

Rechenschaftsbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

OGAW-Sondervermögen



RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic**,
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 Dynamic** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

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

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

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

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

Stand: 31.12.2021

Köln, am 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 | 343.918.333,65 |
| 31.12.2021 | 399.135.541,49 |
| 31.12.2020 | 359.091.233,52 |
| 31.12.2019 | 350.335.489,43 |
| 28.12.2018 | 330.207.688,22 |

| Thesaurierungsfonds AT0000634738 in EUR | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG |
|---|--|--------------------------------------|--------------------------------|
| Geschäftsjahr | | | |
| 31.12.2022 | 211,77 | -8,6816 | 0,0000 |
| 31.12.2021 | 242,43 | 29,2733 | 5,8028 |
| 31.12.2020 | 210,08 | 3,3987 | 0,6806 |
| 31.12.2019 | 197,99 | 5,8200 | 0,7400 |
| 28.12.2018 | 182,28 | -2,2449 | 0,0000 |

| Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EW4 in EUR | Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil | Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag |
|---|--|--|
| Geschäftsjahr | | |
| 31.12.2022 | 227,32 | -9,1913 |
| 31.12.2021 | 253,76 | 36,7160 |
| 31.12.2020 | 219,19 | 4,3502 |
| 31.12.2019 | 205,70 | 6,8100 |
| 28.12.2018 | 189,38 | -2,3302 |

| Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EX2 in EUR | Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil | Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag |
|---|--|--|
| Geschäftsjahr | | |
| 31.12.2022 | 227,06 | -9,2138 |
| 31.12.2021 | 253,50 | 36,6553 |
| 31.12.2020 | 218,99 | 4,3464 |
| 31.12.2019 | 205,51 | 6,8000 |
| 28.12.2018 | 189,21 | -2,3609 |

| Thesaurierungsfonds AT0000A06P16 in PLN | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG |
|---|--|--------------------------------------|--------------------------------|
| Geschäftsjahr | | | |
| 31.12.2022 | 974,38 | -40,2867 | 0,0000 |
| 31.12.2021 | 1.095,66 | 132,1057 | 26,1883 |
| 31.12.2020 | 948,04 | 1,5817 | 0,3518 |
| 31.12.2019 | 840,28 | 25,0500 | 2,8800 |
| 28.12.2018 | 780,19 | -11,2784 | 0,0000 |

| Thesaurierungsfonds AT0000A218J1 in EUR | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG |
|---|--|--------------------------------------|--------------------------------|
| Geschäftsjahr | | | |
| 31.12.2022 | 108,19 | -3,5157 | 0,0000 |
| 31.12.2021 | 122,95 | 15,3437 | 3,0376 |
| 31.12.2020 | 105,89 | 1,3980 | 0,2783 |
| 31.12.2019 | 100,27 | 3,3000 | 0,5100 |
| 28.12.2018 | 91,84 | -4,4310 | 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.

| | |
|--|----------|
| Thesaurierungsanteil (AT0000634738) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres | 242,43 |
| Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 229,22) von EUR 5,8028 (entspricht 0,025315 Anteilen) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres | 211,77 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0253 * 211,77) | 217,13 |
| Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil | -25,30 |
| Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr | -10,44 |
| Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08EW4) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres | 253,76 |
| Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres | 227,32 |
| Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil | -26,44 |
| Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr | -10,42 |
| Vollthesaurierungsanteil IT IA (AT0000A08EX2) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres | 253,50 |
| Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres | 227,06 |
| Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil | -26,44 |
| Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr | -10,43 |
| Thesaurierungsanteil PLN (AT0000A06P16) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres | 1.095,66 |
| Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 1.056,28) von PLN 26,1883 (entspricht 0,024793 Anteilen) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres | 974,38 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0248 * 974,38) | 998,54 |
| Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil | -97,12 |
| Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr | -8,86 |
| Thesaurierungsanteil IT retr (AT0000A218J1) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres | 122,95 |
| Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 116,48) von EUR 3,0376 (entspricht 0,026078 Anteilen) | |
| Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres | 108,19 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0261 * 108,19) | 111,01 |
| Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil | -11,94 |
| Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr | -9,71 |

