

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

# Rechenschaftsbericht

**über das Rechnungsjahr 1. Dezember 2016 bis 30. November 2017  
des**

## **C-QUADRAT ARTS Total Return Garant**

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

# Inhaltsverzeichnis

Rechenschaftsbericht.....	1
Inhaltsverzeichnis.....	2
RECHENSCHAFTSBERICHT.....	3
1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre des Fonds in Euro.....	4
2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens.....	4
2.1 Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance).....	4
2.2 Fondsergebnis.....	5
2.3 Entwicklung des Fondsvermögens.....	6
3. Finanzmärkte.....	7
4. Anlagepolitik.....	7
5. Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	8
6. Bestätigungsvermerk.....	12
7. Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk.....	14
8. Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011.....	14
Artikel 1 Miteigentumsanteile.....	14
Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle).....	14
Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze.....	14
Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme.....	15
Artikel 5 Rechnungsjahr.....	15
Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung.....	15
Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr.....	15
9. Steuerliche Behandlung.....	16
10. Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft.....	16
Verwaltungsgesellschaft.....	16
Geschäftsführung.....	16
Aufsichtsrat, Stammkapital.....	16
Vertriebsstellen.....	16
Fondsmanagement.....	16
Depotbank.....	16
Abschlussprüfer.....	16
11. ANHANG.....	17
Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten.....	17
1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR.....	17
2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR.....	17
3. Börsen in außereuropäischen Ländern.....	18
4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft.....	18
5. Börsen mit Futures und Options Märkten.....	19
12. Angabe sämtlicher von der VWG verwalteter Fonds.....	20

# RECHENSCHAFTSBERICHT

des C-QUADRAT ARTS Total Return Garant, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Dezember 2016 bis 30. November 2017.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des C-QUADRAT ARTS Total Return Garant 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“.

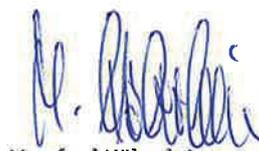
Angaben zur Mitarbeitervergütung	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR 6.472
davon feste Vergütung	TEUR 5.242
davon variable Vergütung	TEUR 1.230
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	57
Höhe des gezahlten Carried Interest	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR 3.085
davon Geschäftsleiter	TEUR 1.591
davon andere Führungskräfte	TEUR 1.494
davon andere Risikoträger	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR 417
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n.a.
Die Angaben zu den Vergütungen sind dem zuletzt festgestellten Jahresabschluss der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres ermittelt. Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hinweise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesellschaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft ( <a href="http://www.ampega.de">www.ampega.de</a> ) 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 gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.	

Köln, am 15. März 2018

Ampega Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



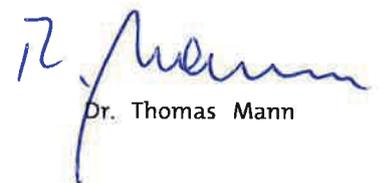
Jörg Burger



Manfred Köberlein



Ralf Poh



Dr. Thomas Mann

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

	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Wertentwicklung (Per- formance) in %
30.11.2017	154.595.257,19	134,23	1,6224	+3,40
30.11.2016	136.182.694,19	129,82	0	-4,03
30.11.2015	80.982.411,50	135,27	5,4909	+2,35
30.11.2014	67.619.459,90	132,16	4,9314	+8,03
30.11.2013	61.227.678,41	122,34	5,9795	+5,39

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1 Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)	Vollthesaurierungsanteil
Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	AT0000A03K55
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	129,82
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	134,23
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	4,41
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	3,40

