

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

Rechenschaftsbericht
über das Rechnungsjahr
1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019
des

C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive

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

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
RECHENSCHAFTSBERICHT	3
1. Vergleichende Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds in Euro	4
2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens.....	5
2.1 Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)	5
2.2 Fondsergebnis	6
2.3 Entwicklung des Fondsvermögens	7
3. Finanzmärkte.....	8
4. Anlagepolitik.....	8
5. Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	9
6. Bestätigungsvermerk.....	13
7. Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk.....	15
8. Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011	15
Artikel 1 Miteigentumsanteile	15
Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)	15
Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze	15
Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme	16
Artikel 5 Rechnungsjahr	16
Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung	16
Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr	17
9. Steuerliche Behandlung	17
10. Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft	18
Geschäftsführung	18
Aufsichtsrat, Stammkapital	18
Vertriebsstellen	18
Fondsmanagement	18
Depotbank	18
Abschlussprüfer	18
11. ANHANG	19
Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten.....	19
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	19
2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR	20
3. Börsen in außereuropäischen Ländern	20
4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft	21
5. Börsen mit Futures und Options Märkten	21

RECHENSCHAFTSBERICHT

des C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019.

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 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 7.168
davon feste Vergütung	TEUR 5.809
davon variable Vergütung	TEUR 1.359
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	63
Höhe des gezahlten Carried Interest	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR 3.281
davon Geschäftsleiter	TEUR 1.620
davon andere Führungskräfte	TEUR 1.277
davon andere Risikoträger	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR 384
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n.a.
Die Angaben zu den Vergütungen sind dem zuletzt festgestellten Jahresabschluss der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres ermittelt. Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hinweise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesellschaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.ampega.com) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.	

Köln, am 20. April 2020

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Jürgen Meyer



Dr. Thomas Mann

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

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000AoUJH4 in EUR			Vollthesaurierungsfonds AT0000AoUJJo in EUR	
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurie- rung verwen- deter Ertrag	Auszahlung gem. § 13.3 InvFG	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurie- rung verwendeter Ertrag
31.12.2019	3.081.532,99	113,08	6,1796	0	115,82	6,3293
31.12.2018	2.834.029,08	103,99	-6,2130	0	106,52	-6,3651
31.12.2017	3.185.212,09	111,50	3,6250	0	114,22	4,0084
31.12.2016	3.094.636,82	108,07	-5,1327	0	110,40	-5,2158

	Ausschüttungsfonds AT0000AoUJG6 in EUR		Thesaurierungsfonds AT0000A218M5 in EUR		
	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurie- rung verwen- deter Ertrag	Auszahlung gem. § 13.3 InvFG
31.12.2019	112,10	0	103,06	4,6150	0,7957
31.12.2018	103,09	0	94,99	-3,4500	0
31.12.2017	110,54	0			
31.12.2016	107,99	0			

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance) Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Ausschüttungsanteil AT0000AoUJG6
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	103,09
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	112,10
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,01
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr	8,74
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance) Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Thesaurierungsanteil AT0000AoUJH4
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	103,99
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	113,08
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,09
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	8,74
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance) Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Vollthesaurierungsanteil IT IA AT0000AoUJJo
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	106,52
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	115,82
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	9,30
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils IT IA im Rechnungsjahr	8,73
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance) Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode pro Anteil in Fondswährung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags	Thesaurierungsanteil IT AT0000A218M5
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	94,99
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	103,06
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,07
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils IT im Rechnungsjahr	8,50

2.2 Fondsergebnis

Ertragsrechnung Kontogruppe / Konto	Teilbetrag	Ergebnis
A) Realisiertes Fondsergebnis		
<u>Ordentliches Fondsergebnis</u>		
<i>Erträge (ohne Kursergebnis)</i>		
Dividendenergebnis aus Subfonds	2.203,51	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	38.084,09	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	30,94	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-17,54	
Zinsenerträge	11,93	40.312,93
<i>Aufwendungen</i>		
Zulassungskosten Ausland	-919,80	
Depotbankgebühren	-11.900,00	
Depotgebühren	-877,98	
Wirtschaftsprüfungskosten	-4.367,30	
Verwaltungskostenrückvergütung	3.927,33	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-18.318,66	
Verwaltungsgebühren	-1.646,22	
Performancegebühren	-4,62	-34.107,25
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		6.205,68
<u>Realisiertes Kursergebnis</u>		
ausschüttungsgleiche Erträge	12.384,41	
Realisierte Gewinne	240.925,77	
Realisierte Verluste	-91.633,43	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		161.676,75
Total realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		167.882,43
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	79.064,84	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
Total nicht realisiertes Fondsergebnis		79.064,84
C) Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	490,53	490,53
Fondsergebnis gesamt		247.437,80