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

| Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto | EUR | EUR |
|---|----------------|-----------------------|
| A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | | -14.295.752,71 |
| Ordentliches Fondsergebnis | | -6.333.289,87 |
| Erträge (ohne Kursergebnis) | | 1.277.049,99 |
| Dividendenergebnis aus Subfonds | 2.452.836,01 | |
| Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt) | -1.155.954,07 | |
| Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim) | 110,84 | |
| Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) | -119.918,35 | |
| Zinserträge | 99.975,56 | |
| Aufwendungen | | -7.610.339,86 |
| Zulassungskosten Ausland | -6.684,35 | |
| Depotbankgebühren | -184.515,53 | |
| Depotgebühren | -93.240,20 | |
| Wirtschaftsprüfungskosten | -13.463,69 | |
| Verwaltungsgebühren | -7.298.266,08 | |
| Verwaltungskostenrückvergütung | 8.634,15 | |
| Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten | -22.804,16 | |
| Realisiertes Kursergebnis | | -7.962.462,84 |
| ausschüttungsgleiche Erträge | 1.806.272,64 | |
| Realisierte Gewinne | 21.566.062,09 | |
| Realisierte Verluste | -31.334.797,57 | |
| B) Nicht realisiertes Fondsergebnis | | -26.599.015,44 |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | -26.706.054,65 | |
| Veränderung der Dividendenforderungen | 107.039,21 | |
| C) Ertragsausgleich | | 215.736,86 |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | 215.736,86 | |
| Fondsergebnis gesamt | | -40.679.031,29 |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 903.707,30 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

| Entwicklung des Fondsvermögens | | Vermögen in EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| Fondsvermögen am 31.12.2021 (1.639.536,378 Anteile) | | 399.135.541,49 |
| Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 3,0376 x 1.018,428 Thesaurierungsanteilen) | | -3.093,58 |
| Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 5,8028 x 1.391.911,673 Thesaurierungsanteilen) | | -8.076.985,06 |
| Auszahlung am 02.05.2022 (PLN 26,1883 x 56.205 Thesaurierungsanteilen) | | -313.733,78 |
| Mittelveränderung | | -6.144.364,12 |
| aus Zertifikatsabsatz | 10.780.436,88 | |
| aus Zertifikatrücknahmen | -16.709.064,14 | |
| Anteiliger Ertragsausgleich | -215.736,86 | |
| Fondsergebnis gesamt | | -40.679.031,29 |
| Fondsvermögen am 31.12.2022 (1.612.981,255 Anteile) | | 343.918.333,65 |

