

# Rechenschaftsbericht

## C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic

1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

OGAW-Sondervermögen





# RECHENSCHAFTSBERICHT

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

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.284
davon feste Vergütung	TEUR	3.158
davon variable Vergütung	TEUR	126

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

40

Stand: 31.12.2020

Köln, am 26. April 2022

Ampega Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer



Djam Mohebhi-Ahari

# Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2021	399.135.541,49
31.12.2020	359.091.233,52
31.12.2019	350.335.489,43
28.12.2018	330.207.688,22
29.12.2017	371.729.183,21

Thesaurierungsfonds AT0000634738 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2021	242,43	29,2733	5,8028
31.12.2020	210,08	3,3987	0,6806
31.12.2019	197,99	5,8200	0,7400
28.12.2018	182,28	-2,2449	0,0000
29.12.2017	202,37	11,3820	0,5489

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EW4 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2021	253,76	36,7160
31.12.2020	219,19	4,3502
31.12.2019	205,70	6,8100
28.12.2018	189,38	-2,3302
29.12.2017	209,64	12,3533

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EX2 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2021	253,50	36,6553
31.12.2020	218,99	4,3464
31.12.2019	205,51	6,8000
28.12.2018	189,21	-2,3609
29.12.2017	209,48	12,3344

Thesaurierungsfonds AT0000A06P16 in PLN	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
<b>Geschäftsjahr</b>			
31.12.2021	1.095,66	132,1057	26,1883
31.12.2020	948,04	1,5817	0,3518
31.12.2019	840,28	25,0500	2,8800
28.12.2018	780,19	-11,2784	0,0000
29.12.2017	843,40	47,8939	1,9736

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

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

<b>Thesaurierungsanteil (AT0000634738)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	210,08
Auszahlung am 30.04.2021 (errechneter Wert: 226,04) von EUR 0,6806 (entspricht 0,003011 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	242,43
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0030 * 242,43)	243,16
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	33,08
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	15,75
<b>Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08EW4)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	219,19
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	253,76
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	34,57
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	15,77
<b>Vollthesaurierungsanteil IT IA (AT0000A08EX2)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	218,99
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	253,50
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	34,51
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	15,76
<b>Thesaurierungsanteil PLN (AT0000A06P16)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	948,04
Auszahlung am 30.04.2021 (errechneter Wert: 1.016,74) von PLN 0,3518 (entspricht 0,000346 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.095,66
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0003 * 1.095,66)	1.096,04
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	148,00
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	15,61
<b>Thesaurierungsanteil IT retr (AT0000A218J1)</b>	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	105,89
Auszahlung am 30.04.2021 (errechneter Wert: 114,18) von EUR 0,2783 (entspricht 0,002437 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	122,95
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0024 * 122,95)	123,25
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	17,36
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	16,39

## Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
<b>A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>58.758.152,86</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		<b>-17.863.644,98</b>
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>1.391.836,53</b>
Dividendenergebnis aus Subfonds	1.811.944,73	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	-357.103,69	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	16.515,73	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-79.520,24	
<b>Aufwendungen</b>		<b>-19.255.481,51</b>
Zulassungskosten Ausland	-7.437,56	
Depotbankgebühren	-197.839,31	
Depotgebühren	-107.681,41	
Performancegebühren	-11.294.324,62	
Wirtschaftsprüfungskosten	-9.323,99	
Verwaltungskostenrückvergütung	93.317,30	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-16.005,32	
Verwaltungsgebühren	-7.716.186,60	
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>		<b>76.621.797,84</b>
ausschüttungsgleiche Erträge	9.768.115,55	
Realisierte Gewinne	70.139.103,99	
Realisierte Verluste	-3.285.421,70	
<b>B) Nicht realisiertes Fondsergebnis</b>		<b>-3.199.530,15</b>
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-3.199.530,15	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
<b>C) Ertragsausgleich</b>		<b>-998.898,70</b>
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-998.898,70	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>54.559.724,01</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 836.106,66 EUR

## Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
<b>Fondsvermögen am 31.12.2020 (1.702.249,952 Anteile)</b>		<b>359.091.233,52</b>
Auszahlung am 30.04.2021 (EUR 0,2783 x 533,428 Thesaurierungsanteilen)		-148,45
Auszahlung am 30.04.2021 (PLN 0,3518 x 61.252 Thesaurierungsanteilen)		-4.702,64
Auszahlung am 30.04.2021 (EUR 0,6806 x 1.425.926,45 Thesaurierungsanteilen)		-970.485,54
<b>Mittelveränderung</b>		<b>-13.540.079,41</b>
aus Zertifikatsabsatz	8.727.932,30	
aus Zertifikatrücknahmen	-23.266.910,41	
Anteiliger Ertragsausgleich	998.898,70	
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>54.559.724,01</b>
<b>Fondsvermögen am 31.12.2021 (1.639.536,378 Anteile)</b>		<b>399.135.541,49</b>

# Finanzmärkte und Anlagepolitik

## Finanzmärkte

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

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

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

## Anlagepolitik

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

# Zusammensetzung des Fondsvermögens

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>359.019.648,57</b>	<b>89,95</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>							<b>271.015.819,92</b>	<b>67,90</b>
AIS-A.MSCI WESGUS UETFDR	LU2109787122	EUR	355.000	355.000	0	73,5400	26.106.700,00	6,54
AIS-AM.MS.W SRI U.ETF DRC	LU1861134382	EUR	415.000	415.000	0	88,5700	36.756.550,00	9,21
AIS-AM.MSCI SWITZ. EOC	LU1681044720	EUR	33.500	33.500	0	435,7500	14.597.625,00	3,66
ALLIANZ I. NACHH.MIT.T	AT0000A0AZW1	EUR	16.100	16.100	0	328,5000	5.288.850,00	1,33
BNP P.EASY-ECPI CEL UETFC	LU1953136527	EUR	305.000	305.000	0	16,6728	5.085.204,00	1,27
BNPPE-M.W.SRI S5C. UECEO	LU1615092217	EUR	134.000	134.000	0	19,0458	2.552.137,20	0,64
CANDR.EQ.L-EU.INNOV.I CAP	LU0344046668	EUR	284	1.160	876	3.133,8800	890.021,92	0,22
G.A.M.-G.GL.EQ.INC.YACCEO	IE00BVYPNZ31	EUR	270.000	270.000	0	18,6289	5.029.803,00	1,26
ISHSII-GL.WATER DLDIS	IE00B1TXK627	EUR	188.000	188.000	0	63,3500	11.909.800,00	2,98
ISHSIV-MSCI WLD.SRI U.EOA	IE00BYX2JD69	EUR	3.710.000	3.710.000	0	10,0520	37.292.920,00	9,34
LOF-CON.EU.FAM.LE. NEOAUH	LU1490632772	EUR	147.000	295.000	148.000	17,1294	2.518.021,80	0,63
LUPUS ALP.-MICR.CHAMP.CAV	LU0218245263	EUR	2.750	0	0	293,9600	808.390,00	0,20
LYXOR IF-LYX.SM.O.R.UCEO	LU1190417599	EUR	79.000	273.000	194.000	97,9500	7.738.050,00	1,94
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	1.154.000	1.154.000	0	21,3040	24.584.816,00	6,16
MUL-L.C.R.C.C.C.EX-E.TR	LU1829218582	EUR	1.021.000	1.110.000	89.000	22,7550	23.232.855,00	5,82
NN(L)-GL.SUST.EQU. ICAP	LU0191250769	EUR	7.000	7.000	0	757,0100	5.299.070,00	1,33
NORDEA 1-GL.RE.EST.F.BIEO	LU0705259173	EUR	47.800	47.800	0	239,1800	11.432.804,00	2,86
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	EUR	106.000	106.000	0	19,8707	2.106.294,20	0,53
THREADN.LUX-GL FOCUS IE	LU1491344765	EUR	228.000	228.000	0	23,1851	5.286.202,80	1,32
