

Rechenschaftsbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive

1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

OGAW-Sondervermögen



RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive**,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungs-
jahr vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des
C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive über das abgelaufene
Rechnungsjahr vor.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammen-
setzung des Aufsichtsrates sowie den Gesellschafterkreis fin-
den Sie im Abschnitt "Angaben zu der Kapitalverwaltungsge-
sellschaft".

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	8.014
davon feste Vergütung	TEUR	6.126
davon variable Vergütung	TEUR	1.888
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		71
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	3.085
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.555
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.125
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	405
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	3.284
davon feste Vergütung	TEUR	3.158
davon variable Vergütung	TEUR	126

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens 40

Stand: 31.12.2020

Köln, am 26. April 2022

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



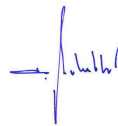
Dr. Dirk Erdmann



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer



Djam Mohebbi-Ahari

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2021	3.204.007,85
31.12.2020	3.037.280,39
31.12.2019	3.081.532,99
28.12.2018	2.834.029,08
29.12.2017	3.185.212,09

Ausschüttungsfonds AT0000A0UJG6 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
Geschäftsjahr		
31.12.2021	118,24	0,0000
31.12.2020	111,39	0,0000
31.12.2019	112,10	0,0000
28.12.2018	103,09	0,0000
29.12.2017	110,54	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A0UJH4 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2021	119,13	8,4031	0,0318
31.12.2020	112,36	-2,5188	0,0000
31.12.2019	113,08	6,1796	0,0000
28.12.2018	103,99	-6,2130	0,0000
29.12.2017	111,50	3,6250	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A0UJJ0 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2021	121,99	8,6063
31.12.2020	115,09	-2,5802
31.12.2019	115,82	6,3293
28.12.2018	106,52	-6,3651
29.12.2017	114,22	-5,2158

Thesaurierungsfonds AT0000A218M5 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2021	107,50	6,7157	0,8460
31.12.2020	101,44	-2,4353	0,0000
31.12.2019	103,06	4,6150	0,7957
28.12.2018	94,99	-0,3450	0,0000

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Ausschüttungsanteil (AT0000A0UJG6)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	111,39
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	118,24
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	6,85
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr	6,15
Thesaurierungsanteil (AT0000A0UJH4)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	112,36
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	119,13
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	6,77
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	6,03
Vollthesaurierungsanteil IT IA (AT0000A0UJJ0)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	115,09
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	121,99
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	6,90
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	6,00
Thesaurierungsanteil IT retrofrei (AT0000A218M5)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	101,44
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	107,50
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	6,06
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	5,97

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		226.549,01
Ordentliches Fondsergebnis		-11.289,68
Erträge (ohne Kursergebnis)		28.560,57
Dividendenergebnis aus Subfonds	70,25	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	28.412,70	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	90,48	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-12,86	
Aufwendungen		-39.850,25
Zulassungskosten Ausland	-125,00	
Depotbankgebühren	-11.900,00	
Depotgebühren	-928,88	
Performancegebühren	-12.181,03	
Wirtschaftsprüfungskosten	-9.324,00	
Verwaltungskostenrückvergütung	2.664,81	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-6.320,49	
Verwaltungsgebühren	-1.735,66	
Realisiertes Kursergebnis		237.838,69
ausschüttungsgleiche Erträge	13.027,94	
Realisierte Gewinne	299.599,95	
Realisierte Verluste	-74.789,20	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		-44.845,58
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-44.845,58	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
C) Ertragsausgleich		-490,89
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-490,89	
Fondsergebnis gesamt		181.212,54

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 9.175,00 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.12.2020 (26.421,479 Anteile)		3.037.280,39
Mittelveränderung		-14.485,08
aus Zertifikatsabsatz	15.412,40	
aus Zertifikatrücknahmen	-30.388,37	
Anteiliger Ertragsausgleich	490,89	
Fondsergebnis gesamt		181.212,54
Fondsvermögen am 31.12.2021 (26.291,981 Anteile)		3.204.007,85