## 2.2 Fondsergebnis

Ertragsrechnung			
Kontogruppe / Konto		Teilbetrag	Ergebnis
<b>A) Realisiertes Fondsergebnis</b>			
<b><u>Ordentliches Fondsergebnis</u></b>			
<b><i>Erträge (ohne Kursergebnis)</i></b>			
Dividendenerträge aus Subfonds		78.386,45	
Ertr. aus Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)		413.667,97	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)		-35.913,23	456.141,19
<b><i>Aufwendungen</i></b>			
Zulassungskosten Ausland		-17.590,01	
Depotbankgebühren		-85.200,26	
Depotgebühren		-42.134,58	
Wirtschaftsprüfungskosten		-9.744,91	
Verwaltungskostenrückvergütung		236.283,51	
Administrationsgebühr Depotbank: Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds		-9.451,34	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten		-14.974,35	
Verwaltungsgebühren		-3.238.252,41	-3.181.064,35
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>			<b>-2.724.923,16</b>
<b><u>Realisiertes Kursergebnis</u></b>			
ausschüttungsgleiche Erträge		556.792,44	
Realisierte Gewinne		5.864.305,26	
Realisierte Verluste		-1.887.499,81	
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>			<b>4.533.597,89</b>
<b>Total realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>			<b>1.808.674,73</b>
<b>B) Nicht realisiertes Fondsergebnis</b>			
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		3.069.520,24	
Dividendenforderungen		0,00	
<b>Total nicht realisiertes Fondsergebnis</b>			<b>3.069.520,24</b>
<b>C) Ertragsausgleich</b>			
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		59.741,09	59.741,09
<b>Fondsergebnis gesamt</b>			<b>4.937.936,06</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 69.071,28 EUR

## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen
Fondsvermögen am 30.11.2016 (1.049.011,124 Anteile)		136.182.694,19
<b>Mittelveränderung</b>		
aus Zertifikatabsatz	21.118.680,02	
aus Zertifikatrücknahmen	-7.584.311,99	
Anteiliger Ertragsausgleich	-59.741,09	13.474.626,94
<b>Fondsergebnis aus Erfolgsrechnung</b>		4.937.936,06
<b>Fondsvermögen am 30.11.2017 (1.151.637,811 Anteile)</b>		<b>154.595.257,19</b>

### 3. Finanzmärkte

Zu Beginn der Berichtsperiode dominierten Nachrichten um das Referendum in Italien und dessen Ausgang die Medienlandschaft. Vor diesem Hintergrund setzte zum Jahresende 2016 dann eine starke Aufwärtsbewegung ein, wobei hier vor allem der Deutsche Aktienindex Dax mit einem Plus von rund 9% in der Spitze hervorstechen konnte. Zum Jahresauftakt konnte die positive Tendenz zunächst überwiegend fortgesetzt werden, mit Ausnahme des japanischen Index NIKKEI 225, welcher in diesem Zeitraum in der Spitze bis zu 4% einbüßen musste, ehe in den folgenden Wochen eine vorwiegend seitwärtslaufende Bewegung einsetzte. Zu Beginn des Jahres 2017 stand vor allem die offizielle Amtsübergabe an den neu gewählten Präsidenten der USA und dessen erste politische Maßnahmen im Mittelpunkt. Des Weiteren zeigten vor allem positive Prognosen zur Wirtschaftsentwicklung in Übersee ihre Wirkung, abzulesen bspw. am US-Index Dow Jones Industrial Average, welcher erstmals die Marke von 20.500 Indexpunkten überwinden konnte. Im März sorgten dann Negativschlagzeilen über einen drohenden Konflikt zwischen Russland und den USA für Turbulenzen an den Aktienmärkten, ehe in den letzten beiden Handelswochen wieder eine bemerkenswerte Aufwärtsbewegung einsetzen konnte. Der Berichtsmonat Mai wurde dann medial vor allem durch das Politchaos um den US-amerikanischen Präsidenten Donald Trump und der möglichen Weitergabe geheimdienstlicher Informationen bestimmt. Vor diesem Hintergrund mussten nahezu alle internationalen Aktienindizes an Performance einbüßen. Der Juni war auf Monats-sicht betrachtet ein eher seitwärts verlaufender, wengleich volatiler Monat, medial begleitet durch die Parlamentswahlen in Großbritannien und der Sitzung der EZB, welche den Leitzins weiterhin auf dem Rekordtief von null Prozent beließ. In Übersee hingegen entschied sich die US-Notenbank Fed zu einer weiteren Leitzinserhöhung. Während sich der Juli eher unauffällig zeigte, waren im August vor allem die gefährliche Zuspitzung im Nordkoreakonflikt als auch der Terroranschlag in Barcelona von medialem Interesse. Vor diesem Hintergrund mussten nahezu alle internationalen Aktienindizes Wert