UBAM-30 GL.LEADE.EQ.IHCEO	LU0877610377	EUR	88.600	88.600	0	209,0000	18.517.400,00	4,64
VANECK GL.REAL EST.UC.ETF	NL0009690239	EUR	395.000	395.000	0	46,6750	18.436.625,00	4,62
XTR.SWITZERLAND 1D	LU0274221281	EUR	42.000	42.000	0	132,0400	5.545.680,00	1,39
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>							<b>87.439.342,73</b>	<b>21,91</b>
ASHMORE-EM.MKTS FR.EQ.IDL	LU0794787092	USD	21.400	21.400	0	206,1300	3.893.020,92	0,98
BGF-WORL.REAL E.S.D2ACDCL	LU0842063264	USD	194.000	390.000	196.000	16,1600	2.766.781,40	0,69
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	716.000	874.000	158.000	38,0900	24.068.873,00	6,03
JPM.US O.LG-SH.EQ.CPERFDL	LU1297692201	USD	34.000	34.000	0	152,5000	4.575.942,11	1,15
PICTET-QU.GL EQS IDL	LU0845339554	USD	20.900	20.900	0	277,1900	5.112.762,33	1,28
SISF FRONT.MKTS EQ.C A DL	LU0562314715	USD	22.400	22.400	0	205,0976	4.054.528,50	1,02
T.ROWE P.-FRON.MK.EQ.Q DL	LU1079764939	USD	350.000	350.000	0	15,2400	4.707.439,77	1,18
UBSIETFMSWLSCRS ADLA	IE00BK72HJ67	USD	2.184.000	2.184.000	0	19,8500	38.259.994,70	9,59
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>							<b>564.485,92</b>	<b>0,14</b>
UBAM-SWISS EQUITY I	LU0132668087	CHF	1.050	13.900	12.850	556,6100	564.485,92	0,14
<b>BANKGUTHABEN</b>							<b>42.204.303,55</b>	<b>10,57</b>
<b>EUR-Guthaben</b>							<b>42.203.296,65</b>	<b>10,57</b>
EUR-Guthaben							42.203.296,65	10,57
<b>GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAEHRUNGEN</b>							<b>1.006,90</b>	<b>0,00</b>
PLN							1.006,90	0,00
<b>ABGRENZUNGEN</b>							<b>-2.088.410,63</b>	<b>-0,52</b>
DIVERSE GEBÜHREN							-2.047.382,03	-0,51
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							4.018,62	0,00
ZINSENANSPRÜCHE							-45.047,22	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>399.135.541,49</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH)						EUR	242,43	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) I						EUR	253,76	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) IT IA						EUR	253,50	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) PLN						PLN	1.095,66	

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum			
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) IT retr						EUR	122,95	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH)						STK	1.399.636,381	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) I						STK	65.691,830	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (VTH) IT IA						STK	114.344,739	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) PLN						STK	58.845,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (TTH) IT retr						STK	1.018,428	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Euro		(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty		(PLN)	4,59340	= 1 (EUR)
Schweizer Franken		(CHF)	1,03535	= 1 (EUR)
US Dollar		(USD)	1,13310	= 1 (EUR)

## Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN</b>				
DWS AKTIEN SCHWEIZ CHF LC	DE000DWS0D27	CHF	46.500	46.500
GAM MULT.-SWISS EQ C	LU0099407156	CHF	1.850	1.850
VONTOBEL-SWISS M+S.C.I-SF	LU0278085229	CHF	47.700	47.700
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO</b>				
3 BANKEN OESTERR.FDS (I)	AT0000A1FAV3	EUR	55.000	55.000
AIS-AM.I.FTSE E.N.G.UJUC	LU1437018838	EUR	148.000	148.000
AMU AUSTRIA STOCK (T)	AT0000767736	EUR	50.000	50.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
AS SCV I -APAC EQ. IAHEO	LU0726980377	EUR	74.000	74.000
ASSCVI-CH.AS.EQ. IAEO	LU1129205529	EUR	0	240.000
AXA ROS.AC.APXJ.SC.A. AEO	IE00BD008N99	EUR	112.000	112.000
AXA WLD-FR.EU.MICR.FTEOPF	LU0212993595	EUR	0	17.500
BERENB.AKTIE MITTELS.I A	DE000A14XN42	EUR	24.000	24.000
BERENBERG EUROP. S. CAP M	LU1637619393	EUR	13.600	13.600
BGF-GL.DYNAMIC EQ.D2 EOHD	LU0326425609	EUR	120.000	120.000
BGF-NUTRITION D2 EO-H.	LU0471298850	EUR	0	285.000
BGF-SUST.ENERGY NA.D2EO	LU0252964944	EUR	0	162.000
BGF-US SM.+MIDC.OPP.D2 EO	LU0827887786	EUR	17.600	17.600
BNPP GR.TIGERS I CAP	LU0823438493	EUR	11.800	121.800
CAN.SU.-EQ.EM.MA.IEO	LU1434524259	EUR	0	2.310
CIF-CG NEW PERSP(LUX)ZHEO	LU1295556887	EUR	0	501.000
COMGEST GROWTH ASIA IEOAC	IE00BQ1YBK98	EUR	0	73.000
COMGEST GROWTH-INDIA IAEO	IE00BD5HXH43	EUR	106.000	106.000
CSIF(L)EQ.EM ESG B.DBEOC	LU1599186456	EUR	0	77.000
DAN.IN.SICAV-EUR.SM.CAP I	LU0249699918	EUR	187.000	187.000
DEKA-SCHWEIZ	DE0009762864	EUR	24.100	24.100
DEKA-UMWELTINVEST CF	DE000DK0ECS2	EUR	0	26.300
DEKALUXTEAM AKT. ASIEN CF	LU0052859252	EUR	0	11.500
DNB FD-ASIAN SMALL CAP A	LU0067059799	EUR	158.000	158.000
DNCA I.-SRI EUR.GR.ICAPEO	LU0870552998	EUR	28.100	28.100
DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	LU0099730524	EUR	820	820
EDR INDIA I	FR0010614602	EUR	13.500	13.500
FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	LU0345362361	EUR	0	338.000
FID.FDS-EU.SM.C. YACC.EUR	LU0346388456	EUR	285.100	285.100
INVES.PAN.EUR.F.EQC A.EO	LU0717747751	EUR	78.000	78.000
IS.S.GL.SE.D.100 U.ETF A.	DE000A0F5UH1	EUR	194.000	194.000
ISHARES ATX UCITS ETF	DE000A0D8Q23	EUR	340.000	340.000
ISHS IV-AUTO.+ROBOTIC.ETF	IE00BYZK4552	EUR	0	3.330.000
ISHSII-DEV.MKT.PRY.DLDIS	IE00B1FZS350	EUR	92.000	92.000
ISHSIII-MSCI EM SM.C.DL D	IE00B3F81G20	EUR	0	59.000
ISHSIV-E.MSCI W.QU.F.DL A	IE00BP3QZ601	EUR	435.000	435.000
ISIV-MSCI FRAN. U.ETF EOA	IE00BP3QZJ36	EUR	232.000	232.000
J O H.C.M.U.FD-EO S.V.AEO	IE0032904330	EUR	590.000	590.000
JH-J.H.PA.EU.SM.CO.A2EO	LU0201078713	EUR	212.000	212.000
JHH-JHH EUROLAND I2 ACC	LU0196034820	EUR	744.000	744.000
L+G-L+G ECOMM.LOGISTICS	IE00BF0M6N54	EUR	1.940.000	2.278.000
LOYS - LOYS GLOBAL I	LU0277768098	EUR	4.400	4.400
LOYS-LOYS AKTIEN EUROPA I	LU1129459035	EUR	6.880	6.880
LUPUS ALP.-ALL OPPS.FD C	LU0329425713	EUR	36.000	36.000
LUPUS ALP.-SM.GER.CHAMP.C	LU0129233507	EUR	8.400	8.400
LUPUS ALPHA DIVID.CHAMP.C	DE000A1JDV61	EUR	59.500	59.500
MAINFIRST-GBL EQU.FD CEO	LU0864710602	EUR	0	8.250
MANDARINE EU.MICROCAP GEO	LU1303941246	EUR	0	14.800
MANDARINE GL.MICRO. G EOC	LU1329694936	EUR	0	7.200
MSI-EUROP.PPTY NAM. Z EO	LU0360481740	EUR	45.500	45.500
MUL-L.AS.P.E.J. EOA	LU1900068328	EUR	0	230.000
MUL-L.M.TAIWAN EOA	LU1900066033	EUR	0	385.000
NORDEA 1-AS.EX JA.E.BPEO	LU0173782102	EUR	0	35.000
OSS.R.W.E.C. UC.ETF 1CEO	LU0876440578	EUR	24.800	24.800
RAIFF.-MEGA TR.AKT.RZ.T	AT0000A1TX20	EUR	0	37.200
SCHR.ISF-ASIAN OPP.CACCEO	LU0248183658	EUR	0	196.000
SISF GL.EQU.YLD C ACC.EUR	LU0248167701	EUR	65.700	65.700

