003 * 95,21)	95,50
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-6,34
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils IT retrofre im Rechnungsjahr	-6,23

2.2 Fondsergebnis

Ertragsrechnung		
Kontogruppe / Konto	Teilbetrag	Ergebnis
A) Realisiertes Fondsergebnis		
<u>Ordentliches Fondsergebnis</u>		
<i>Erträge (ohne Kursergebnis)</i>		
Dividendenerträge einschl. Dividendenäquivalent	330.738,28	
Dividendenergebnis aus Subfonds	24.112,60	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	111.641,40	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	235,71	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-11.678,76	455.049,23
<i>Aufwendungen</i>		
Depotbankgebühren	-32.807,46	
Depotgebühren	-19.232,20	
Wirtschaftsprüfungskosten	-7.877,80	
Verwaltungskostenrückvergütung	31.298,48	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-12.117,33	
Verwaltungsgebühren	-1.076.500,94	
Performancegebühren	-46,35	-1.117.283,60
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-662.234,37
<u>Realisiertes Kursergebnis</u>		
ausschüttungsgleiche Erträge	369.947,40	
Realisierte Gewinne	4.922.261,81	
Realisierte Verluste	-8.269.817,31	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-2.977.608,10
Total realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-3.639.842,47
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-907.039,16	
Veränderung der Dividendenforderungen	6.629,15	
Total nicht realisiertes Fondsergebnis		-900.410,01
C) Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	247.405,56	247.405,56
Fondsergebnis gesamt		-4.292.846,92

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 295.466,69 EUR

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen
Fondsvermögen am 31.10.2019 (499.254,922 Anteile)		70.455.091,39
Ausschüttung am 16.12.2019 (EUR 3,86 x 207.093,217 Ausschüttungsanteilen)		-799.379,82
Auszahlung am 16.12.2019 (EUR 0,9019 x 295.818,248 Thesaurierungsanteilen)		-266.798,48
Auszahlung am 16.12.2019 (EUR 0,3057 x 174,987 Thesaurierungsanteilen)		-53,49
Mittelveränderung		
aus Zertifikatabsatz	5.267.161,22	
aus Zertifikatrücknahmen	-8.477.483,73	
Anteiliger Ertragsausgleich	-247.405,56	-3.457.728,07
Fondsergebnis aus Erfolgsrechnung		-4.292.846,92
Fondsvermögen am 31.10.2020 (474.811,149 Anteile)		<u><u>61.638.284,61</u></u>

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 im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,17 % und 2,71 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