verluste hinnehmen. Im September bestätigte die europäische Zentralbank die Fortführung des Anleihekaufprogramms. Für Negativschlagzeilen sorgten ein weiterer Terroranschlag in London und die politische Krise um die Unabhängigkeit Kataloniens. In den beiden Folgemonaten stellten sich die Aktienindizes durchwegs positiv dar – im Oktober beispielsweise übertraf der Deutsche Aktienindex DAX erstmals in seiner Geschichte die Marke von 13.000 Punkten. Diese Aufwärtsbewegungen wurden zum Berichtsumto hin zumindest vorübergehend gebrochen, wobei vor allem der DAX Verluste einbüßen musste. Zentrale Themen in den Medien waren in diesem Zeitraum vor allem die Nominierung von Jerome Powell zum Nachfolger von Fed-Chefin Janet Yellen, die größte drohende Staatsinsolvenz Südamerikas in Venezuela und politische Unsicherheiten in Deutschland bezüglich einer neuen Regierungsbildung.

### 4. Anlagepolitik

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Garant** ist ein Dachfonds mit flexiblen Anlagerichtlinien und einer 80 prozentigen Höchststandsgarantie (auf den höchsten jemals erreichten täglichen NAV) basierend auf einem CPPI Modell. Dabei wird zwischen dem Risky Asset und dem Non-Risky Asset unterschieden. Das Non-Risky Asset wird verwendet, um das Garantieniveau darzustellen und besteht aus Geldmarktkomponenten und Bankguthaben. Die Gewichtung Risky Asset / Non-Risky Asset kann zwischen 0 und 100 % schwanken und wird – über einen dynamischen Allokationsprozess (CPPI) - vom Garantiegeber Barclays Bank PLC festgelegt. Ziel der Anlagestrategie des **C-QUADRAT ARTS Total Return Garant** ist es, längerfristig in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen									
ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>									
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>									
AT0000647698		KEPLER OESTERREICH AF (T)	EUR	1.490		1.510	365,540000	544.654,60	0,35
AT0000767736		PIA AUSTRIA STOCK (T)	EUR	21.800		12.200	104,460000	2.277.228,00	1,47
AT0000796537		RAIFF.EUROPA-HIGHY. (R) T	EUR	4.000	4.000		213,330000	853.320,00	0,55
AT0000805684		ESPA BD HIGH EUR Ro1(T)	EUR	3.800	15.500	11.700	154,910000	588.658,00	0,38
DE0009751651		UBS(D)EQ.FD-SM.GERM.COS	EUR	3.650	3.650		585,850000	2.138.352,50	1,38
DE000AORHE28		WBG-D-FDS SMA.+MIDC.DTL R	EUR	2.040	3.800	1.760	259,590000	529.563,60	0,34
FR0000978371		AXA IM EURO LIQUID. 4DEC.	EUR	247	23	63	44.989,690000	11.112.453,43	7,19
FR0010584474		EDR FINANCIAL BDS I3D	EUR	41.100	91.200	50.100	181,720000	7.468.692,00	4,83
FR0011314277		AMUN.E.J.TOP.U.E.D.HED.EO	EUR	4.750	4.750		232,070000	1.102.332,50	0,71
IE0031295938		GOLDMAN S.-EO LIQ.INS.ACC	EUR	248			12.328,230000	3.057.401,04	1,98
IE00BiFZS913		ISHSII EO G.BD15-30YR EOD	EUR	19.700	19.700		230,285000	4.536.614,50	2,93