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 15.094,15 EUR

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen
Fondsvermögen am 31.12.2018 (26.638,345 Anteile)		2.834.029,08
Mittelveränderung		
aus Zertifikatsabsatz	16.989,25	
aus Zertifikatrücknahmen	-16.432,61	
Anteiliger Ertragsausgleich	-490,53	66,11
Fondsergebnis aus Erfolgsrechnung		247.437,80
Fondsvermögen am 31.12.2019 (26.641,777 Anteile)		<u>3.081.532,99</u>

TRANSAKTIONEN GEMÄß DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 (SFTR)

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

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

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) iSd Verordnung (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds 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 0,64 % und 2,00 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

3. Finanzmärkte

Nach kurzzeitigen Anlaufschwierigkeiten während der ersten Handelstage, starteten die internationalen Aktienindizes geschlossen mit einer regelrechten Erholungsrally in das neue Jahr. Durch diese Aufwärtsbewegung konnten, die zum Jahresende erlittenen Verluste teilweise – wie am Beispiel des MSCI Asia USD und des MSCI World USD - vollständig wettgemacht werden. Diese Erholungsphase konnte auch in den folgenden Monaten fortgesetzt werden. Hier ist beispielsweise der europäische Aktienindex EuroSTOXX 50 zu nennen, welcher auf sein Niveau von Oktober letzten Jahres aufschließen konnte. Im medialen Rampenlicht standen in diesem Zeitraum vor allem die Fortsetzung der US-chinesischen Handelsgespräche, der gescheiterte Nordkorea-Gipfel rund um US-Präsident Donald Trump und Nordkoreas Machthaber Kim Jong Un sowie einmal mehr der anstehende Brexit und die bevorstehenden Konsequenzen daraus. Mit Mai folgte dann ein Monat, in dem es zu deutlichen Abwärtsbewegungen an den internationalen Handelsplätzen kam. Medial zu betrachten war hier der Konflikt zwischen dem Iran und den USA. Diese kurzzeitige Abwärtsbewegung konnte durch den starken Monat Juni, welcher ganz im Zeichen des G20 Gipfels und der Ankündigung der EZB, notfalls weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen vornehmen zu wollen stand, wieder wettgemacht werden. Das verdeutlichte auch der Verlauf des deutschen Aktienindex DAX, der zum Monatsende beinahe an sein Jahreshoch anknüpfen konnte. Der Börsenmonat Juli brachte positive Kurssprünge. Allem voran dem DAX, dem ein Sprung über 12.500 Punkte auf das höchste Niveau seit August 2018 gelang. Auch die 3 US-Leitindizes der Dow Jones Industrial, der S&P 500 und der Nasdaq 100 erreichten in diesem Monat Rekordmarken. Vor dem Hintergrund der Zuspitzung des amerikanisch-chinesischen Handelsstreits, starteten die internationalen Aktienindizes geschlossen negativ in den Monat August. In den folgenden Monaten konnten die wichtigsten Indizes wieder im positiven Bereich abschließen. In den Berichtsmonat November starteten die wichtigsten Aktienindizes mit einer regelrechten Höchstleistung - der DAX erreichte mit 13 374 Punkten sein Jahreshoch, der EuroSTOXX stieg auf den höchsten Stand seit 2 Jahren. Auch der Leitindex S&P 500 sowie der Dow Jones erreichten einen neuen Höchststand. Zu diesem Zeitpunkt lag der mediale Fokus auf dem geplanten Teil-Handelsabkommen zwischen den USA und der Volksrepublik China, welches laut beiden Seiten kurz vor einem Abschluss stehe, jedoch ließ die abermals zunehmende Ungewissheit im US-chinesischen Konflikt die Euphorie an den internationalen Handelsplätzen wieder etwas abebben. Dies spiegelte sich in den wichtigsten Aktienindizes wider, welche wiederkehrende Auf- und Abwärtsbewegungen hinnehmen mussten. Zum Ende der Berichtsperiode eröffneten die internationalen Aktienindizes eine erneute Rekordjagd. Die Indizes Dow Jones Industrial Average, S&P 500 und Nasdaq-100 erreichten zudem historische Höchstmarken. Medial zu betrachten waren die Entscheidung der US- Notenbank Fed, den Leitzins unverändert zu

belassen, die absolute Mehrheit für den Premierminister Boris Johnson bei der britischen Parlamentswahl und die Ankündigung eines abzeichnenden Deals zwischen den USA und der Volksrepublik China. Ruhig hingegen verliefen die letzten Handelstage des Börsenjahres 2019, die wichtigsten Aktienindizes konnten das erfolgreiche Jahr im positiven Bereich abschließen.