3. Finanzmärkte

Der Beginn der Berichtsperiode verlief an den internationalen Handelsplätzen überwiegend positiv. Der DAX erreichte mit 13.374 Punkten sein Jahreshoch und der EuroStoxx 50 stieg auf den höchsten Stand seit 2 Jahren. Auch der Leitindex S&P 500 sowie der Dow Jones Industrial erreichten einen neuen Höchststand. Aus medialer Sicht dominierte das geplante Teil-Handelsabkommen zwischen den USA und der Volksrepublik China, welches laut beiden Seiten kurz vor einem Abschluss steht. Zum Jahresende hin mussten die internationalen Handelsplätze dann starke Kursverluste hinnehmen. Im medialen Fokus stand die erneute Ankündigung von Strafzöllen durch US-Präsident Trump. Dieses Bild kehrte sich jedoch rasch wieder und so erreichten in Übersee nahezu alle Indizes erneut Höchstmarken. Omnipräsent war die Entscheidung der US- Notenbank Fed, den Leitzins unverändert zu belassen, die absolute Mehrheit für den Premierminister Boris Johnson bei der britischen Parlamentswahl und die Ankündigung eines abzeichnenden Deals zwischen den USA und der Volksrepublik China. Ruhig hingegen verliefen die letzten Handelstage des Börsenjahres 2019, die wichtigsten Aktienindizes konnten das erfolgreiche Jahr im positiven Bereich abschließen. Nach einer kurzzeitigen Aufwärtsbewegung während der ersten Handelstage, starteten die internationalen Aktienindizes in weiterer Folge geschlossen negativ in das neue Jahr. Vor dem Hintergrund des aufflammenden Konflikts zwischen den USA und dem Iran kam es zu starken Kurskorrekturen und die Indizes verloren massiv, zum Teil mehr als 4%, an Wert. Auch die folgenden Monate waren von heftigen Verlusten und steilen Talfahrten geprägt, welche teils so dramatisch waren, dass US-Börsen vorübergehend den Handel unterbrachen. Sogar kurzfristige Kursstabilisierungen konnten die Tiefstände, welche an die Finanzmarktkrisen 2008/2011 erinnerten, nicht stoppen. Medial gab es in diesem Zeitraum nur ein allumfassendes Thema: das Coronavirus, und wie man die weltweite Ausbreitung dieser neuartigen Krankheit in den Griff bekommen könnte. Mit April folgte dann ein Monat, in dem es zu deutlichen Kursgewinnen der internationalen Aktienindizes kam. An diese konnte sich auch der Mai und Juni anschließen, in welchem beispielsweise der deutsche Aktienindex DAX ein neues Verlaufshoch verzeichnen konnte, all das vor dem Hintergrund der weiter schwelenden und sich ausbreitenden Corona- Pandemie. Der Sommer brachte weiterhin positive Kurssprünge. Allen voran der technologielastige NASDAQ-100, welcher abermals Rekordmarken erreichte. Auch der Dow Jones Industrial verzeichnete seinen höchsten Stand seit Ende Februar des aktuellen Börsenjahres und dem DAX gelang der Sprung über die 13.000 Punkte-Marke. In den letzten beiden Monaten der Berichtsperiode konnten die wichtigsten Indizes wieder im positiven Bereich starten. Erneut konnte der Index NASDAQ-100 nicht nur an seine starken Performances anknüpfen, sondern wiederholt einen historischen Höchststand verzeichnen. Diese positive Stimmung konnte sich jedoch nicht

ungebrochen fortsetzen, und so mussten nahezu alle Indizes in den folgenden Tagen Verluste hinnehmen, hier ebenso voran der NASDAQ-100. Somit waren die letzten Handelswochen der Berichtsperiode, welche ganz im Zeichen des Corona-Virus steht, von herben Verlusten an den internationalen Handelsplätzen geprägt. Auch kurzzeitige Stabilisierungsversuche zum Ende des Monats konnten die Talfahrt der Indizes nicht aufhalten. Erneut stand COVID-19 und die damit verbundene, weltweit stark ansteigende Infektionsrate, genauso wie die daraus resultierenden politischen Maßnahmen medial im Rampenlicht.

4. 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 denominierte Wertpapiere. Das Fondsvermögen kann bis zu maximal 70 % in Aktienfonds veranlagt werden. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern oder Anleihen investiert.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