LU0090865873		ABERD.LIQUIDI.L.-EUR A-2	EUR	24.870	1.990	3.350	443,090400	11.019.658,25	7,13
LU0099730524		DEUT.INST.-MONEY PL.IC	EUR	788	72	169	14.009,980000	11.039.864,24	7,14
LU0113258742		SISF EURO CORP.BD C ACC	EUR	102.000	208.000	106.000	24,220900	2.470.531,80	1,60
LU0167237543		BNP P.INSTIC.-EUR CLASSIC	EUR	18.871	18.871		115,822000	2.185.721,85	1,41
LU0218245263		LUPUS ALP.-MICRO CHAMP.	EUR	5.800	5.800		128,900000	747.620,00	0,48
LU0229386908		PIONEER-EURO H.Y. ICAP EO	EUR	1.130	2.920	2.970	2.030,440000	2.294.397,20	1,48
LU0232183136		DEKA-LIQUIDITAETSPL.2 TF	EUR	11.512		1.420	1.000,950000	11.522.936,40	7,45
LU0236738356		SISF-JAPAN.EQ.EO-HGD CACC	EUR	10.850	13.400	2.550	129,730800	1.407.579,18	0,91
LU0251130802		FID.FDS-EUR.H.Y.A ACC.EUR	EUR	26.000	218.000	421.500	20,410000	530.660,00	0,34
LU0254490534		DE.INV.I-EO BDS(PREM.)FC	EUR	32.000	32.000		154,400000	4.940.800,00	3,20
LU0261953490		FID.FDS-EURO C. A ACC.EUR	EUR	485.500		590.000	10,783600	5.235.437,80	3,39
LU0306804302		SISF GL CLIM.CHA.A AC.EOH	EUR	545.500	545.500		13,730100	7.489.769,55	4,84
LU0393798565		NORDEA 1-EU.CORP.BD BI-EO	EUR	5.900	48.000	42.100	50,410000	297.419,00	0,19
LU0480488625		VITRUVIUS-ASIAN EQUIT.BEO	EUR	5.900	5.900		141,720000	836.148,00	0,54
LU0482497285		INVESCO ASIAN IN.A A.EOHD	EUR	178.000	178.000		11,440000	2.036.320,00	1,32
LU0482497442		INVESCO-AS.CON.DEM.ACEOHD	EUR	360.000	360.000		12,690000	4.568.400,00	2,96
LU0482497798		INVESCO GR.CHINA E.AEOHD	EUR	82.200	82.200		45,530000	3.742.566,00	2,42
LU0511403387		AB FCP I-AMER.GWTH A EOH	EUR	108.000	108.000		44,320000	4.786.560,00	3,10
LU0520233601		AB FCP I-US THEM.RES.AEOH	EUR	71.000	71.000		37,210000	2.641.910,00	1,71
LU0549543014		BLUEBAY FDS-IN.G.E.A.B.RE	EUR	28.500	28.500		165,450000	4.715.325,00	3,05
LU0568583933		AMUNDI-EQ.JAP.TARG.AHECAP	EUR	6.400	6.400		222,590000	1.424.576,00	0,92
LU0607515524		INV.FDS-JAP.VAL.EQ.AEOHDC	EUR	65.900	65.900		43,390000	2.859.401,00	1,85
LU0616840772		DE.INV.I-EO HY CORP. FC	EUR	63.500	63.500	54.200	156,130000	9.914.255,00	6,41
LU0849400030		SISF EURO HIGH YIELD CAEO	EUR	2.750	22.800	20.050	146,475000	402.806,25	0,26
LU0995119822		SISF-EO CREDIT CONV.CA EO	EUR	39.000	39.000		128,490000	5.011.110,00	3,24
LU1138630998		ABSALON-EM CORP.DEBT.I EO	EUR	11	109	98	11.993,320000	131.926,52	0,09
LU1598691217		L.IF.-L.E.10Y I.B.G.B.CEOC	EUR	11.000	11.000		138,590000	1.524.490,00	0,99
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE TSCHESCHISCHE KRONEN</b>									
LU0082087353		NN(L)JINTL-CZ EQU.P CAP KC	CZK	37.900	48.500	10.600	3.596,460000	5.348.053,28	3,46
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								<b>145.335.512,49</b>	<b>94,01</b>
<b>SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## OPTIONEN

## OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS

	Garantieoption C-QUADRAT ARTS Total Return Garant	EUR	1.149.876	140.824	39.959	0,00	0,00
oC2K00003323							
<b>SUMME OPTIONEN</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben						9.566.152,75	6,19
<b>SUMME</b>						<b>9.566.152,75</b>	<b>6,19</b>

## ABGRENZUNGEN

SONSTIGE FORDERUNGEN						0,00	0,00
DIVIDENDENFORDERUNGEN						0,00	0,00
ZINSENANSPRÜCHE						-5.220,61	0,00
SOLLZINSEN						0,00	0,00
DIVERSE GEBÜHREN						-328.453,82	-0,22
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN						27.266,38	0,02
LIEFERUNGS-/ZAHLUNGSGESCHÄFTE						0,00	0,00
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>						<b>-306.408,05</b>	<b>-0,20</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>						<b>154.595.257,19</b>	<b>100,00</b>

## ERRECHNETER WERT

UMLAUFENDE ANTEILE						STUECK	134,23 1.151.637,811
--------------------	--	--	--	--	--	--------	-------------------------

## UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMOEGENSWERTE IN FREMDER WAEHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN  
PER 30.11.2017 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Tschechische Kronen	CZK	1 = EUR	25,487000

## ERLAEUTERUNGEN DER TERMINBOERSENSCHLUESSEL

KURZ	BÖRSEPLATZ
unbekannt	Börsenplatz unbekannt

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND						
ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>						
LU0026741651		GAM MULT.-SWISS EQ B	CHF	o	469	469
LU0092739993		3V INV.SWISS SM.+MID CAP	CHF	o		4.430
LU0129602636		VONTOBEL-SWISS M+S.C.B-SF	CHF	o	5.200	5.200
LU0149524208		SISF-SW.S+MID CAP EQ.CACC	CHF	o		93.900
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>						
AT0000A0JDU3		SPAENGLER FAM.BUS.TR. T	EUR	o	1.840	1.840
DE0008470477		INVESCO UMW.NACHHALT.FDS	EUR	o	11.500	11.500
DE0008476011		ALL. FDS SCHWEIZ A EO	EUR	o	2.170	2.170
DE000A0RBZB5		METZLER EO CORPORATES AI	EUR	o	37.000	37.000
DE000ETFLo45		DK STOXX EUR.STR.VALUE 20	EUR	o	53.600	53.600
FR0000292278		MAGELLAN INH. C (EUR)	EUR	o		28.300
FR0010247783		ODDO AVENIR EURO CI-EUR	EUR	o	2	2
FR0010344978		LYXOR RTF ST.EUR.600 P.H.	EUR	o	44.100	44.100
GB0030939770		M+G I.(1)-ASIAN EO A	EUR	o	70.000	70.000
GB00B39R4H73		M+G I.(7)-M+G P.E.D.AA EO	EUR	o	275.000	275.000
IE0030351732		COMGEST GROWTH GR.CH.EOAC	EUR	o		47.000