4. 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 Investmentsschwerpunkt 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. 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..

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen								
ISIN	Wertpapier	Whrg	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
INVESTMENTZERTIFIKATE								
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO								
AT0000764873	AMU CENT+EAST EU BOND (T)	EUR	4.450	8.900	4.450	22,76000	101.282,00	3,29
DE0009750125	UNI JAPAN	EUR	341	341		57,80000	19.709,80	0,64
DE000A0YAEJ1	NORDIX RENTEN PLUS	EUR	2.172	2.172		116,72000	253.515,84	8,23
DE000DKoECS2	DEKA-UMWELTINVEST CF	EUR	610	610		149,93000	91.457,30	2,97
FR0007009139	R-CO CONV.CONVERT.EUR. C	EUR	620	620		282,64000	175.236,80	5,69
IE00B29M2K49	BNYM GF-L.-T.G.E.C EO DIS	EUR	24.900	24.900		3,23330	80.509,17	2,61
IE00B5675W70	GAM STAR-CR.OPPS(EO)OA EO	EUR	14.700	29.600	14.900	18,77080	275.930,76	8,95
IE00B6VHBN16	PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTECH	EUR	18.100	18.100		14,48000	262.088,00	8,50
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCIO	EUR	2.470	2.470		26,43000	65.282,10	2,12
LU0346390270	FID.FDS-EUR.H.Y.Y ACC.EUR	EUR	11.700	11.700		23,58000	275.886,00	8,95
LU0772943501	NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	EUR	160	1.460	1.300	187,68000	30.028,80	0,97
LU0823381016	BNPP EURO HY BD IC	EUR	560	560		241,88000	135.452,80	4,40
LU111708787	JSS-JSS INS.BD OPP.CACCEO	EUR	250	1.570	1.320	121,26000	30.315,00	0,98
LU1160527849	CS I.F.1-CS FIN.BD QBE	EUR	209	209		1.338,85000	279.819,65	9,08
LU1191877965	BGF-EUR.HI.YIELD BD D2EOD	EUR	11.000	11.000		12,23000	134.530,00	4,37
LU1665237969	M+G(L)IF1-GL.LST.INF.EOCA	EUR	7.400	7.400		13,83800	102.401,20	3,32
INVESTMENTZERTIFIKATE US DOLLAR								
LU0106258741	SISF GLOB.CORP.BD C ACC	USD	10.900	21.900	11.000	13,73380	133.617,55	4,34
LU0209137388	JHH-J.H.H.GL.PR.EQ. A2A	USD	320	3.020	2.700	25,90000	7.397,69	0,24
LU0270815920	SISF-TAIWANESE EQU.CACCDL	USD	2.290	2.290		26,45490	54.073,92	1,75
LU0346392052	FID.FDS-TAIWAN FD YACC.DL	USD	2.180	2.180		16,71000	32.514,66	1,06
LU0605515963	FIDEL.FDS-GL.DIVID.YACCDL	USD	2.800	2.800		22,18000	55.432,68	1,80
LU0981989386	G.SACHS-GL EQ.P.P.IA DL	USD	4.800	4.800		16,00000	68.550,01	2,22
LU1480985222	LO-ASIA VALUE BOND DLUHHC	USD	1.740	3.890	2.150	154,62570	240.147,02	7,79
INVESTMENTZERTIFIKATE JAPANISCHE YEN								
LU0318940771	FID.FDS-JAPAN Y ACC.JPY	JPY	4.650	4.650		1.074,00000	40.901,27	1,33
INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN								
LU0132668087	UBAM-SWISS EQUITY I	CHF	199	199		410,28000	75.197,53	2,44
LU1159239273	SSGA LUX-SWITZ.IN.EQU. P	CHF	880	1.820	940	13,99300	11.341,32	0,37
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							3.032.618,87	98,41
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							51.765,79	1,68
SUMME							51.765,79	1,68
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							-5,51	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-3.345,50	-0,11
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							499,34	0,02
SUMME ABGRENZUNGEN							-2.851,67	-0,09
SUMME Fondsvermögen							3.081.532,99	100,00