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
SISF QEP GL ACT.VAL.CA EO	LU0248173931	EUR	43.100	43.100
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	EUR	0	103.000
THR.L.-GL.SMALL.COMPAN.IE	LU0570871706	EUR	47.000	215.000
UBAM-EUR.SMA.CAP EQ.ICEO	LU1509919277	EUR	27.000	27.000
UNIASIA INH.	LU0037079034	EUR	0	28.500
VONT.-ASIA PAC.EQU.HI-EOH	LU0368556733	EUR	0	15.800
VONTOBEL-CLEAN TECHN.I EO	LU0384405949	EUR	0	9.900
VONTOBEL-EM.M.EQ.HI-EOH	LU0368556220	EUR	0	33.500
WARBURG VALUE FUND B	LU0208289271	EUR	10.300	10.300
WBG-D-F.SMALL+MIDCA.DTL I	DE000A0LG5G1	EUR	10.600	10.600
X(IE)-MSCI WORLD VAL.1CDL	IE00BL25JM42	EUR	234.000	234.000
X(IE)-MSCI WRLD QUAL.1CDL	IE00BL25JL35	EUR	425.000	425.000
XTR.MSCI TAIWAN 1C	LU0292109187	EUR	0	662.000
XTR.NIKKEI 225 2DEOH	LU1875395870	EUR	0	617.000
XTR.ST.GL.SE.DI.100SW.1D	LU0292096186	EUR	1.120.000	1.120.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE JAPANISCHE YEN</b>				
FID.FDS-JAPAN Y ACC. JPY	LU0318940771	JPY	0	490.000
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR</b>				
ASSCVI-GL INN.EQ.IADL	LU0231481374	USD	0	74.000
BNPPE-M.EM.SRI 555C.UECDL	LU1291098314	USD	0	55.000
CA.SU.-EQ.CL.AC.IDLA	LU1932634295	USD	0	4.100
GSF-ASIA EQU.PTF I USD	LU0129908710	USD	0	110.000
HSBC GIF-A.JP.EQ.S.C.I C	LU0164939885	USD	65.000	65.000
IF-INV.DE.S.+M.C.EQ. CDLC	LU0607512851	USD	48.500	48.500
INVESCOMI MSCI SAUDIARAB	IE00BFWMQ331	USD	1.349.000	1.349.000
JPM-PACIF.EQU.JPMPE IADL	LU0248057431	USD	0	31.500
LIF-DIS.TEC.ETF DLA	LU2023678282	USD	0	1.640.000
LIF-MILLEN.ETF DLA	LU2023678449	USD	1.150.000	1.150.000
MORGAN STAN.I-GL.OPP.ZDL	LU0552385535	USD	0	70.900
MSI-GLOBAL PPTY NAM. Z DL	LU0360485493	USD	132.000	132.000
SISF GL.DIVID.MAX.C ACC	LU0306807156	USD	1.285.000	1.285.000
SISF-GLOBAL RECOVERY CADL	LU0956908312	USD	105.000	105.000
SISF-INDIAN OPPORT.CACCDL	LU0959626887	USD	25.800	25.800
SPDR MSCI EM.MAR.SM.C.ETF	IE00B48X4842	USD	67.000	67.000
U.(I.)E-S+P D.A.ESG UE AD	IE00BMP3HG27	USD	3.749.000	3.749.000
UBS FDSO-CMCI C.SF DLAA	IE00B53H0131	USD	558.000	558.000
VANECK MST US MOAT UC.ETF	IE00BQQP9H09	USD	740.000	740.000
XTR(IE)-FUT.MOB.ETF 1CDL	IE00BGV5VR99	USD	0	305.000