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

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 | | | | |
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | 294.172.008,58 | 85,54 |
| INVESTMENTZERTIFIKATE EURO | | | | | | | 267.839.369,01 | 77,88 |
| ALGER-DYNAMIC OPP.C.I-3EO | LU1232088382 | EUR | 230.000 | 230.000 | 0 | 16,7400 | 3.850.200,00 | 1,12 |
| AMUNDI ETF STOXX EURO.50 | FR0010790980 | EUR | 110.000 | 110.000 | 0 | 92,9800 | 10.227.800,00 | 2,97 |
| ASL(L)-EURO FUND I2 | LU108940346 | EUR | 17.050 | 70.000 | 52.950 | 1.189,4590 | 20.280.275,95 | 5,90 |
| DWSI-CROCI GBL DIV. ICEOA | LU1769943553 | EUR | 22.100 | 22.100 | 0 | 219,1200 | 4.842.552,00 | 1,41 |
| FID.FDS-GL INDUSTR.YACCCEO | LU0346389181 | EUR | 164.000 | 164.000 | 0 | 28,7600 | 4.716.640,00 | 1,37 |
| IS.S.E.600 INSUR.U.ETF A. | DE000A0H08K7 | EUR | 560.000 | 560.000 | 0 | 32,0950 | 17.973.200,00 | 5,23 |
| ISH.STOXX EUROPE 50 U.ETF | DE0005933949 | EUR | 558.000 | 558.000 | 0 | 36,6300 | 20.439.540,00 | 5,94 |
| ISHSVII-MSCI E.DL H.ACC | IE00BWZN1T31 | EUR | 4.190.000 | 4.190.000 | 0 | 7,2370 | 30.323.030,00 | 8,82 |
| LYXOR IF-LYX.SM.O.R.UCECO | LU1190417599 | EUR | 602.500 | 602.500 | 79.000 | 98,0400 | 59.069.100,00 | 17,18 |
| NORDEA 1-INDIAN EQ. BI-EO | LU0637334078 | EUR | 10.200 | 20.500 | 10.300 | 222,2203 | 2.266.647,06 | 0,66 |
| ROBECO BP GL PREM.EQ.I EO | LU0233138477 | EUR | 21.900 | 21.900 | 0 | 223,2200 | 4.888.518,00 | 1,42 |
| T.ROWE PR.-JAPANE.EQ.QHEO | LU1697912878 | EUR | 410.000 | 410.000 | 0 | 11,6400 | 4.772.400,00 | 1,39 |
| UBS FDSO-CMCI CO.CR.SFHCO | IE00BMC5DV85 | EUR | 244.000 | 244.000 | 0 | 110,2800 | 26.908.320,00 | 7,82 |
| VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF | NL0011683594 | EUR | 600.000 | 2.868.000 | 2.268.000 | 34,5000 | 20.700.000,00 | 6,02 |
| X(IE)-MSCI WO.CO.ST. 1CDL | IE00BM67HN09 | EUR | 55.000 | 640.000 | 585.000 | 41,2000 | 2.266.000,00 | 0,66 |
| XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C | LU0290358497 | EUR | 254.000 | 1.145.000 | 891.000 | 135,0990 | 34.315.146,00 | 9,98 |
| INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR | | | | | | | 26.332.639,57 | 7,66 |
| ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD | IE00BJ5JNZ06 | USD | 3.930.000 | 3.930.000 | 0 | 7,1470 | 26.332.639,57 | 7,66 |
| BANKGUTHABEN | | | | | | | 50.193.647,79 | 14,59 |
| EUR-Guthaben | | | | | | | 50.192.893,82 | 14,59 |
| EUR-Guthaben | | | | | | | 50.192.893,82 | 14,59 |
| GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAERHUNGEN | | | | | | | 753,97 | 0,00 |
| PLN | | | | | | | 753,97 | 0,00 |
| ABGRENZUNGEN | | | | | | | -447.322,72 | -0,13 |
| DIVERSE GEBÜHREN | | | | | | | -640.147,28 | -0,19 |
| FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN | | | | | | | 672,49 | 0,00 |
| SONSTIGE FORDERUNGEN | | | | | | | 106.848,54 | 0,03 |
| ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | | 85.303,53 | 0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 343.918.333,65 | 100,00¹⁾ |
| Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) | | | | | | EUR | 211,77 | |
| Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) I | | | | | | EUR | 227,32 | |
| Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) IT IA | | | | | | EUR | 227,06 | |
| Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) PLN | | | | | | PLN | 974,38 | |
| Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) IT retr | | | | | | EUR | 108,19 | |
| Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) | | | | | | STK | 1.388.955,310 | |
| Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) I | | | | | | STK | 58.691,830 | |
| Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) IT IA | | | | | | STK | 110.790,687 | |
| Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) PLN | | | | | | STK | 53.525,000 | |
| Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) IT retr | | | | | | STK | 1.018,428 | |