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Nach kurzzeitigen Anlaufschwierigkeiten in den ersten Handelstagen, starteten die internationalen Aktienindizes durchwegs positiv und sogar mit neuen Rekordmarken in das Jahr 2021. Im medialen Rampenlicht stand ein weiteres Mal das Corona-Virus, aber auch der Machtübergang im Weißen Haus von Donald Trump auf Joe Biden. Aber nicht nur die US-amerikanischen Indizes konnten weiterhin überzeugen, sondern auch der europäische Leitindex EuroStoxx 50 kam seinem Kursniveau vor der weltweiten Corona Pandemie nahe. Andererseits verliefen asiatische Indizes, wie beispielsweise der Nikkei 225, geprägt von hoher Volatilität, nahezu seitwärts. Allen voran war jedoch der deutsche Aktienindex DAX, mit einer Kursentwicklung von mehr als 8% im März. Im medialen Mittelpunkt stand der weltweite Impffortschritt gegen das Corona-Virus und die Hoffnung auf dadurch sinkende Neuinfektionszahlen. Der April, als auch der Mai hingegen verliefen zweigeteilt: die asiatischen Indizes konnten an das Hoch nicht mehr anschließen, wohingegen europäische und US-amerikanische Indizes nahe ihren Höchstmarken schlossen. Abermals sorgte das, nach wie vor omnipräsente Thema der Corona Pandemie, hier durch erneut steigende Fallzahlen durch neue Virusmutationen in Asien, für Aufmerksamkeit in der medialen Welt. Der Sommer brachte weiterhin positive Kurssprünge. Hervorzuheben hier wiederholt der Leitindex der Eurozone, EuroStoxx 50, und einmal mehr der deutsche Leitindex DAX, welcher mit einer neuen Bestmarke überzeugen und zwischenzeitlich sogar erstmals die 16.000-Punkte-Marke überwinden konnte.

Während der japanische Nikkei 225 im Laufe des Septembers sein höchstes Niveau seit 1990 erreichte und äquivalent dazu, die US-amerikanischen und europäischen Indizes, eine Rückwärtsbewegung hinnehmen mussten, konnten im Oktober einmal mehr die US-amerikanischen Indizes neue Höchstmarken aufzeigen. Zum einen der Dow Jones Industrials, der sein Rekordhoch von Mitte August übertrumpfen konnte und zum anderen auch der marktbreitere S&P 500, der eine neue Bestmarke erzielte. Im Gegensatz dazu stand der Nikkei225, der den Oktober im negativen Bereich abschließen musste. Medial stand vor allem die steigende Teuerungsrate, verursacht durch die rasch steigenden Preise am Energiesektor sowie einmal mehr das allumfassende Coronavirus im Rampenlicht. Im November konnten die Aktienindizes anfangs nicht nur den Schwung des Vormonats mitnehmen, sondern auch neue Rekorde erzielen. Jedoch machte diese erfolgreiche Entwicklungstendenz gegen Ende eine Kehrtwende. Nach den teilweise größeren Verlusten in der letzten Handelswoche des Novembers, starteten die internationalen Handelsplätze mit einer positiven Tendenz in den letzten Monat der Berichtsperi-

