

# Rechenschaftsbericht

## C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

OGAW-Sondervermögen





# RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Bond**,  
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Total Return Bond** 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](http://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 26. April 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	
31.12.2022	109.199.061,60
31.12.2021	110.668.236,53
31.12.2020	102.789.753,70
31.12.2019	108.252.177,05
28.12.2018	92.851.029,65

Ausschüttungsfonds AT0000634712 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	140,41	0,0000
31.12.2021	151,97	4,5600
31.12.2020	147,05	0,0000
31.12.2019	155,74	4,6700
28.12.2018	143,19	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000634720 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2022	179,87	-6,5515	0,0000
31.12.2021	188,86	6,5937	0,0882
31.12.2020	182,75	-6,1886	0,0000
31.12.2019	188,88	11,1300	1,4100
28.12.2018	173,68	-4,5367	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08ES2 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	193,31	-6,9761
31.12.2021	202,80	7,2519
31.12.2020	196,17	-6,5179
31.12.2019	201,11	13,3800
28.12.2018	184,89	-4,8584

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08ETO in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	193,05	-7,0377
31.12.2021	202,60	7,1590
31.12.2020	196,07	-6,4013
31.12.2019	200,89	13,3100
28.12.2018	184,74	-4,8233

Vollthesaurierungsfonds AT0000A10TK3 in PLN	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	893,96	-32,7668
31.12.2021	922,16	28,2473
31.12.2020	898,25	-30,9408
31.12.2019	852,64	55,4700
28.12.2018	792,18	-20,9083

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1H690 in PLN hedged	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	124,14	1,6734
31.12.2021	123,18	-1,6039
31.12.2020	118,54	-8,1716
31.12.2019	121,06	9,7400
28.12.2018	109,57	-3,4091

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1Z3E0 in CZK hedged	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2022	1.086,99	65,9499
31.12.2021	1.084,92	68,7454
31.12.2020	1.044,68	-68,4979
31.12.2019	1.071,67	96,7600
28.12.2018	974,09	-31,8200

Thesaurierungsfonds AT0000A218H5 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2022	102,48	-3,4286	0,0000
31.12.2021	107,63	3,6743	0,3963
31.12.2020	103,89	-3,3044	0,0000
31.12.2019	107,58	6,0500	0,0000
28.12.2018	98,81	-1,6290	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.

<b>Ausschüttungsanteil (AT0000634712)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	151,97
Ausschüttung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 145,74) von EUR 4,5600 (entspricht 0,031289 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	140,41
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,0313 * 140,41)	144,80
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-7,17
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr	-4,72
<b>Thesaurierungsanteil (AT0000634720)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	188,86
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 186,70) von EUR 0,0882 (entspricht 0,000472 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	179,87
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0005 * 179,87)	179,95
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-8,91
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-4,72
<b>Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08E52)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	202,80
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	193,31
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-9,49
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-4,68
<b>Vollthesaurierungsanteil A (AT0000A08E0)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	202,60
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	193,05
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-9,55
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-4,71
<b>Vollthesaurierungsanteil A PLN (AT0000A10TK3)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	922,16
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	893,96
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-28,20
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-3,06
<b>Vollthesaurierungsanteil A PLN H (AT0000A1H690)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	123,18
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	124,14
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	0,96
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	0,78
<b>Vollthesaurierungsanteil A CZK (AT0000A1Z3E0)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	1.084,92
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.086,99
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	2,07
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	0,19

**Thesaurierungsanteil IT retrofre (AT0000A218H5)**

<b>Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres</b>	107,63
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 106,16) von EUR 0,3963 (entspricht 0,003733 Anteilen)	
<b>Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres</b>	102,48
<b>Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0037 * 102,48)</b>	102,86
<b>Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil</b>	-4,77
<b>Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr</b>	-4,43

## Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
<b>A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>-3.183.938,03</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		<b>452.122,60</b>
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>1.763.071,37</b>
Dividendenergebnis aus Subfonds	371,36	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	1.757.404,36	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	7,27	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.330,66	
Zinsergebnis aus Cash Collateral	-32,24	
Zinserträge	6.651,28	
<b>Aufwendungen</b>		<b>-1.310.948,77</b>
Zulassungskosten Ausland	-17.633,87	
Depotbankgebühren	-56.323,41	
Depotgebühren	-32.219,73	
Wirtschaftsprüfungskosten	-10.964,72	
Verwaltungskostenrückvergütung	798,76	
Verwaltungsgebühren	-1.151.417,84	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-30.289,73	
Performancegebühren	-12.898,23	
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>		<b>-3.636.060,63</b>
ausschüttungsgleiche Erträge	1.276.260,90	
Realisierte Gewinne	3.312.459,77	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.483.306,86	
Realisierte Verluste	-8.926.795,43	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.185.320,99	
<b>B) Nicht realisiertes Fondsergebnis</b>		<b>-1.573.218,54</b>
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-1.405.454,24	
Veränderung der Dividendenforderungen	-167.764,30	
<b>C) Ertragsausgleich</b>		<b>-44.071,87</b>
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-44.071,87	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-4.801.228,44</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 254.339,60 EUR



## Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens	Vermögen in EUR
<b>Fondsvermögen am 31.12.2021 (1.060.848,571 Anteile)</b>	<b>110.668.236,53</b>
Ausschüttung am 02.05.2022 (EUR 4,56 x 31.858,541 Ausschüttungsanteilen)	-145.274,95
Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 0,0882 x 292.513,001 Thesaurierungsanteilen)	-25.799,65
Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 0,3963 x 199.551,147 Thesaurierungsanteilen)	-79.082,12
<b>Mittelveränderung</b>	<b>3.582.210,22</b>
aus Zertifikatsabsatz	9.687.514,39
aus Zertifikatrücknahmen	-6.149.376,04
Anteiliger Ertragsausgleich	44.071,87
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>-4.801.228,44</b>
<b>Fondsvermögen am 31.12.2022 (1.091.139,528 Anteile)</b>	<b>109.199.061,60</b>

# Finanzmärkte und Anlagepolitik

## Finanzmärkte

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 Jänners 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 September und Oktober verliefen wiederum zweigeteilt. Während an den europäischen Handelsplätzen eine moderate 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. Im Oktober jedoch konnten die internationalen Aktienindizes eine positive Tendenz aufweisen. 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. Die folgende moderate Abwärtsbewegung wurde schon kurz darauf von einer erneuten Erholung abgelöst. Allen voran waren die europäischen Indizes, wie der europäische Leitindex EUROSTOXX 50, welcher den höchsten Stand seit März erreichen konnte aber auch der deutsche Leitindex DAX, der den November mit 8,6% abschließen konnte. In den letzten

Berichtsmonat des Jahres 2022 starteten die internationalen Aktienindizes eher seitwärts. Auch ein kurzer Erholungsversuch gegen Mitte Dezember konnte dem nicht nachhaltig entgegenwirken. Am stärksten waren US-amerikanische Indizes betroffen, beispielsweise der marktweite S&P 500, der gegen Ende der Berichtsperiode -7,28% verlor. Auch ein kurzer Aufschwung am Ende des Jahres konnte die insgesamt negative Entwicklung nicht bessern. Im medialen Mittelpunkt stand die Leitzinserhöhung der Fed um einen weiteren halben Prozentpunkt genauso wie der Beschluss der Fed als auch der EZB weitere entschlossene Maßnahmen zur Eindämmung der steigenden Inflation zu setzen.