¹⁾ 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) |
| 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 gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Währung | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|--|--------------|---------|-----------------|--------------------|
| IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN | | | | |
| SSGA LUX-SWITZ.IN.EQU. I | LU1159239190 | CHF | 290.000 | 290.000 |
| UBAM-SWISS EQUITY I | LU0132668087 | CHF | 0 | 1.050 |
| IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO | | | | |
| 3 B SW.AKT.STR. (I) (T) | AT0000A0SN32 | EUR | 194.000 | 194.000 |
| AB SIC.I-INT.H.CARE IEOC | LU0251855366 | EUR | 8.300 | 8.300 |
| AF-AM.FU.EQUITY ME. IEOHC | LU0568613607 | EUR | 1.420 | 1.420 |
| AIS-A.MSCI WESGUS UETFDRC | LU2109787122 | EUR | 0 | 355.000 |
| AIS-AM.MS.W SRI U.ETF DRC | LU1861134382 | EUR | 0 | 415.000 |
| AIS-AM.MSCI SWITZ. EOC | LU1681044720 | EUR | 0 | 33.500 |
| ALLIANZ I. NACHH.MIT.T | AT0000A0AZW1 | EUR | 0 | 16.100 |
| AM-SP GL.IN.ESG EOA | IE000LTA2082 | EUR | 1.720.000 | 1.720.000 |
| BELLVUE(L)-BB AFR.OPP.IEO | LU0433847323 | EUR | 13.400 | 13.400 |
| BL - EQUITIES DIVIDEND BI | LU0439765594 | EUR | 4.400 | 4.400 |
| BNP P.EASY-ECPI CEL UETFC | LU1953136527 | EUR | 0 | 305.000 |
| BNPPE-M.W.SRI S55C. UECEO | LU1615092217 | EUR | 0 | 134.000 |
| CANDR.EQ.L-EU.INNOV.I CAP | LU0344046668 | EUR | 0 | 284 |
| DWS CONCEPT GS+P FOOD LD | DE0008486655 | EUR | 8.600 | 8.600 |
| DWS INDIA LC | LU0068770873 | EUR | 1.380 | 1.380 |
| DWS TOP DIVIDENDE FD | DE000DWS1VB9 | EUR | 64.500 | 64.500 |
| G.A.M.-G.GL.EQ.INC.YACCEO | IE00BVYPNZ31 | EUR | 0 | 270.000 |
| ICS-BR ICS EUR.LIQ. ACC | IE0005023910 | EUR | 136.000 | 136.000 |
| INVESCOM3 SP500 HD LV A | IE00BWTN6Y99 | EUR | 178.000 | 178.000 |
| ISHSII-DL TIPS DL ACC | IE00B1FZSC47 | EUR | 78.000 | 78.000 |
| ISHSII-GL INFRASTR.DLDIS | IE00B1FZS467 | EUR | 990.000 | 990.000 |
| ISHSII-GL.WATER DLDIS | IE00B1TXK627 | EUR | 0 | 188.000 |
| ISHSII-MSCI WL.QUA.DV.DLD | IE00BYHYSQ67 | EUR | 3.500.000 | 3.500.000 |