ode. Knapp vor Weihnachten kam es jedoch nochmals zu einer Kehrtwende und die Indizes büßten hier wiederum beinahe die bisherige positive Wertentwicklung des Dezembers ein. In den letzten Handelstagen konnten jedoch die aussichtsreichen Vorzeichen wiedergefunden werden und somit beendeten die wichtigsten Aktienindizes die Berichtsperiode im positiven Bereich. Medial omnipräsent war eine neu entdeckte Mutante des COVID-19 Virus und die dadurch womöglich entstehenden politischen Verschärfungen der Pandemie.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Die Aktienquote des Fonds kann bis zu 30% betragen und kann in negativen Börsenzeiten auf Null reduziert werden. Der Fonds hat einen 51%igen Investmentschwerpunkt in Anleihenfonds, Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds, Bankguthaben können bis zu 49% gehalten werden. Weiters dürfen Derivate als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. Bei der Umsetzung der Anlagepolitik soll verstärkt einem „Total Return Ansatz“ gefolgt werden. 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 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
INVESTMENTZERTIFIKATE							3.113.373,11	97,17
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							1.357.456,03	42,37
AB S.I.-RMB INC.PL.PA2EO	LU0633139125	EUR	9.400	9.400	0	20,1600	189.504,00	5,91
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	122	122	0	2.387,8200	291.314,04	9,09
JPM-GREIE JPMGREIE IAEO	LU0512953406	EUR	184	184	0	359,0500	66.065,20	2,06
KATHREIN SUS GL. EQ. (T)	AT0000A0V6K5	EUR	3	3	0	31.506,0400	94.518,12	2,95
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	5.100	5.100	0	21,3040	108.650,40	3,39
MAGNA UMBR.FD-MENA G A EO	IE00BFTW8Y10	EUR	4.000	4.000	0	26,6460	106.584,00	3,33
NORDEA 1-GL.RE.EST.F.BIEO	LU0705259173	EUR	448	448	0	239,1800	107.152,64	3,34
SISF-CH.LOC.CURR.BD AEOA	LU0845699254	EUR	2.070	2.070	0	141,5119	292.929,63	9,14
UBAM-30 GL.LEADE.EQ.IHCEO	LU0877610377	EUR	482	482	0	209,0000	100.738,00	3,14
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							1.343.761,48	41,94
AF-AM.F.GL.CO.BD IDLC	LU0319688445	USD	151	151	0	2.118,4400	282.309,10	8,81
BGF-USD H.YLD BD D ACC.DL	LU0552552704	USD	6.950	10.700	3.750	42,2100	258.899,92	8,08
ECOLOGY STOCK AMERICA (A)	AT0000A249B3	USD	570	570	0	170,7600	85.899,92	2,68
INVECO-GL.I.GR.C.B.CACDL	LU1218206339	USD	9.400	22.700	13.300	13,4654	111.706,61	3,49
MOR.ST.IF-G.A.B.S. ZCAPDL	LU0858068314	USD	6.900	6.900	0	36,2600	220.804,87	6,89
NORDEA 1-US CORP. BI DL	LU0475887237	USD	18.100	18.100	0	18,1300	289.606,39	9,04
SISF QEP GL CORE C ACC	LU0106255481	USD	2.120	2.120	0	50,5270	94.534,67	2,95
INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN							412.155,60	12,86
SSGA LUX-SWITZ.IN.EQU. P	LU1159239273	CHF	5.190	5.190	0	17,1960	86.200,07	2,69
UBSLBF-GBL FLEX. QA SF	LU0415184216	CHF	2.550	2.550	0	116,6300	287.252,14	8,97
VONTOBEL FD-VALUE BD ISF	LU0278084842	CHF	347	2.947	2.600	115,4800	38.703,39	1,21
BANKGUTHABEN							95.097,47	2,97
EUR-Guthaben							95.097,47	2,97
EUR-Guthaben							95.097,47	2,97
ABGRENZUNGEN							-4.462,73	-0,14
DIVERSE GEBÜHREN							-4.751,86	-0,15
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							289,46	0,01
ZINSENANSPRÜCHE							-0,33	-0,00
Fondsvermögen						EUR	3.204.007,85	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (AUS)						EUR	118,24	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH)						EUR	119,13	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (VTH) IT IA						EUR	121,99	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) IT retrofrei						EUR	107,50	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (AUS)						STK	10,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH)						STK	902,981	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (VTH) IT IA						STK	25.320,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive (TTH) IT retrofrei						STK	59,000	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03535	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,13310	= 1 (EUR)

Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
AB FCP I-EMER.M.D.I2 EOH	LU0511407297	EUR	12.000	12.000
AB FCP I-MORTG.INC. I2EOH	LU1699968225	EUR	0	18.600
AB S.I-A.P.L.C.D.P. I2EOH	LU0736558031	EUR	0	14.800
ALLIANZ I. NACHH.MIT.T	AT0000A0AZW1	EUR	297	297
AMF-STRAT.BD I2 UH.EOA	LU1883302660	EUR	0	750
AMU GL. HIGH Y.BD L.D.(T)	AT0000A13YU6	EUR	880	880
ARAMEA GL.CONVERTIBL.PBVV	DE000A141V76	EUR	7.060	8.330
AXA WLD-EURO 10+LT I T.EO	LU0227144903	EUR	0	322
AXA WLD-FR.EU.MICR.FTEOPF	LU0212993595	EUR	131	131
BGF-E.MKT.CORP.BD D2C EOH	LU1728038495	EUR	0	9.400
BGF-EUR.HI.YIELD BD D2EOD	LU1191877965	EUR	0	7.000
BGF-US SM.+MIDC.OPP.D2 EO	LU0827887786	EUR	244	244
BNPP EUR.SC CONVERT. CCL	LU0265291665	EUR	2.990	2.990
BNPP GR.TIGERS I CAP	LU0823438493	EUR	0	196
DEKA-SCHWEIZ	DE0009762864	EUR	155	155
DEKA-UMWELTINVEST CF	DE000DK0EC52	EUR	0	440
DEKALUXTEAM AKT. ASIEN CF	LU0052859252	EUR	0	105
DNB-HIGH YIELD INSTAEOA	LU1303786096	EUR	2.130	2.130
DNCA INV.-CONVERTIBL.I EO	LU0401808935	EUR	1.530	1.530
DWS EMERGI.MARK. TYP O ND	DE0009773010	EUR	0	241
DWS RUSSIA TFC	LU1673816341	EUR	488	488
FID.FDS-EU.SM.C. YACC.EUR	LU0346388456	EUR	1.480	1.480
FID.FDS-FRANCE Y ACC. EUR	LU0318940185	EUR	7.100	7.100
GAM STAR-CR.OPPS(EO)OA EO	IE00B567SW70	EUR	5.300	5.300
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	1.620	1.620
KEPLER OESTERREICH AF (T)	AT0000647698	EUR	286	286