## Anlagepolitik

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

# Zusammensetzung des Fondsvermögens

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>107.080.989,39</b>	<b>98,06</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>							<b>100.150.206,10</b>	<b>91,71</b>
AF-AM.FEM CO.BD IEHOC	LU0755947800	EUR	6.000	6.000	0	820,4500	4.922.700,00	4,51
AMF-STRAT.BD I2 UH.EOA	LU1883302660	EUR	95.000	95.000	0	104,8900	9.964.550,00	9,13
AMPEGA CR.OPPS R.FDS I(A)	DE000A2QFHD8	EUR	20.200	20.200	0	86,4800	1.746.896,00	1,60
AXA WLD-EURO STR.BDS ITEO	LU0227128450	EUR	16.200	16.200	0	164,8200	2.670.084,00	2,45
BLUEBAY-I.G.ABS.RTN B.IEO	LU0627763740	EUR	40.500	40.500	0	124,6700	5.049.135,00	4,62
CANDR.BDS-EUR HY INH.I	LU0144746509	EUR	3.950	3.950	0	1.254,4800	4.955.196,00	4,54
CS I.F.1-CS FIN.BD IBEO	LU1160526791	EUR	9.650	9.650	0	1.049,7800	10.130.377,00	9,28
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	EUR	129.300	220.300	91.000	116,7100	15.090.603,00	13,82
GSF-EM.MKTS COR.BD IA EOH	LU0622306495	EUR	33.700	33.700	0	136,3700	4.595.669,00	4,21
HSBC GIF-EURO HGH YLD I C	LU0165129072	EUR	212.000	212.000	0	46,5600	9.870.720,00	9,04
JAMS-JP.ST.AB.RE.BD IAEHOC	IE00BLP58Q81	EUR	369.000	739.000	370.000	11,3840	4.200.696,00	3,85
JPM-E.M.C.B JPMEMCB IAEHOC	LU1306423655	EUR	49.500	49.500	0	96,7800	4.790.610,00	4,39
JPM-EO.H.Y SH.DUR.B CAEO	LU1533169881	EUR	9.900	47.900	38.000	105,7960	1.047.380,40	0,96
JPM-EO.HYB.JPMEHYB IAEHOC	LU0248062605	EUR	22.200	44.500	22.300	110,8910	2.461.780,20	2,25
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	2.410	2.410	0	2.067,0500	4.981.590,50	4,56
M+G(L)1-E.IN.L.COR. CAEO	LU1582984222	EUR	138.000	0	0	12,4695	1.720.791,00	1,58
NIFLI-OST.EUR.H.INC. IAEHOC	LU0556616935	EUR	5.200	10.500	5.300	154,6800	804.336,00	0,74
PIMCO G.I.-E.M.I.B.I.AEOH	IE00B6075M09	EUR	390.000	390.000	0	12,9600	5.054.400,00	4,63
ROBEKO EUROP.HGH YLD IHEO	LU0226955762	EUR	21.100	21.100	0	236,9200	4.999.012,00	4,58
SCHOELLERBK.REALZ.PL(T)	AT0000672266	EUR	8.000	32.500	24.500	136,7100	1.093.680,00	1,00
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>							<b>6.930.783,29</b>	<b>6,35</b>
BNPP EMERGING BD CI	LU0102020947	USD	160.000	160.000	0	32,8100	4.921.576,90	4,51
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCDL	IE00B99K4563	USD	178.000	178.000	0	12,0400	2.009.206,39	1,84
<b>DEVISENTERMINGESCHAEFTE</b>							<b>56.105,53</b>	<b>0,05</b>
DTG EUR CZK 13.01.23	DTG158223	EUR	-563.520	0	563.520	24,2562	1.740,54	0,00
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158217	EUR	-11.852.730	0	11.852.730	4,6858	54.364,99	0,05
<b>BANKGUTHABEN</b>							<b>2.171.797,69</b>	<b>1,99</b>
<b>EUR-Guthaben</b>							<b>2.169.406,13</b>	<b>1,99</b>
EUR-Guthaben							2.169.406,13	1,99
<b>GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAEHRUNGEN</b>							<b>2.391,56</b>	<b>0,00</b>
CZK							1.074,27	0,00
PLN							1.317,29	0,00
<b>ABGRENZUNGEN</b>							<b>-109.831,01</b>	<b>-0,10</b>
DIVERSE GEBÜHREN							-116.421,23	-0,11
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							66,47	0,00
ZINSEANSPRÜCHE							6.523,75	0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>109.199.061,60</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (AUS)						<b>EUR</b>	<b>140,41</b>	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH)						<b>EUR</b>	<b>179,87</b>	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) I						<b>EUR</b>	<b>193,31</b>	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A						<b>EUR</b>	<b>193,05</b>	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN						<b>PLN</b>	<b>893,96</b>	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN H						<b>PLN</b>	<b>124,14</b>	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A CZK						<b>CZK</b>	<b>1.086,99</b>	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT retrofre						<b>EUR</b>	<b>102,48</b>	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (AUS)						<b>STK</b>	<b>35.678,267</b>	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH)						<b>STK</b>	<b>284.395,111</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) I						STK	1.207,070	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A						STK	62.529,801	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN						STK	31.105,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN H						STK	445.171,177	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A CZK						STK	12.551,955	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT retrofre						STK	218.501,147	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2022