ERRECHNETER WERT 3328T01 C-QUADRAT ARTS Total Defensive fund of funds (AUS)	EUR	112,10
ERRECHNETER WERT 3328T02 C-QUADRAT ARTS Total Defensive fund of funds (TTH)	EUR	113,08
ERRECHNETER WERT 3328T22 C-QUADRAT ARTS Total Def. fund of fund (VTH) IT IA	EUR	115,82
ERRECHNETER WERT 3328T64 C-QUADRAT ARTS Total Defensive (TTH) IT retrofrei	EUR	103,06
UMLAUFENDE ANTEILE 3328T01 C-QUADRAT ARTS Total Defensive fund of funds (AUS)	STUECK	63,000
UMLAUFENDE ANTEILE 3328T02 C-QUADRAT ARTS Total Defensive fund of funds (TTH)	STUECK	1.229,777
UMLAUFENDE ANTEILE 3328T22 C-QUADRAT ARTS Total Def. fund of fund (VTH) IT IA	STUECK	25.290,000
UMLAUFENDE ANTEILE 3328T64 C-QUADRAT ARTS Total Defensive (TTH) IT retrofrei	STUECK	59,000

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMOEGENSWERTE IN FREMDER WAEHRUNG ZU DEN DEVI-
SEN/UMRECHNUNGSKURSEN
PER 30.12.2019 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	122,101350
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	1,085750
US Dollar	USD	1 = EUR	1,120350

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTEL- LUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
------	------------	---------	---------	----------------------	----------------------

IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN

LU0415184216	UBSLBF-GBL FLEX. QA SF	CHF	0	2.650	2.650
--------------	------------------------	-----	---	-------	-------

IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE TSCHECHISCHE KRONEN

LU0082087437	NN(L)INTL-CZ BD P CAP CZK	CZK	0		1.040
--------------	---------------------------	-----	---	--	-------

IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO

AT0000746979	APOLLO N.WRLD.MIT.THESAUR	EUR	0	1.080	1.080
AT0000779731	KATHREIN GLOBAL BD (T) R	EUR	0	1.060	1.060
AT0000812946	ERSTE BD DANUBIA EUR R T	EUR	0	1.860	1.860
AT0000A0P7W6	RAIFF.-GLOB.-FUND.R (R) T	EUR	0		2.310
AT0000A0XD52	KCM EMERGING M. PEARLS(A)	EUR	0	9	9
AT0000A1CTG1	KEPLER OSTEUROPA RF IT(T)	EUR	0	1.830	1.830
DE0008486655	DWS CONCEPT GS+P FOOD	EUR	0	84	84
DE0008491028	UNIRENTA	EUR	0	13.200	13.200
DE0009757831	UNIEURORENTA HIGHYIELD	EUR	0	7.500	7.500
DE0009763276	VE-RI LIST.REAL ESTATE R	EUR	0	680	680
DE000A0M6W36	CSR BOND PLUS	EUR	0		2.220
FR0010674978	LA FRANCAISE SUB DEB C	EUR	0	121	121
IE00B4XYLM55	MGIS-ME.LO.CU.EM DE. AEOA	EUR	0	23.100	23.100
IE00B52PL269	LM GL-LM WA EU.H.Y AEOD.D	EUR	0	1.990	1.990
LU0039632921	UNIRENTACORP INH. A	EUR	0	125	125
LU0117118041	DKB PHARMA FDS INH.ANL	EUR	0		880
LU0141799097	NORDEA 1-EUR.H.YLD BI-EUR	EUR	0	3.500	3.500
LU0144745956	CANDR.BDS-EO L.TERM INH.I	EUR	0	24	24
LU0174544550	DPAM L-BDS.UNIV.UNC.F.I.C	EUR	0	830	830
LU0187079347	ROBECO GL CO.TRDS E.D EO	EUR	0	107	107