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
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	60	60
LOYS-LOYS AKTIEN EUROPA I	LU1129459035	EUR	100	100
M+G LI1-GLFRHYF C-HEOA	LU1670722674	EUR	27.000	27.000
MAN UMBRELLA-CONV.GL.DEOA	LU0245991913	EUR	1.480	1.480
NEUB.BERM.-EUR.H.Y.EOIAUN	IE00BNH72V92	EUR	6.200	10.750
NN(L)-EUROP.HY ICAPEO	LU0529382870	EUR	42	42
NORDEA 1-E.M.COR.BD BI-EO	LU0637300848	EUR	1.240	1.240
NORDEA 1-US TOT.R.BD BIEO	LU0826413436	EUR	2.600	2.600
NORDIX RENTEN PLUS R	DE000A0YAEJ1	EUR	0	2.370
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTECH	IE00B6VHBN16	EUR	16.600	16.600
PIMCO GL I.-G.R.R.INS EOA	IE0033666466	EUR	6.200	6.200
R-CO CONV.CR.EO CEO	FR0007008750	EUR	244	244
RAIFF.-MEGA TR.AKT.RZ.T	AT0000A1TX20	EUR	0	570
RENDITDEKA CF	DE0008474537	EUR	0	10.300
SISF ASIAN CO.BD C AC.EOH	LU0352097272	EUR	0	1.050
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	0	1.690
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	EUR	0	3.000
TBF SMART POWER EUR R	DE000A0RHH88	EUR	0	1.160
UBAM-EUR.SMA.CAP EQ.ICEO	LU1509919277	EUR	218	218
VONTOBEL-EM.MKT.DEB.HIEOH	LU0926440222	EUR	2.400	2.400
VONTOBEL-GLBL HY BD IC EO	LU0571066975	EUR	980	980
WARBURG VALUE FUND A	LU0208289198	EUR	116	116
WBG-D-F.SMALL+MIDCA.DTL I	DE000A0LGSG1	EUR	278	278
ZANTKE EO CO.BDS AMI I(A)	DE000A0Q8HQ0	EUR	0	1.900
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
AVIVA IN.-GL.C.A.R.FD IDL	LU0459997697	USD	1.980	1.980
BGF-US GOV.MORTG.NAM.D	LU0424777026	USD	15.100	15.100
COMGEST GROWTH ASIA DLAC	IE00BQ3D6V05	USD	0	810
FIDELITY-EM.MKT.FO.YACCDL	LU1102506141	USD	0	3.850
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	3.250	3.250
IF-INV.DE.S.+M.C.EQ. CDLC	LU0607512851	USD	610	610
INVECO EM.MARK.C.B.CA.DL	LU0607517579	USD	19.300	19.300
JPM INV-GL.H.Y.BD I ACCDL	LU0468140883	USD	249	249
JPM-KOREA EQU.JPMKE IADL	LU0301639745	USD	0	300
JPM-PACIF.EQU.JPMPE IADL	LU0248057431	USD	0	471
JSS I.-JSS B.-USD H.Y.IDL	LU1184841770	USD	2.360	2.360
NIFLI-OST.EM.EU.EQ. RADL	LU0084288595	USD	1.360	1.360
SISF GL.DIVID.MAX.C ACC	LU0306807156	USD	4.250	4.250
SISF-GLOBAL RECOVERY CADL	LU0956908312	USD	538	538

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

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

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

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

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,32 % und 2 % 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 Defensive, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, 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 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 26. April 2022

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.my.oekb.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.my.oekb.at

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 8 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 2,79 %

Durchschnitt VaR: 3,89 %

Maximum VaR: 5,36 %

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852

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

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive**, 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 Defensive 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. geldmarktnahe Fonds. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

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

Aktienfonds, Aktien und Aktiengleiche Wertpapiere (inklusive jener mit Ausrichtung auf die Immobilienbranche) sind mit **30 vH** des Fondsvermögens beschränkt.

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

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen unter Einhaltung der oben angeführten Beschreibung des Investmentfonds **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

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:

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

– Value at Risk

– **absoluter VaR**

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **8 vH** des Nettoinventarwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen. Für die retrofreie Anteilklasse „H“ wird derzeit kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,45 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 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 Fondsvolu-

mens 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 erstmalige Berechnung der Performancefee erfolgt, wenn der Investmentfonds einen Anteilswert von 100 EUR überschritten hat.

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- | | | |
|-------|--------------|---|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australien Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. | Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. | Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. | Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. | Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. | Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. | Philippinen: | 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
Web www.ampega.com

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2021)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Geschäftsführung

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

Dr. Dirk Erdmann (ab dem 01.07.2021)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Manfred Köberlein (bis zum 31.12.2021)

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (ab dem 01.07.2021)

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