IE0032722484		BNY MGF-BNY M.EURO.BD E.C	EUR	o	2.440.000	2.440.000
IE00B3VWMM18		ISHSVII-MSCI EMU SC EOACC	EUR	o	15.600	15.600
IE00B6X2VY59		ISV-E.C.B.I.R.H.U.ETF EOD	EUR	o	24.600	24.600
IE00BF5LJ058		ISHSVII-FT.IT.MS ETF EOUA	EUR	o	187.000	187.000
LU0080215204		VONTOBEL-EAST.EUR.BD B-EO	EUR	o	8.500	8.500
LU0099574567		FID.FDS-GL TECHNOL.A GL.	EUR	o		294.000
LU0101442050		UNISECTOR: BASICINDS A	EUR	o	16.000	16.000
LU0114722498		FID.FDS-GL FIN.SERV.A GL.	EUR	o	52.000	52.000
LU0114722902		FID.FDS-GL INDUSTR.A GL.	EUR	o	9.300	9.300
LU0119109980		AMU.-BD EO HGH YLD IE C	EUR	o	209	209
LU0120694483		VONTOBEL-EUR.M.+S.C. B-EO	EUR	o	13.670	13.670
LU0130799603		UBS(L)EQ.-G.S.INN.EO PACC	EUR	o		8.200
LU0141799097		NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	EUR	o	423.900	511.400
LU0148753444		VITRUVIUS-EM.M.EQ.B EUR	EUR	o	2.240	2.240
LU0159054922		JPM-EO.HYB.JPMEHYB CAEO	EUR	o		4.550
LU0173779223		NORDEA 1-DAN.MORTG. BP-EO	EUR	o	158.000	158.000
LU0173784223		NORDEA 1-NORWEG.EQ. BP-EO	EUR	o	150.000	150.000
LU0173786863		NORDEA 1-NOR.KR.RES.BP-EO	EUR	o		50.500
LU017575991		MULTIP.-RO.SMART MAT.B	EUR	o		4.350
LU0186860234		UNIEXTRA: EUROSTOXX 50	EUR	o	4.200	4.200
LU0190666064		PIONEER-EO S.BD NAM.IEO C	EUR	o		56.700
LU0200684693		BGF-US FLEX.NA.A2 EO H.	EUR	o	57.000	57.000
LU0218912151		VONTOBEL-US EQUITY H-EO H	EUR	o	4.750	4.750
LU0225245348		EDGEW.L SEL-US S.G.ICEOH	EUR	o	228	228
LU0236150610		DE.INV.I-EUR.SMALL CAP FC	EUR	o	1.190	1.190
LU0255399742		BGF-JAP.SM.+MIDC.OPP.A2EO	EUR	o	122.000	122.000
LU0261948904		FID.FDS-IBERIA A ACC. EUR	EUR	o	204.800	204.800
LU0261953904		FID.FDS-US H.YI.A ACC.EO	EUR	o	422.000	422.000
LU0276013082		AXA WLD-US HI.Y.B.ATH.EUR	EUR	o	22.600	22.600
LU0289216672		JPM-AMERIC EQ.JPMAE CAEOH	EUR	o	107.500	107.500
LU0289216912		JPM-US GROWTH FD C AC.EOH	EUR	o	224.000	224.000
LU0360481153		MSI-EUR.CUR.H.YLD BD Z EO	EUR	o	91.000	91.000
LU0368678339		FID.FDS-PACIFIC A ACC. EO	EUR	o		112.000
LU0378436520		COMST.-S.E.600P+HG.UETF I	EUR	o	12.300	12.300
LU0476248942		LO F.-EM.LO.CU.BD.P A EO	EUR	o	80.000	80.000
LU0493851454		ASHMORE-EM.MKTS COR.D.EOR	EUR	o	16.800	16.800
LU0503254665		INV.-I.EM.MA.ST.EQ. AAEOH	EUR	o	55.000	55.000
LU0603408468		MSI-EM.MKTS CORP.DBT AHEO	EUR	o	27.000	27.000
LU0632808951		DE.INV.I-CHINA BONDS FCH	EUR	o	12.000	12.000