ISIN	Wertpapier	Whrg	Bestand	Zugänge Stk. No- minal	Abgänge Stk. Nominal	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN EURO								
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	14.600	35.300	20.700	38,390000	560.494,00	0,91
DE0005772206	FIELMANN AG O.N.	EUR	2.550	2.550		65,100000	166.005,00	0,27
DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	23.800	41.600	17.800	25,440000	605.472,00	0,98
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE INH	EUR	13.900	17.500	3.600	43,350000	602.565,00	0,98
DE000A1DAHHo	BRENNTAG AG NA O.N.	EUR	11.800	11.800		55,620000	656.316,00	1,06
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	EUR	10.650	26.300	30.350	55,140000	587.241,00	0,95
DE000ENER6Yo	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	EUR	2.750	2.750		18,600000	51.150,00	0,08
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	EUR	5.800	12.600	6.800	106,950000	620.310,00	1,01
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	EUR	9.500	9.500		82,200000	780.900,00	1,27
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	EUR	12.300	12.300		15,920000	195.816,00	0,32
Flo009000277	TIETOEVR OYJ	EUR	10.000	10.000		21,660000	216.600,00	0,35
Flo009000459	HUHTAMAEMI OYJ	EUR	5.400	5.400		41,440000	223.776,00	0,36
Flo009003305	SAMPO OYJ A	EUR	17.800	17.800		32,540000	579.212,00	0,94
Flo009005870	KONECRANES OYJ O.N.	EUR	13.100	13.100		25,700000	336.670,00	0,55
Flo009013296	NESTE OYJ	EUR	13.700	32.500	18.800	44,560000	610.472,00	0,99
Flo009013403	KONE OYJ B O.N.	EUR	8.700	8.700		68,660000	597.342,00	0,97
FR0000038259	EUROFINS SCIEN.INH.EO 0,1	EUR	359	359		679,800000	244.048,20	0,40
FR0000054470	UBISOFT ENTMT IN.EO-,0775	EUR	7.600	7.600		81,900000	622.440,00	1,01
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	1.480	1.480		403,800000	597.624,00	0,97
FR0000127771	VIVENDI S.A. INH. EO 5,5	EUR	26.000	54.000	28.000	24,760000	643.760,00	1,04
FR0000130395	REMY COINTREAU EO 1,60	EUR	2.950	4.250	1.300	149,900000	442.205,00	0,72
FR0010613471	SUEZ EO 4	EUR	40.500	84.000	43.500	15,400000	623.700,00	1,01
FR0013280286	BIOMERIEUX (P.S.) O.N.	EUR	1.650	7.250	5.600	130,300000	214.995,00	0,35
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	EUR	8.200	8.200		74,400000	610.080,00	0,99
IT0001078911	INTERPUMP GRP EO 0,52	EUR	9.800	9.800		31,620000	309.876,00	0,50
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	EUR	3.050	3.050		91,450000	278.922,50	0,45
NL0000388619	UNILEVER NAM. EO -,16	EUR	12.200	12.200		49,050000	598.410,00	0,97
NL0009739416	POSTNL N.V. EO -,08	EUR	138.000	138.000		2,818000	388.884,00	0,63
NL0010801007	IMCD N.V. EO -,16	EUR	6.200	6.200		99,960000	619.752,00	1,01
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	EUR	23.800	35.700	42.900	23,930000	569.534,00	0,92
NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY. EO-,04	EUR	6.100	20.000	13.900	97,820000	596.702,00	0,97
PTEDPoAM0009	EDP-ENERGIAS PORTUG. EO 1	EUR	136.000	284.000	148.000	4,137000	562.632,00	0,91
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							15.313.905,70	24,84

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE EURO

DE0009786285	DEKA-EUROPAPOTENTIAL TF	EUR	28.700	28.700		136,960000	3.930.752,00	6,38
IE00B7LW6Y90	ISHSV-ITAL.GOVTD BD EO D	EUR	39.000	115.000	150.000	174,740000	6.814.860,00	11,05
IE00BD008P14	AXA ROS.AC.APXJ.SC.A.AEOH	EUR	98.000	98.000		10,820000	1.060.360,00	1,72
IE00BFoM6N54	L+G-L+G ECOMM.LOGISTICS	EUR	521.000	521.000		11,046000	5.754.966,00	9,34
IE00BHWQNP08	COMG.GROWTH EU.SM.CO. IEO	EUR	38.500	38.500		41,790000	1.608.915,00	2,61
IE00BHZKQB61	PI.GIS-GL.L.D.R.R.INSTEOH	EUR	69.000	140.000	71.000	10,100000	696.900,00	1,13
IE00BQ1YBK98	COMGEST GROWTH ASIA IEOAC	EUR	9.500	9.500		68,580000	651.510,00	1,06
LU0075131606	DEKA-EUR.NEBENWERTE TF(A)	EUR	63.800	63.800		86,570000	5.523.166,00	8,96