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

ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
LU0200080918	JH-J.H.LATIN AMER. REOA	EUR	0	3.300	3.300
LU0227144903	AXA WLD-EURO 10+LT I T.EO	EUR	0	1.120	1.120
LU0238162969	DPAM BDS L-EUR SEL. FEOC	EUR	0	1.550	1.550
LU0245287742	DEKA-GLOBAL CONV.RENT.CF	EUR	0	6.900	6.900
LU0278087431	VONTOBEL-EAST.EUR.BD I-EO	EUR	0		216
LU0316465888	SISF MIDDLE EAST C ACC EO	EUR	0	272	272
LU0332401396	JPM-EMLCD JPMEMLCD IACCEO	EUR	0	740	740
LU0360476740	MSI-EURO STRAT.BD NAM.Z	EUR	0	3.350	3.350
LU0391256509	CANDR.BDS-GLOBAL GOV.IEOH	EUR	0		670
LU0414666189	B.S.F.-B.EO ABS.RT.D2A EO	EUR	0		299
LU0505785187	ASSCVI-EAST.EUR.EQ. IAEO	EUR	0	10	10
LU0546917344	NN(L)-EO LONG DUR.BD PCEO	EUR	0	196	196
LU0572939261	JHH-JHH A.DI.IN. A2EOACC	EUR	0	2.210	2.210
LU0592662174	CSIF3-CS(L)EM C.IG BFIBEO	EUR	0	1.970	1.970
LU0712166163	HSBC GIF-AS.CURR.BD AC EO	EUR	0		21.700
LU0750253519	NN(L)-AS.DBT(HC)ICEOHI	EUR	0	25	25
LU0772931670	NORDEA 1-EM.M.LO.DEB.BIEO	EUR	0	2.130	2.130
LU0803997666	NN(L)-US CREDIT ICEOHI	EUR	0	41	41
LU0827882639	BGF-GBL L.-HOR.EQU. D2EO	EUR	0	1.580	1.580
LU0828818087	JHH-JHH E.H.Y.B. I2ACCEO	EUR	0	1.710	1.710
LU0828908748	CSIF13-CSL AS.COR.B.BHEUR	EUR	0	1.540	1.540
LU0852336535	BLACK.SF-EM.MKTS.ABS.D2EO	EUR	0		780
LU0853555380	JUPITER GL.FD-J.DY.B.LEOA	EUR	0	22.300	22.300
LU0900495853	FIDELITY-E.M.CO.D.AACCEOH	EUR	0	22.300	22.300
LU0907928062	DPAM L-BDS.EM SUST.FCEO	EUR	0		1.140
LU0931246770	OAKTREE L.EUR.H.Y.BD IBEO	EUR	0	19.200	19.200
LU0950589498	JSS-JSS SU.EQ.GL.TH.CEO	EUR	0	401	401
LU0974293671	ROBECO-R.GL.GR.T.EQ.D EO	EUR	0	309	309
LU1004508104	CSIF(L)EQU.PAC.XJAP. QBEO	EUR	0	19	19
LU1032541671	T.R.PR.-EUR.H.YLD BD QAEO	EUR	0	14.800	14.800
LU1160610074	NORDEA 1-EM.M.LO.D.P.BIEO	EUR	0	2.480	2.480
LU1191006664	G.S.-GL.SOV.BD P.IACCEOPH	EUR	0	630	630
LU1248309152	CSIF(L)EQ.WO.M.VOL. QBEO	EUR	0	42	42
LU1502447144	JSS I.-JSS BD AS.OPP.PEAH	EUR	0	2.700	2.700
LU1673816341	DWS RUSSIA TFC	EUR	0	740	740

IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE US DOLLAR

IE00B2Q1FD82	LM GL-LM WA AS.OP.A DL A	USD	0		2.040
IE00B55FB454	PIMCO GL.I.-E.M.I.B.I.ADL	USD	0	18.200	18.200
LU0106251068	SISF AS.BD TOT.RET. CA	USD	0		19.650
LU0119207214	NN(L)-FOOD+BEVER. PCAP	USD	0	16	16
LU0119219227	NN(L)-UTILITIES PCAP	USD	0	46	46
LU0227127486	AXA WLD-GL.EM.M.B.F T. DL	USD	0	86	86
LU0238206337	FID.FDS-EM.MKTS.D.Y AC.DL	USD	0	13.100	13.100
LU0248063595	JPM-US.AG.BD JPMUAB IADL	USD	0	2.040	2.040
LU0277302211	UBAM-30 GL.LEAD.EQ.VALI	USD	0	263	263
LU0310511422	HSBC GIF-GEM DE.TO.RE.L1C	USD	0		19.200
LU0345767692	INV.GS-EM.MK.L.CUR.I AC DL	USD	0	8.800	8.800
LU0346390510	FID.FDS-ASEAN Y ACC. USD	USD	0	3.900	3.900
LU0360481310	MSI-ASIAN PPTY NAM. Z DL	USD	0	2.500	2.500
LU0360486202	MSI-EM.MKT DOM.DEBT Z DL	USD	0	7.400	7.400
LU0367993663	AVIVA INV.-GL.H.Y.BD I DL	USD	0	226	226
LU0370788753	FID.FDS-US H.YI.Y ACC.DL	USD	0	8.300	8.300
LU0385346290	G.S.FDS-N-11 EQ.P.DL I	USD	0	7.600	7.600
LU0532244406	FID.FDS-GL.CORP.BDS YA.DL	USD	0	12.000	12.000