LU0659579063	DB X-TRACKER.ATX ETF 1CEO	EUR	o		37.500
LU0688633170	OYSTER-EUROPEAN SELE.R EO	EUR	o	166	166
LU0697242724	JPM-FINANC.BD JPMFB AAEO	EUR	o	21.700	21.700
LU0747140647	SISF-QEP GL.E.MKTS CACCEO	EUR	o	36.500	36.500
LU0772943501	NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	EUR	o	38.140	38.140
LU0775724577	PIONEER-US HGH YLD IC EOH	EUR	o	3.650	3.650
LU0823380802	PAR.-BD EO HI.YIE.CL.CAP	EUR	o	3.300	3.300
LU1081987536	UBS(L)EQ.-E.M.H.D.EOHDPA.	EUR	o	51.500	51.500
LU1109939865	DBX-TRII-IB.EO HYBD 1-31D	EUR	o		1.160.000
LU1215415214	MUL-LY.IB.EO L.H.Y.BB CEO	EUR	o	49.000	49.000
LU1215451524	UBS-ETF-FA.MS.EMU QU EOAD	EUR	o	55.000	55.000
LU1377382285	BNPPE.-E.VA.EU.UECEO	EUR	o	6.200	6.200
LU1437018598	AIS-A.IN.JPM EMU G.IGUETF	EUR	o	58.000	58.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE BRITISCHE PFUND</b>					
GB0031109738	THREADN.-UK CORP.BD RILS	GBP	o	120.000	120.000
IE00B1FZSD53	ISHSII-LS I.LKD GILTS LSD	GBP	o	350.000	350.000
LU0386576077	G.S.FDS-GBP CR.PTF ID LS	GBP	o	45.900	45.900
LU1407893301	MUL-LY.FT.AC.UK G.I.L.DLS	GBP	o	32.500	32.500
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEDISCHE KRONE</b>					
LU0261949381	FID.FDS-NORDIC A ACC. SEK	SEK	o	248.000	248.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE US DOLLAR</b>					
IE00B19Z4V13	LM GL-LM WA US H.Y.AADL	USD	o		10.500
IE00BMW3QX54	ETFS RO.GL RO.+AU.GO	USD	o		146.500
IE00BYTRRF33	SSGA S.E.E.II-M.WLD MAT.	USD	o	95.000	95.000
LU0160485263	ASHMORE-EM.MKTS DEBT DL R	USD	o	24.900	24.900
LU0318933560	JPM-E.M.S.C.JPMEMSC IPADL	USD	o		890
LU0479425513	VITRUVIUS-ASIAN EQUIY BDL	USD	o		680
LU0492943013	I.G.ST.-L.A.C.D.IADL	USD	o		32.500
LU0640453691	ASHMORE-EM.MKT.T.R.INSTDL	USD	o	4.700	4.700

## 6. Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Garant, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30.11.2017, 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 30.11.2017 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

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

#### Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusage darauf ab.

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

Wien, am 15. März 2018

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY

Wirtschaftsprüfer

## 7. Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 14 %  
Risikomodel: Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 1,41 %  
Durchschnitt VaR: 2,12 %  
Maximum VaR: 2,96 %

## 8. Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds C-QUADRAT ARTS Total Return Garant Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idGF, 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 Garant orientiert sich an keiner Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Des Weiteren unterliegt der C-QUADRAT ARTS Total Return Garant einer Höchststandsgarantie und wird daher nach einem CPPI-Modell gemanagt. Dies kann bedeuten, dass der Anleger über einen längeren Zeitraum oder auf Dauer nicht an der risikobehafteten Ertragskomponente Aktienquote) partizipiert. Für den Fonds wird von Barclays Bank PLC, London, eine Höchstgarantie in der Höhe von 80% des höchsten jemals erreichten errechneten Wertes abgegeben.

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, wobei der Erwerb von Aktienfonds mit **50 vH** des Fondsvermögens begrenzt ist. 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

Nicht anwendbar.

#### Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

#### Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils und insgesamt **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 vH** des Fondsvermögens 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 ermittelt.

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **14 vH** des Nettoinventarwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

**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 börsentäglich 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.

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 ausbezahlt.

**Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.12. bis zum 30.11.

**Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug 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 ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandsstranche)**

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 15.02. 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 Einkommensteuergesetz (§94) bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuervorliegen.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,95 vH** p.a. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung des Mechanismus der Garantie eine jährliche Vergütung in Höhe von **bis zu 1,15 vH** des Fondsvermögens, die aufgrund der Monatsendwerte errechnet wird und monatlich abgerechnet und ausgezahlt 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. Die Performance Fee 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 Depotbank 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.

## 9. Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at) veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage [www.ampega.de/fonds](http://www.ampega.de/fonds) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at)

## 10. Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

### Verwaltungsgesellschaft

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

Die Ampega Investment GmbH gehört zur Talanx Asset Management GmbH.

### Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

### Aufsichtsrat, Stammkapital

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

Dr. Immo Querner  
stellv. Vorsitzender  
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann  
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

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

Dr. Dr. Günter Scheipermeier  
Vorsitzender der Geschäftsführung der NOBILIA-WERKE GmbH & Co., Verl

Gezeichnetes Kapital: Euro 6 Mio. (Stand: 30.11.2017)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

### Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden.

### Fondsmanagement

C-QUADRAT Wealth Management GmbH und der ARTS Asset Management GmbH, Wien

### Depotbank

Raiffeisen Bank International AG, Wien

### Abschlussprüfer

DeloitteAudit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien

## 11. ANHANG

# Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

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

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

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

#### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks\\_id=23&language=o&pageName=REGULATED\\_MARKETS\\_Display&subsection\\_id=o](http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=o&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=o)

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

#### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG *anerkannte Märkte* in der EU:

1.3.1. Großbritannien London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM)

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

- |      |                         |  |
|------|-------------------------|--|
| 2.1. | Bosnien<br>Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka   |
| 2.2. | Montenegro:             | Podgorica  |
| 2.3. | Russland:               | Moskau (RTS Stock Exchange);<br>Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Schweiz:                | SWX Swiss-Exchange   |
| 2.5. | Serbien:                | Belgrad  |
| 2.6. | Türkei:                 | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")                        |

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.

[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

## 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

## 12. Angabe sämtlicher von der VWG verwalteter Fonds

ACC Alpha select AMI	FVV Select AMI
Ampega AmerikaPlus Aktienfonds	GET Capital Quant Global Equity Fonds
Ampega Balanced 3	GFS Strategic IV AMI
Ampega CrossoverPlus Rentenfonds	Globale Marktführer AMI
Ampega DividendePlus Aktienfonds	Global Emerging Markets Opportunities Conservative
Ampega Euro Aktien VC Strategie	GMAX Welt AMI
Ampega Europa Methodik Aktienfonds	H&S FM Global 100
Ampega EurozonePlus Aktienfonds	Kapitalaufbau Plus AMI
Ampega Faktor StrategiePlus	Kapital Total Return AMI
Ampega GenderPlus Aktienfonds	LACORE ALL ASSETS AMI
Ampega Global Aktienfonds	Landert Stiftungsfonds AMI
Ampega Global Rentenfonds	LOYS Global MH
Ampega ISP Dynamik	Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI
Ampega ISP Komfort	Mayerhofer Strategie AMI
Ampega ISP Sprint	MULTI-LEADERS-FUND NEXT GENERATION
Ampega Portfolio Global ETF Aktien	MultiManager Fonds 3
Ampega Real Estate Plus	NV Strategie Quattro Plus AMI
Ampega Rendite Rentenfonds	NV Strategie Stiftung AMI
Ampega Reserve Rentenfonds	Peacock European Best Value Fonds AMI
Ampega Responsibility Fonds	PRO change AMI
Ampega Unternehmensanleihenfonds	S&H Income and Opportunities
C-QUADRAT APM Asian Quality Stocks AMI	terrAssisi Aktien I AMI
C-QUADRAT ARTS Best Momentum	terrAssisi Renten I AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	Tresides ARRO AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive	Tresides Balanced Return AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	Tresides Core Holdings US AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Garant	Tresides Dividend & Growth AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	Tresides Income Flexible AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Special	Tresides Low Beta AMI
C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge § 14 EStG	Tresides Total Return Commodities AMI
C-QUADRAT FLEXible Assets AMI	Value Intelligence Fonds AMI
C-QUADRAT Strategie AMI	Value Intelligence ESG Fonds AMI
ComfortInvest Chance	Wagner & Florack PIC Fund AMI
ComfortInvest Perspektive	Zantke Euro Corporate Bonds AMI
ComfortInvest Substanz	Zantke Euro High Yield AMI
CT Welt Portfolio AMI	Zantke Global Credit AMI
DVAM Mehr Werte AMI	

Hinzu kommen 46 Spezial-Investmentvermögen.

Stand: 30.11.2017