ISIN	Wertpapier	Whrg	Bestand	Zugänge Stk. No- minal	Abgänge Stk. Nominal	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
LU0106236184	SISF-EURO GOVERN.BD C ACC	EUR	59.000	59.000		14,098300	831.799,70	1,35
LU0346390197	FID.FDS-EURO BOND Y AC.EO	EUR	141.000	285.000	144.000	18,000000	2.538.000,00	4,12
LU0448666502	BGF-GL.INFL.LK.BD DA EOH	EUR	56.700	549.600	492.900	14,690000	832.923,00	1,35
LU1240775087	UBS(L)BD-GL.IN.-LI.QA EOH	EUR	22.400	45.000	22.600	110,800000	2.481.920,00	4,02
LU1598691217	L.IF-L.E.10Y I.B.G.B. A	EUR	66.700	66.700	58.400	163,590000	10.911.453,00	17,70
LU1697912878	T.ROWE PR.-JAPANE.EQ.QHEO	EUR	38.500	164.000	125.500	12,440000	478.940,00	0,78
INVESTMENTZERTIFIKATE DÄNISCHE KRONEN								
LU0012195615	DAN.IN.SICAV-DENM.FOC. A	DKK	2.700	2.700		2.016,850000	731.341,41	1,19
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							44.847.806,11	72,76

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben							1.551.978,41	2,52
SUMME							1.551.978,41	2,52

ABGRENZUNGEN

DIVIDENDENFORDERUNGEN							9.626,25	0,02
ZINSENANSPRÜCHE							-2.350,63	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-97.161,57	-0,16
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							14.480,34	0,02
SUMME ABGRENZUNGEN							-75.405,61	-0,12

SUMME Fondsvermögen

SUMME Fondsvermögen							61.638.284,61	100,00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

ERRECHNETER WERT 3312To1 C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (A)	EUR	116,63
ERRECHNETER WERT 3312To2 C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (T)	EUR	139,29
ERRECHNETER WERT 3312T64 C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TT)	EUR	95,21
UMLAUFENDE ANTEILE 3312To1 C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (A)	STUECK	198.309,369
UMLAUFENDE ANTEILE 3312To2 C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (T)	STUECK	276.329,430
UMLAUFENDE ANTEILE 3312T64 C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EstG (TT)	STUECK	172,350