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 |
|--|--------------|---------|--------------------|-----------------------|
| ISHSIV-MSCI INDIA UC.ETF | IE00BZCQB185 | EUR | 2.670.000 | 2.670.000 |
| ISHSIV-MSCI WLD.SRI U.EOA | IE00BYX2JD69 | EUR | 0 | 3.710.000 |
| JHH-JHH JP.SM.COS I2A HEO | LU1572379003 | EUR | 140.000 | 140.000 |
| LA FRANCAISE-TRESORERIE I | FR0010609115 | EUR | 1.166 | 1.166 |
| LOF-CON.EU.FAM.LE. NEOAUH | LU1490632772 | EUR | 0 | 147.000 |
| LUPUS ALP.-MICR.CHAMP.CAV | LU0218245263 | EUR | 0 | 2.750 |
| MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO | IE00BFTW8Z27 | EUR | 0 | 1.154.000 |
| MUL-L.C.R.C.C.C.EX-E.TR | LU1829218582 | EUR | 390.000 | 1.411.000 |
| MUL-LY.SG G.Q.I.N.UE D | LU0832436512 | EUR | 198.000 | 198.000 |
| MUL-LYX.MSCI WCS TRUE AEO | LU0533032263 | EUR | 38.500 | 38.500 |
| NN(L)-GL.SUST.EQU. ICAP | LU0191250769 | EUR | 0 | 7.000 |
| NORDEA 1-GL.RE.EST.F.BIEO | LU0705259173 | EUR | 13.800 | 61.600 |
| PICT.-SHORT-TERM MM EUR I | LU0128494944 | EUR | 1.187.000 | 1.187.000 |
| SISF MIDDLE EAST C ACC EO | LU0316465888 | EUR | 0 | 106.000 |
| SPDR MSCI EUR.H.CAR.UETF | IE00BKWQ0H23 | EUR | 138.000 | 138.000 |
| THREADN.LUX-GL FOCUS IE | LU1491344765 | EUR | 0 | 228.000 |
| UBAM-30 GL.LEADE.EQ.IHCEO | LU0877610377 | EUR | 0 | 88.600 |
| VANECK GL.REAL EST.UC.ETF | NL0009690239 | EUR | 0 | 395.000 |
| WISDOMTREE US EQ.INC.EOHA | IE00BD6RZW23 | EUR | 174.000 | 174.000 |
| X(IE)-MSCI WO.MI.VO. 1CDL | IE00BL25JN58 | EUR | 150.000 | 150.000 |
| XTR.FTSE 100 SH.DA.SW. 1C | LU0328473581 | EUR | 1.280.000 | 1.280.000 |
| XTR.II EU.GO.BD S.D.S. 1C | LU0321463258 | EUR | 393.000 | 393.000 |
| XTR.MSCI INDON.SWAP 1C | LU0476289623 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| XTR.S+P GBL INFR.SWAP 1C | LU0322253229 | EUR | 1.310.000 | 1.310.000 |
| XTR.ST.GL.SE.DI.100SW.1D | LU0292096186 | EUR | 550.000 | 550.000 |
| XTR.SWITZERLAND 1D | LU0274221281 | EUR | 0 | 42.000 |
| IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR | | | | |
| ASHMORE-EM.MKTS FR.EQ.IDL | LU0794787092 | USD | 0 | 21.400 |
| BGF-WORL.REAL E.S.D2ACCDL | LU0842063264 | USD | 0 | 194.000 |
| FID.FDS-INDONESIA YACC.DL | LU0346391328 | USD | 446.000 | 446.000 |
| FRAN.LIB.Q GL.DIV.UC.DLD | IE00BF2B0M76 | USD | 617.000 | 617.000 |
| GS-INDIA EQUITY I ACC DL | LU0333811072 | USD | 0 | 716.000 |
| INVESCOMI MSCI KUWAIT A | IE00BK63RN45 | USD | 48.000 | 48.000 |
| INVESCOMI MSCI SAUDIARAB | IE00BFWMQ331 | USD | 1.080.000 | 1.080.000 |
| IS MSCI JAP.USD H.U.ETF A | IE00BCLWRG39 | USD | 647.000 | 647.000 |
| ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA | IE00B8FHGS14 | USD | 580.000 | 580.000 |
| ISHSTR-PREF+INC.SEC.ETF | US4642886877 | USD | 970.000 | 970.000 |
| JPM-ASEAN EQ.FJPM AE IADL | LU0441852299 | USD | 31.000 | 31.000 |
| JPM-INDIA FD JPMI CADL | LU0129486386 | USD | 192.000 | 192.000 |
| JPM.US O.LG-SH.EQ.CPERFDL | LU1297692201 | USD | 0 | 34.000 |
| PICT GL SUS EQ.IDL | LU0845339554 | USD | 9.800 | 30.700 |
| SISF FRONT.MKTS EQ.C A DL | LU0562314715 | USD | 0 | 22.400 |
| SISF GL.DIVID.MAX.C ACC | LU0306807156 | USD | 365.000 | 365.000 |
| SPDR MSCI WORLD H.C.UETF | IE00BYTRRB94 | USD | 86.000 | 86.000 |
| SPDR MSCI WORLD INDUST.UE | IE00BYTRRC02 | USD | 63.000 | 63.000 |
| SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF | IE00B9CQXS71 | USD | 271.000 | 271.000 |
| STATE STR.G.ESG S.M.V.E.I | LU0450104814 | USD | 190.000 | 190.000 |
| T.ROWE P.-FRON.MK.EQQ DL | LU1079764939 | USD | 0 | 350.000 |
| UBSIETFMSWLSQRS ADLA | IE00BK72HJ67 | USD | 0 | 2.184.000 |
| WISDOMTREE US EQ.INC.DLAC | IE00BD6RZT93 | USD | 1.150.000 | 1.150.000 |
| X(IE)-MSCI USA HEALTHC.1D | IE00BCHWNW54 | USD | 610.000 | 610.000 |
| XTR.NIFTY 50 SWAP 1C | LU0292109690 | USD | 27.500 | 27.500 |

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

Darüber hinaus wird gemäß den Fondsbestimmungen eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

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

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic, 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

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 Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf www.profitweb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage www.profitweb.at

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 20 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 0,08 %

Durchschnitt VaR: 2,93 %

Maximum VaR: 9,18 %

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 Dynamic**, 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 Dynamic 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.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils und insgesamt **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. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **20 vH** des Nettoinventarwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR. Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 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 wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

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 Guthschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszus zahlen.

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 **2,00 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 Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

- 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg ¹⁾
- 1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der geregelten Märkte zu subsumieren:
 - 1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg
 - 1.2.2. Schweiz: SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG²⁾
- 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:
Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2022)
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
Web www.ampega.com