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

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

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

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

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,05 % und 2,27 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

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

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

### Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

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

Wien, am 26. April 2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY  
Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Behandlung

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

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 20 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 5,30 %

Durchschnitt VaR: 9,01 %

Maximum VaR: 13,17 %

## Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852

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

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic orientiert sich an keiner Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung - neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

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

#### Wertpapiere

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

#### Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

### Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils und insgesamt **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt im gesetzlich zulässigen Rahmen** erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

### Derivative Instrumente

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

### Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

- Value at Risk
- **absoluter VaR**

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

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

### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

### Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

### Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

### Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

#### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent. Für die retrofreie Anteilsklasse „H“ wird derzeit kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

#### Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

### Artikel 5 Rechnungsjahr

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

### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

#### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,00 vH** p.a. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft monatlich eine variable Verwaltungsgebühr (Performancefee, erfolgsabhängige Vergütung) in Höhe von **20 vH** der Nettoperformance (= Wertentwicklung des Anteilswertes) gegenüber der sogenannten „High-Water-Mark“. Die „High-Water-Mark“ entspricht jenem Anteilswert zum Ende jenes vergangenen Monats, zu dem zuletzt eine Performancefee ausbezahlt wurde und wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens laufend abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam

den ermittelten Rechenwert. Bei der Berechnung wird die Anzahl der sich am Ende des relevanten Monats im Umlauf befindlichen Anteile in Betracht gezogen.

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

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

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

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

# Anhang

## Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter [https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg) <sup>1)</sup>

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

- 1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz: SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG<sup>2)</sup>

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

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

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

**HINWEIS**

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

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

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

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

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

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

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

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

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

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

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

## Geschäftsführung

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

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

Manfred Köberlein (bis zum 31.12.2021)

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (ab dem 01.07.2021)

## Aufsichtsrat

Dr. Jan Wicke, Vorsitzender  
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Harry Ploemacher, Vorsitzender (bis zum 01.03.2022)  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Norbert Eickermann (bis zum 01.03.2022)  
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann  
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf (bis zum 01.03.2022)  
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und  
Finanzierungslehre, Köln

Sven Lixenfeld (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum  
01.03.2022)  
Rechtsanwalt, Köln

## Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH  
Schottenfeldgasse 20  
1070 Wien  
Österreich

## **Depotbank**

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 3  
1030 Wien  
Österreich

## **Vertriebsstellen**

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

## **Abschlussprüfer**

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
1010 Wien  
Österreich



Ampega Investment GmbH  
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)