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMOEGENSWERTE IN FREMDER WAEHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN
PER 30.10.2020 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,445900
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
BEZUGSRECHTE EURO					
DE000A2888C9	VONOVIA SE DIV.CASH	EUR	0	13.500	13.500
ES06189009E4	FERROVIAL S.A. -ANR.-	EUR	0	32.000	32.000
FR0013525938	REMY COINTREAU -ANR.-	EUR	0	4.250	4.250
NL0014926453	KONINKLIJKE DSM -ANR.-	EUR	0	5.600	5.600
PTEDPoAMS010	EDP-ENERGIAS PORTUG.-ANR.-	EUR	0	148.000	148.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN					
LU0132668087	UBAM-SWISS EQUITY I	CHF	0		14.200
LU0149524208	SISF-SW.S+MID CAP EQ.CACC	CHF	0	22.400	22.400
LU1602150465	CS I.F.2-L.SWIS.OP.EQ.BSF	CHF	0	24.970	24.970
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO					
AT0000753173	3 BANKEN EM.MKT.BD.-M.(T)	EUR	0	65.000	65.000
AT0000A1Y2Y1	ERSTE BD INFL LKD EU I A	EUR	0	5.400	28.900
DE000A2AHL75	WISDOMTR.GL.Q.DV.GR.DLADZ	EUR	0	152.000	152.000
DE000ETF169	DK IB EO LIQ.SOV.DIV.10+	EUR	0	17.100	17.100
FR0010609115	LA FRANCAISE-TRESORERIE I	EUR	0	72	72
GB00B2PF3J37	FIRST ST.GL.PRO.S.BACC.EO	EUR	0	495.000	1.185.000
IE0005023910	ICS-BR ICS EUR.LIQ. ACC	EUR	0	39.900	39.900
IE0031295938	GOLDMAN S.-EO LIQ.INS.ACC	EUR	0	510	510
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	EUR	0	7.600	7.600
IE00B1FZS913	ISHSII EO G.BD15-30YR EOD	EUR	0	21.300	21.300
IE00B1TXK627	ISHSII-GL.WATER DLDIS	EUR	0	37.500	37.500
IE00B2B37667	JHCAP-GL REAL EST.IEOAHD	EUR	0	24.400	62.900
IE00B3BPCH51	IMIII-I.EUROMTS CA.3MO. A	EUR	0	54.000	54.000
IE00B3FH7618	ISHSIII-EO G.BD 0-1YR EOD	EUR	0	70.000	70.000
IE00BDFK1573	IS DL T.BD1-3YR U.ETF EHA	EUR	0	1.850.000	1.850.000
IE00BGPP6473	ISHSVII-DLTB.3-7YR EUDH	EUR	0	800.000	800.000
IE00BWT3KN65	UBS(I)-FA.MSCI US.QU.AAHE	EUR	0	127.000	127.000
IE00BYSZ6062	SPDR B.B.10+Y.E.G.B.U.ETF	EUR	0	55.000	55.000
IE00BYVJQR85	ISIV-MSCI J.SRIEH.U.ETF A	EUR	0	420.000	420.000
IE00BZ0RSN48	COMGEST GROWTH JAPAN EOIA	EUR	0	300.000	300.000
LU0099730524	DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	EUR	0	568	618
LU0108940346	ASL(L)-EURO FUND I2	EUR	0	4.520	4.520
LU0119747243	I.F.-INV.R.RET.(EO)BD A	EUR	0	176.000	352.000
LU0128494944	PICT.-SHORT-TERM MM EUR I	EUR	0	54.000	54.000
LU0252965594	BGF-JAP.SM.+MIDC.OPP.D2EO	EUR	0	15.100	15.100
LU0290357846	XTR.II EURZ.GOV.BD 25+ 1C	EUR	0	3.450	3.450
LU0433266433	AMUN.SF-EO C.7-10Y.I EO C	EUR	0		424
LU0433266516	AMUN.SF-EO C.10+Y.I EO CA	EUR	0	440	440
LU0439729798	CS 2-CS L EUR.DIV.+ IBEUR	EUR	0		1.160
LU0546688564	NN(L)-HEALTH CARE PCEOIII	EUR	0	2.010	2.010
LU0572943370	JHH-J.H.H.A.P.P.E. I2EOAC	EUR	0		83.000
LU0579997130	BGF-EUROP.EQ.INC.D2 A. EO	EUR	0	38.000	38.000
LU0594301144	FID.FDS-SU.ST.BD Y A.EOH	EUR	0	60.000	60.000
LU0607519435	INVESCO EURO SH.T.B.CA.EO	EUR	0	430.000	430.000
LU0823425839	BNPP CHINA EQU. CL.EOCAP	EUR	0	8.900	8.900
LU0827883447	BGF-JAP.FLEX.EQ.FD D2 EO	EUR	0	182.000	182.000
LU0828244219	JHH-JHH GL.PR.EQ.A2HEOAC	EUR	0		112.000
LU0870552998	DNCA INV.-EUROP.GR.ICAPEO	EUR	0	14.200	14.200
LU1129459035	LOYS EUR.- AKTIEN EUR. I	EUR	0	2.450	2.450

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
LU1287023268	MUL-LX.EO GOV.BD15+Y A	EUR	o	10.500	10.500
LU1287023342	MUL-LYX.EUROMTS HRM.- A	EUR	o	5.800	5.800
LU1295556887	CIF-CG NEW PERSP(LUX)ZHEO	EUR	o	152.000	152.000
LU1303941246	MANDARINE EU.MICROCAP GEO	EUR	o	23.700	23.700
LU1399300455	XTR.II US TREASUR. 2DEOH	EUR	o	44.000	44.000
LU1490632772	LOF-CON.EU.FAM.LE. NEOAUH	EUR	o	124.000	124.000
LU1587985224	BELLEVUE-BB A.A.P.HC IEO	EUR	o	23.800	23.800
LU1650491282	MUL-LX.EO GO.IN.LI.BD A	EUR	o	26.500	26.500
LU1665237969	M+G(L)JF1-GL.LST.INF.EOCA	EUR	o		79.000
LU1756522998	FIDELITY-US DL BD YACCEOH	EUR	o	440.000	440.000
LU1829219556	MUL-L.EOM.H.R.M.W.G.B.1-3	EUR	o	55.000	55.000
LU1875395870	XTR.NIKKEI 225 2DEOH	EUR	o		80.000

IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE US DOLLAR

LU0224508670	SCHRODER ISF-G.C.R.E.CACC	USD	o		3.800
LU0270815920	SISF-TAIWANESE EQU.CACCDL	USD	o	38.000	38.000
LU0346392052	FID.FDS-TAIWAN FD YACC.DL	USD	o	100.000	100.000
LU0384383872	MSI-GL.INFRASTR.Z A	USD	o		91.500
LU0403296170	UBS(L)EQ.-CN O.DL Q-ACC	USD	o	17.600	17.600

AKTIEN EURO

AT0000641352	CA IMMO.ANLAG AKT. O.N.	EUR	o	5.100	5.100
AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG AKT.	EUR	o	9.800	9.800
BE0003717312	SOFINA	EUR	o	1.370	1.370
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	o	4.500	4.500
BE0003810273	PROXIMUS S.A.	EUR	o		25.000
BE0003822393	ELIA GROUP	EUR	o	2.180	2.180
BE0974256852	COLRUYT	EUR	o	8.200	8.200
BE0974320526	UMICORE S.A.	EUR	o	15.300	15.300
DE0005089031	UTD.INTERNET AG NA	EUR	o	15.400	15.400
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	EUR	o	73.000	73.000
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	EUR	o	10.100	10.100
DE0005437305	COMPUGROUP MED.SE O.N.	EUR	o	6.400	6.400
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	o	72.000	72.000
DE0005790430	FUCHS PETROL.SE VZO O.N.	EUR	o	8.500	8.500
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	EUR	o		5.600
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	o		7.500
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	EUR	o	6.200	6.200
DE0006602006	GEA GROUP AG	EUR	o	19.800	19.800
DE0007037129	RWE AG INH O.N.	EUR	o	22.300	48.800
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	o	4.900	10.900
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	o	11.540	11.540
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	o	3.850	3.850
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	o		3.150
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	EUR	o	5.300	5.300
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	EUR	o	4.450	4.450
DE000A0Z2Z5	FREENET AG NA O.N.	EUR	o		21.200
DE000A12DM80	SCOUT24 AG NA O.N.	EUR	o	17.600	22.800
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DTLD HLDG NA	EUR	o	186.000	186.000
DE000A288904	COMPUGROUP MED. NA O.N.	EUR	o	6.400	6.400
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	EUR	o	10.100	10.100
DE000A2GS401	SOFTWARE AG NA O.N.	EUR	o	14.300	14.300
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	EUR	o	60.000	60.000
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN AG NA O.N.	EUR	o	11.700	11.700