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,67450	= 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,20250	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,06665	= 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 gehörenden Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>				
CSIF14-CSL C.S.D.SF B.IB	LU0155952566	CHF	0	4.850
CSIF14-CSL I.LI.CHF B.IB	LU0175164002	CHF	0	2.800
FISCH BD GBL CHF BC	LU0102602561	CHF	0	670
LO FDS.-SF CR.BD(FOR.)NA	LU0209983930	CHF	0	156.000
UBSLBF-GBL FLEX. QA SF	LU0415184216	CHF	0	24.600
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>				
AXA WLD-GL.I.S.D.BD.FCEOH	LU1353951707	EUR	106.600	106.600

## 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
BGF-E.M.L.CURR.B.F.D2 EO	LU0329592702	EUR	344.000	344.000
BNPP EO HY S.DUR BD IHEOC	LU1022395633	EUR	38.500	38.500
BNPP EUR.SC CONVERT. CPR	LU0265308576	EUR	0	7.400
BNPP EURO HY BD IC	LU0823381016	EUR	18.800	18.800
CAN.BDS-GL IN.SH.DU.INH.I	LU0165522086	EUR	11.400	27.100
DNB-HIGH YIELD INSTAEOA	LU1303786096	EUR	30.000	61.500
DNCA INV.-CONVERTIBL.I EO	LU0401808935	EUR	0	4.400
DPAM L-BDS.EM SUST.FCFO	LU0907928062	EUR	65.500	65.500
DWS I.EO HY CORP. FC	LU0616840772	EUR	23.900	23.900
EDRF-EURO HIGH YLD I EO	LU1160362742	EUR	181	181
FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	LU0353649436	EUR	385.000	385.000
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	28.000	28.000
GEN.IN.-EO S.TERM BD BXEO	LU0145484910	EUR	32.300	32.300
ISHSII-DLT.BD7-10YR DLDIS	IE00B1FZ5798	EUR	0	89.000
ISHSII-EO FR BD ESG EOD	IE00BF5GB717	EUR	1.980.000	1.980.000
ISHSIV - ISH.CHIN.BD.U.ET	IE00BYPC1H27	EUR	0	2.420.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	6.900.000	6.900.000
KATHREIN YIELD + I T	AT0000A1H542	EUR	23.700	23.700
L.I.-E.1-3Y I.B.G.B. D	LU1598691050	EUR	112.000	112.000
LO F.-EM.LO.CU.BD.NAEO	LU0476249320	EUR	380.000	380.000
MAN F.-M.GLG GEMLCR. ICE	IE00BYQP7387	EUR	26.000	26.000
MFVI-M.GLG G.EM.D.TR.ILHE	IE00BD3B6G86	EUR	5.700	5.700
MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	LU1390062245	EUR	234.900	234.900
NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	LU0141799097	EUR	122.000	122.000
NORDEA 1-N.A.H.Y.BD BI EO	LU0826397993	EUR	0	8.900
NORDIX BASIS AK I	DE000A2AJHF9	EUR	30.500	30.500
PFIE.-E ST HY CB IU EOA	IE00BD8D5G25	EUR	1.210.000	1.210.000
PI.GIS-GL.L.D.R.R.INSTEOH	IE00BHZKQB61	EUR	551.000	551.000
T.ROW.PR.-DY.GL.BD QHEO	LU1439084705	EUR	940.000	940.000
VON.TW.FOUR M.E.A.B.S.IEO	LU1602255561	EUR	53.500	53.500
XTR.II EU.GO.BD S.D.S. 1C	LU0321463258	EUR	132.500	132.500
XTR.II IT.GOV.BD0-1SW. 1C	LU0613540268	EUR	495.000	495.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE Schwedische Krone</b>				
NORDEA 1-SW.S.-T.BD BP-SK	LU0064321663	SEK	104.000	113.300
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>				
AB S.I-SH.DUR.HY PTF.I2DL	LU0654560100	USD	228.000	228.000
ABI-SH.DURAT.BD PTF I2DL	LU0249551507	USD	385.000	385.000
AF-AM.F.GL.CO.BD IDLC	LU0319688445	USD	0	1.390
AIS-AM.FL.R.DL.CO.E.UE.DR	LU1681040900	USD	54.000	54.000
ASHMORE-EM.M.S.I.G.D.DL I	LU0493855521	USD	0	25.000
ASSCVI-INDIAN BD IADL	LU1254412973	USD	0	222.000
AXA WLD-GL.HGH Y.N.F T.DL	LU0184631215	USD	31.500	31.500
AXA WLD-US HI.Y.B.FTH.USD	LU0276015533	USD	20.100	20.100
AXA WORLD-US D.H.Y. ICADL	LU0998992639	USD	52.700	52.700
BGF-USD H.YLD BD D ACC.DL	LU0552552704	USD	262.000	394.000
BNPP EM BD OPP. IC	LU0823390199	USD	45.000	45.000
BNPP LOCAL EM BD IC	LU0823386593	USD	39.000	39.000
C.B.-EM.DBT L.CURR.I USDC	LU0616946090	USD	5.600	5.600
CIF-C.G.H.I.O.Z DL	LU0817816134	USD	73.000	73.000
G.SACHS FDS-US FX.I DL AC	LU0234572963	USD	0	315.000
G.SACHS-GL.HGH YL.I DL AC	LU0234573854	USD	0	31.000
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	USD	0	395.000
GS-E.M.DBT BL.PT.I ACC DL	LU0910637783	USD	34.000	34.000
INVESCO-IN.INDIA BD CA.DL	LU0996662341	USD	0	191.000

## 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
JHC-J.H.HIGH YIELD CI	IE00B59RGT74	USD	255.000	255.000
JHCAP-ABS RTN INC. IDL	IE00BD358420	USD	460.000	460.000
JPM I-DL ULTRA-SH.INC.DLD	IE00BDFC6Q91	USD	100.000	100.000
JPM INV-GL.H.Y.BD I ACCDL	LU0468140883	USD	0	3.700
JPM-BETAB.U.T.B.0-1Y DLA	IE00BJK3WF00	USD	98.000	98.000
JPM-FLEX.CRD.JPMFC CADL	LU0469576440	USD	0	41.000
JSS I.-JSS B.-USD H.Y.IDL	LU1184841770	USD	39.000	39.000
MOR.ST.IF-G.A.B.S. ZCAPDL	LU0858068314	USD	0	76.000
MSI-GL.HIGH YLD BD Z	LU0702163451	USD	0	118.000
N.O.GL.ST.-L.A.C.D. IA DL	LU0492943013	USD	162.000	162.000
NORDEA 1-GL.H.Y.BD.BIA DL	LU0476539084	USD	285.000	285.000
PGIF-F.U.EM F.I.I DL ACC	IE00BD2ZKP80	USD	365.000	365.000
PIMCO GL I.-GL.H.Y.B.INS A	IE0002420739	USD	194.000	194.000
T. ROWE P.-GL.H.Y.BD QADL	LU0860350221	USD	0	187.000
VFP-V.US TR.0-1 YR.BD DLA	IE00BLRPPV00	USD	208.000	208.000

### Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>DEVISENTERMINGESCHAEFTE TSCHHECHISCHE KRONEN</b>				
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG148350	CZK	14.524.000	14.524.000
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG149662	CZK	14.524.000	14.524.000
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG146095	CZK	14.488.000	14.488.000
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG148349	CZK	14.488.000	14.488.000
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG144492	CZK	14.431.000	14.431.000
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG146094	CZK	14.431.000	14.431.000
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG143338	CZK	14.352.000	14.352.000
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG144491	CZK	14.352.000	14.352.000
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG141399	CZK	14.222.000	14.222.000
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG142221	CZK	14.222.000	14.222.000
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG142222	CZK	14.045.000	14.045.000
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG143337	CZK	14.045.000	14.045.000
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG139963	CZK	0	14.207.000
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG141398	CZK	14.207.000	14.207.000
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG156555	CZK	14.202.000	14.202.000
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG156763	CZK	691.000	691.000
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG158222	CZK	13.511.000	13.511.000
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG155115	CZK	14.411.000	14.411.000
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG156554	CZK	14.411.000	14.411.000
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG154338	CZK	14.307.000	14.307.000
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG155114	CZK	14.307.000	14.307.000
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG152534	CZK	14.725.000	14.725.000
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG154337	CZK	14.725.000	14.725.000
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG150978	CZK	14.705.000	14.705.000
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG152533	CZK	14.705.000	14.705.000
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG149663	CZK	14.588.000	14.588.000
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG150977	CZK	14.588.000	14.588.000
<b>DEVISENTERMINGESCHAEFTE EURO</b>				
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG148350	EUR	585.032	585.032
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG149662	EUR	587.160	587.160
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG146095	EUR	586.008	586.008

## Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG148349	EUR	585.942	585.942
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG144492	EUR	587.687	587.687
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG146094	EUR	586.054	586.054
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG143338	EUR	566.277	566.277
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG144491	EUR	586.658	586.658
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG141399	EUR	583.752	583.752
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG142221	EUR	584.066	584.066
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG142222	EUR	574.866	574.866
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG143337	EUR	556.061	556.061
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG139963	EUR	556.829	0
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG141398	EUR	584.891	584.891
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG156555	EUR	580.690	580.690
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG156763	EUR	28.253	28.253
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG158222	EUR	556.696	556.696
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG155115	EUR	584.504	584.504
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG156554	EUR	591.585	591.585
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG154338	EUR	577.687	577.687
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG155114	EUR	582.770	582.770
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG152534	EUR	594.284	594.284
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG154337	EUR	597.218	597.218
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG150978	EUR	596.068	596.068
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG152533	EUR	596.358	596.358
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG149663	EUR	586.768	586.768
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG150977	EUR	594.313	594.313
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG148344	EUR	12.189.207	12.189.207
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG149668	EUR	12.081.588	12.081.588
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG146099	EUR	12.012.120	12.012.120
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG148343	EUR	12.253.592	12.253.592
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG144488	EUR	12.003.112	12.003.112
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG146098	EUR	12.007.331	12.007.331
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG143332	EUR	11.655.113	11.655.113
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG144487	EUR	12.027.315	12.027.315
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG141391	EUR	12.301.997	12.301.997
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG142215	EUR	12.415.940	12.415.940
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG142216	EUR	12.172.207	12.172.207
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG143331	EUR	11.462.961	11.462.961
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG139957	EUR	11.924.134	0
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG141390	EUR	12.338.204	12.338.204
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG156561	EUR	11.761.445	11.761.445
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG158216	EUR	11.836.504	11.836.504
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG155121	EUR	11.431.337	11.431.337
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG156560	EUR	11.762.209	11.762.209
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG154342	EUR	11.730.421	11.730.421
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG155120	EUR	11.753.647	11.753.647
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG152512	EUR	11.929.399	11.929.399
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG154341	EUR	11.934.014	11.934.014
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG150974	EUR	11.661.070	11.661.070
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG152511	EUR	11.813.919	11.813.919
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG149669	EUR	11.954.833	11.954.833
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG150973	EUR	11.683.615	11.683.615
<b>DEVISENTERMINGESCHAEFTE POLNISCHE ZLOTY</b>				
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG148344	PLN	56.241.000	56.241.000
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG149668	PLN	56.241.000	56.241.000
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG146099	PLN	56.293.000	56.293.000
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG148343	PLN	56.293.000	56.293.000

## Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG144488	PLN	56.013.000	56.013.000
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG146098	PLN	56.013.000	56.013.000
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG143332	PLN	55.921.000	55.921.000
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG144487	PLN	55.921.000	55.921.000
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG141391	PLN	55.832.000	55.832.000
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG142215	PLN	55.832.000	55.832.000
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG142216	PLN	54.856.000	54.856.000
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG143331	PLN	54.856.000	54.856.000
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG139957	PLN	0	55.897.000
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG141390	PLN	55.897.000	55.897.000
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG156561	PLN	55.383.000	55.383.000
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG158216	PLN	55.383.000	55.383.000
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG155121	PLN	55.153.000	55.153.000
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG156560	PLN	55.153.000	55.153.000
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG154342	PLN	56.394.000	56.394.000
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG155120	PLN	56.394.000	56.394.000
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG152512	PLN	57.078.000	57.078.000
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG154341	PLN	57.078.000	57.078.000
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG150974	PLN	56.187.000	56.187.000
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG152511	PLN	56.187.000	56.187.000
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG149669	PLN	55.954.000	55.954.000
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG150973	PLN	55.954.000	55.954.000



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

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

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

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

## Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A CZK wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 15.893,72 CZK ( 0,116 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 57.270,20 PLN ( 0,104 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die weiteren Anteilklassen wird gemäß den 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 0,14 % und 1,52 % 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 Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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. Dezember 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

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

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

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

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

### Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

### Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 26. April 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](http://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](http://www.profitweb.at)

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 10 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 0,92 %

Durchschnitt VaR: 2,17 %

Maximum VaR: 5,42 %

## Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Für Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, gilt ein absoluter Ausschluss. Ein derartiger Ausschluss gilt - vorbehaltlich vereinbarter Limite - auch für Anlagen von bzw. mit Bezug zu Emittenten, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Kriterien nicht konform sind.

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

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

## Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

## Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Die Anlagestrategie des **C-QUADRAT ARTS Total Return Bond** 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 Anleihenfonds und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahen Fonds. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben. Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

### Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere dürfen allerdings nicht 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

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

### Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

- Value at Risk
- **absoluter VaR**

Der VaR-Wert wird gemäß dem 4. Hauptstück der 4. DerivateRisikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **10 vH** des Nettoinventarwertes des Fonds beschränkt (absoluter VaR).

### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

### Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

### Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

### Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent. Für die retrofreie Anteilklasse „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 fällt kein Rücknahmeabschlag an. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

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

#### Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.01. bis zum 31.12.

#### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

#### 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 30.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

#### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit

#### KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

#### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 30.04. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

#### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

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

#### Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,10 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 **10 vH** der Nettoperformance (= Wertentwicklung des Anteilswertes) gegenüber der so-

nannten „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](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg) <sup>1)</sup>

#### 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<sup>2)</sup>

#### 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.

<sup>1)</sup> 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.

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



**HINWEIS**

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

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

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

**2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

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

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Verwaltungsgesellschaft

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

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

Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2022)  
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

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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)