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

ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand	Zugänge Stk. Nominal	Abgänge Stk. Nominal
LU0555020998	NN(L)-EM.MK.DBT(HC)ICDL	USD	0	37	37
LU0562247006	JPM-EMIGB JPMEMIGB IADL	USD	0	2.030	2.030
LU0568613433	AF-AM.FU.EQUITY ME.IDLC	USD	0	57	57
LU0736563031	AB S.I-EM COR.DT P.A2ADL	USD	0	14.900	14.900
LU0795635795	SISF-EM HARD CURR.CACCDL	USD	0	1.100	1.100
LU0817816134	CIF-C.G.H.I.O.Z DL	USD	0	6.600	6.600
LU0828911023	CSIF13-CSL AS.L.C.B.B USD	USD	0		2.650
LU0852332542	BLACK.SF-EM.MKTS.ABS.D2DL	USD	0	810	810
LU0860350221	T. ROWE P.-GL.H.Y.BD QADL	USD	0	9.100	9.100
LU0896351102	FID.FDS-GBL BD FD YACCDL	USD	0	28.000	28.000
LU0910637783	GS-E.M.DBT BL.PT.I ACC DL	USD	0	2.950	2.950
LU0926439729	VONTOBEL FD-EM.MKT.DE.IDL	USD	0	2.430	2.430
LU1003376065	ASSCVI-FRT.MKT.BD IADL	USD	0	19.600	19.600
LU1073944438	JSS-JSS C.BD-GL.EM IDLA	USD	0	1.520	1.520
LU1153525040	BL.STR.-B.G.L/S.EQ.D2DL	USD	0		131
LU1225514311	T.ROWE P.-CON.EURO.EQ.QHD	USD	0	1.560	1.560
LU1240770955	UBS L.BD-AS.HI.Y.USD QACC	USD	0	2.450	2.450
LU1297692201	JPM.US O.LG-SH.EQ.CPERFDL	USD	0		286
LU1305089796	VONTOBEL-EM.MKT.C.BD IDLA	USD	0	491	491
LU1434519689	CANDRIAM SRI-BD E.M. IC DL	USD	0	115	115
LU1564328224	BGF-AS.HI.YL.BD D2DLA	USD	0	27.500	27.500
LU1711706728	JSSIII SBGHY CDLA	USD	0	2.650	2.650
LU1760136991	ASSCVI-EM.TR.BD IDLA	USD	0	26.500	26.500

6. 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 (InvFG) 2011

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31.12.2019, 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 31.12.2019 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 20.04.2020

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY

Wirtschaftsprüfer

7. Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 8 %
 Risikomodell: Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation
 Minimum VaR: 1,75 %
 Durchschnitt VaR: 2,51 %
 Maximum VaR: 4,58 %

8. 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. Rechenschaftsbericht

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 und 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:

Value at Risk

absoluter VaR

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

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veran-

lagungen, 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 ausbezahlt.

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 ausbezahlt, 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 auszuführen, 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes vorliegen.

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

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 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 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.

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 veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage www.profitweb.at

10. Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann
Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der Ampega Asset Management GmbH, Köln
Manfred Köberlein
Jürgen Meyer
Ralf Pohl (bis 31.01.2020)

Aufsichtsrat, Stammkapital

Harry Ploemacher
Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der Ampega 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
Rechtsanwalt, Köln

Gezeichnetes Kapital: Euro 6 Mio. (Stand 01.01.2020)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden.

Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH, Wien

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG, Wien

Abschlussprüfer

Deloitte Audit 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 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_upreg¹

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

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

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

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

HINWEIS

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market — integrated Bock Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market — Reference Price Bock 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 PRODUCIS 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.

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

2. 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. | Schweiz: | SWX Swiss-Exchange |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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