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
DE0005HL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	EUR	0	16.300	16.300
ES0118900010	FERROVIAL S.A.INH. EO-,20	EUR	0	508	32.508
ES0125220311	ACCIONA SA INH. EO 1	EUR	0	4.650	4.650
ES0130625512	ENCE ENERGIA+CELUL.EO-,90	EUR	0	64.000	64.000
ES0130960018	ENAGAS INH. EO 1,50	EUR	0	31.500	31.500
ES0143416115	SIEMENS GAMESA R.E.EO-,17	EUR	0	33.000	33.000
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	0	128.000	167.116
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	EUR	0	22.400	22.400
ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y M.EO-01	EUR	0	22.700	22.700
ES0171996087	GRIFOLS SA INH. A EO-,25	EUR	0	21.900	21.900
ES0173093024	RED ELECTRICA CORP.EO-,50	EUR	0	38.000	38.000
ES0184262212	VISCOFAN SA INH. EO 0,70	EUR	0	7.400	7.400
FL0009000681	NOKIA OYJ EO-,06	EUR	0	146.000	146.000
FL0009005987	UPM KYMMENE CORP.	EUR	0		26.500
FL0009007884	ELISA OYJ A O.N.	EUR	0	10.900	26.300
FL0009014377	ORION CORP. B	EUR	0	11.700	11.700
FL4000312251	KOJAMO OYJ	EUR	0	17.300	17.300
FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	EUR	0		1.100
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	0	5.500	5.500
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	EUR	0	2.650	2.650
FR0000120503	BOUYGUES SA INH. EO 1	EUR	0		20.100
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	0	7.500	7.500
FR0000120693	PERNOD-RICARD O.N.	EUR	0	4.500	5.870
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	EUR	0	1.200	1.200
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	0	23.700	23.700
FR0000125346	INGENICO GROUP S.A. EO 1	EUR	0	5.000	5.000
FR0000125585	CASINO, GUICH.INH. EO1,53	EUR	0	17.500	17.500
FR0000130452	EIFFAGE SA INH. EO 4	EUR	0	6.800	6.800
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	0	73.100	73.100
FR0004035913	ILIAD S.A. INH.	EUR	0	9.300	9.300
FR0004163111	GENFIT S.A. EO -,25	EUR	0	15.600	15.600
FR0010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	EUR	0	42.000	42.000
FR0010242511	ELECTRICI.D.FRANCE EO-,50	EUR	0	61.000	61.000
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	EUR	0	4.850	4.850
FR0011981968	WORLDLINE S.A. EO -,68	EUR	0	10.200	10.200
FR0013227113	SOITEC S.A. EO 2	EUR	0	4.150	4.150
GRS260333000	HELLENIC TELECOM. ORG. NAM.	EUR	0		32.000
IE00BWT6H894	FLUTTER ENTMT PLC EO-,09	EUR	0	5.600	5.600
IT0000062072	GENERALI EO 1	EUR	0		40.500
IT0000066123	BPER BANCA EO 3	EUR	0		74.000
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	EUR	0	167.000	272.500
IT0003487029	UBI BANCA EO 2,50	EUR	0	190.000	190.000
IT0003497168	TELECOM ITALIA	EUR	0	1.240.000	1.240.000
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA EO-,51	EUR	0		64.000
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	EUR	0	16.300	16.300
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM NOM.	EUR	0	25.000	55.500
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	EUR	0	280.000	280.000
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	EUR	0	5.600	5.600
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	EUR	0	29.500	29.500
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO-,04	EUR	0		7.800
NL0006294274	EURONEXT N.V. WI EO 1,60	EUR	0	3.300	3.300
NL0009432491	KON. VOPAK NV EO -,50	EUR	0		13.200
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	0		3.750
NL0010391025	PHARMING GRP EO-,01	EUR	0	665.000	665.000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
NL0011333752	ALTICE EUROPE NV A EO-,01	EUR	0		150.000
NL0012866412	BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	EUR	0	10.500	10.500
NL0013267909	AKZO NOBEL EO 0,5	EUR	0	7.700	16.300
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	EUR	0	39.000	39.000
PTRELoAM0008	REN-REDES ENERGET. A EO 1	EUR	0	66.000	66.000

6. 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 (InvFG) 2011

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.10.2020, 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 31.10.2020 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.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusage darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 15. Februar 2021

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY

Wirtschaftsprüfer

7. 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 gesetzlich zulässigen Rahmen erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

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

Derivative Instrumente

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

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 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 auf Grund 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.

Rechenschaftsbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG

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.

8. 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

9. Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln

Geschäftsführung

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

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl (bis zum 31.01.2020)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher
Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Jan Wicke (seit 01.09.2020)
stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Dr. Immo Querner (bis 31.08.2020)
stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. Dr. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Gezeichnetes Kapital: Euro 6 Mio. (Stand 01.11.2020)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH, Wien

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG, Wien

Abschlussprüfer

DeloitteAudit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien

10. ANHANG

Liste der Börsen mit amtlichen 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

http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

- | | | |
|--------|-----------|------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG *anerkannte Märkte* im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

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 |
|------|-------------------------|----------------------|

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.

2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
2.4.	Schweiz:	SWX Swiss-Exchange
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	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.	Indonesien:	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:	Mexiko 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:	Taipei
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: | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. | Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. | Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. | Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. | Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. | Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange |
| 5.11. | Singapur: | The Singapore Exchange Limited (SGX) |
| 5.12. | Slowakei: | RM-System Slovakia |
| 5.13. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.14. | Schweiz: | EUREX |
| 5.15. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.16. | USA: | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |