

Rechenschaftsbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

OGAW-Sondervermögen



RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 29.12.2023 zu Grunde gelegt.

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	10.426
davon feste Vergütung	TEUR	8.062
davon variable Vergütung	TEUR	2.365
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		84
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	4.160
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.526
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.204
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	430
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

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

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

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.362
davon feste Vergütung	TEUR	3.304
davon variable Vergütung	TEUR	58

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

41

Stand: 31.12.2022

Köln, am 29. April 2024

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer



Djam Mohebbi-Ahari

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2023	216.730.455,49
31.12.2022	227.039.489,47
31.12.2021	252.147.353,90
31.12.2020	240.773.816,55
31.12.2019	261.188.767,45

Thesaurierungsfonds AT0000634704 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2023	203,01	-3,3859	0,0386
31.12.2022	199,45	-5,7822	0,0000
31.12.2021	217,29	23,8369	3,8038
31.12.2020	196,44	-0,9050	0,0000
31.12.2019	187,91	7,9100	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EU8 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2023	213,45	-3,5048
31.12.2022	209,68	-6,0404
31.12.2021	224,36	28,5947
31.12.2020	202,78	-0,9204
31.12.2019	193,96	8,1400

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EV6 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2023	213,59	-3,5347
31.12.2022	209,85	-6,1125
31.12.2021	224,61	28,5552
31.12.2020	203,07	-0,8441
31.12.2019	194,16	8,2000

Thesaurierungsfonds AT0000A06P08 in PLN	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2023	863,13	-15,5887	0,1691
31.12.2022	915,47	-28,6549	0,0000
31.12.2021	978,68	102,3845	15,8759
31.12.2020	892,55	-16,7994	0,0000
31.12.2019	800,24	33,8700	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A0XH66 in CHF	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2023	109,26	-1,1807	0,0203
31.12.2022	110,36	2,4704	0,4898
31.12.2021	121,33	17,2448	2,1096
31.12.2020	109,56	0,0361	0,0000
31.12.2019	105,61	7,5900	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A139C4 in CZK	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2023	1.304,02	0,9092
31.12.2022	1.244,19	85,2929
31.12.2021	1.267,07	198,8115
31.12.2020	1.137,34	-36,1844
31.12.2019	1.089,55	75,6400

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1H6A3 in PLN hedged	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2023	128,61	10,7079
31.12.2022	122,62	2,3717
31.12.2021	124,16	9,2871
31.12.2020	112,31	-4,5416
31.12.2019	107,65	6,3100

Thesaurierungsfonds AT0000A218G7 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2023	108,50	-0,9575	0,0195
31.12.2022	105,76	-2,2305	0,0000
31.12.2021	114,67	12,4318	2,3222
31.12.2020	103,49	-0,7756	0,0000
31.12.2019	99,92	4,1800	0,6400

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Thesaurierungsanteil (AT0000634704)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	199,48
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	203,01
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	3,56
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	1,78
Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08EU8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	209,68
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	213,45
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	3,77
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	1,80
Vollthesaurierungsanteil IA (AT0000A08EV6)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	209,85
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	213,59
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	3,74
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	1,78
Thesaurierungsanteil PLN (AT0000A06P08)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	915,47
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	863,13
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-52,34
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	-5,72
Thesaurierungsanteil CHF (AT0000A0XH66)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	110,36
Auszahlung am 02.05.2023 (errechneter Wert: 109,16) von CHF 0,4898 (entspricht 0,004487 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	109,26
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0045 * 109,26)	109,75
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-0,61
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	-0,55
Vollthesaurierungsanteil IA CZK (AT0000A139C4)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	1.244,19
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.304,02
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	59,83
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,81
Vollthesaurierungsanteil A PLN H (AT0000A1H6A3)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	122,62
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	128,61
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	5,99
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,89

Thesaurierungsanteil H (AT0000A218G7)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	105,76
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	108,50
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	2,74
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	2,59

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-3.005.215,64
Ordentliches Fondsergebnis		-2.347.674,76
Erträge (ohne Kursergebnis)		2.238.910,55
Dividendenergebnis aus Subfonds	620.705,47	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	1.332.156,43	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	43.115,48	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	41.863,28	
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	82,22	
Zinserträge	200.987,67	
Aufwendungen		-4.586.585,31
Zulassungskosten Ausland	-22.961,19	
Depotbankgebühren	-112.383,39	
Depotgebühren	-62.366,39	
Wirtschaftsprüfungskosten	-14.058,71	
Verwaltungskostenrückvergütung	68.941,61	
Verwaltungsgebühren	-4.347.899,95	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-23.483,00	
Performancegebühren	-72.374,29	
Realisiertes Kursergebnis		-657.540,88
ausschüttungsgleiche Erträge	1.351.481,90	
Realisierte Gewinne	7.249.282,61	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.354.951,09	
Realisierte Verluste	-10.010.799,15	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.107.444,85	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		7.472.842,32
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	7.554.824,01	
Veränderung der Dividendenforderungen	-81.981,69	
C) Ertragsausgleich		145.552,23
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	145.552,23	
Fondsergebnis gesamt		4.613.178,91

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 343.919,78 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.12.2022 (1.526.791,615 Anteile)		227.039.489,47
Auszahlung am 02.05.2023 (CHF 0,4898 x 14.342,77 Thesaurierungsanteilen)		-7.114,01
Mittelveränderung		-14.915.098,88
aus Zertifikatsabsatz	7.336.890,79	
aus Zertifikatrücknahmen	-22.106.437,44	
Anteiliger Ertragsausgleich	-145.552,23	
Fondsergebnis gesamt		4.613.178,91
Fondsvermögen am 31.12.2023 (1.437.105,259 Anteile)		216.730.455,49

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Die internationalen Aktienindizes starteten ambivalent in die erste Handelswoche des Börsenjahres 2023. Während europäische Indizes den Jänner mit einer regelrechten Aufwärtsrally eröffneten, konnten weder US-amerikanische noch fernöstliche Indizes daran anschließen. So erreichte der EuroSTOXX 50 eine Steigerung von über 10 %. Aber auch der deutsche DAX konnte mit über 9% glänzen. Während US-amerikanische Indizes zur Mitte des Jäners aufholten, konnte der japanische Aktienindex Nikkei 225 hier nicht Schritt halten. Bis in den Mai hatten US-amerikanische als auch Werte aus Fernost immer wieder mit Abwärtsbewegungen zu kämpfen, so konnten ebendiese nicht mehr an ihre zwischenzeitlich positiven Tendenzen anschließen und mussten entsprechende Verluste hinnehmen, die trotz immer wieder aufkeimenden Erholungen nicht kompensiert werden konnten. Von medialer Seite stand neben den Zinserhöhungen der europäischen Zentralbank als auch der amerikanischen Fed sowie den geopolitischen Spannungen zwischen USA und China, vor allem die Notübernahme der Schweizer Großbank Credit Suisse durch die UBS, sowie den schon zuvor stattgefundenen Zusammenbruch der Silicon Valley Bank SVB und die daraus resultierenden Ängste einer erneuten „Bankenkrise“ im Vordergrund. Darüber hinaus wurden die anhaltenden Spannungen im Ukraine-Konflikt und die erste Abwicklung eines Flüssiggas-Handels (LNG) in Yuan medial beleuchtet. Vor diesem Hintergrund musste beispielsweise der EuroSTOXX 50 in der Spitze 6,46 % an Wert einbüßen, in Japan der Nikkei 225 ebenfalls knapp 6% und in Übersee der S&P 500 knapp 5 %. Anfang Juni konnten Aktienindizes aus Europa und Übersee wieder Aufwärtsbewegungen verzeichnen, allen voran jedoch der japanische Nikkei 225, der in der Spitze einen Anstieg von 9,12 % aufwies. Aber auch US-amerikanische Technologiewerte konnten in dieser Phase überzeugen. Der Sommer hingegen verlief zweigeteilt. Während in der ersten Hälfte des Sommers eine positive Stimmung vorherrschte, konnte der August nicht an diese anschließen und so konnte auch eine Aufwärtsbewegung gegen Ende des Sommers die negativen Tendenzen nicht wettmachen. Vordergründig waren hier der leichte Rückgang der Inflation, die erneute Zinsanhebung der Notenbanken EZB und Fed, welche weitere Zinsanhebungen für das Jahr 2023 vorhersagten, sowie die schwächelnde Wirtschaft Chinas. Anfang September kam es zu einer erneuten Abwärtsbewegung, allein Indizes aus Fernost, wie beispielsweise der japanische Nikkei 225, konnten im September zwischenzeitlich positive Tendenzen aufweisen. Anschließend kam es im Oktober zu einer Kehrtwende und Indizes aus Fernost büßten hier wiederum die positive Wertentwicklung ein. Vor allem europäische Handelsplätze lagen in der negativen

Stimmung voran, wobei auch die US-amerikanischen Indizes folgten. Überschattet wurde dieser Zeitraum vor allem von dem Anschlag auf ein Musikfestival in Israel und dem darauffolgenden aufflammenden Konflikt im Nahen Osten. In den letzten beiden Monaten der Berichtsperiode konnte eine Erholung verzeichnet werden. Neben neuen Höchstständen in Übersee, stieg auch der EuroSTOXX 50 erstmals seit 2007 über 4500 Punkte. Allein fernöstliche Indizes, wie der Nikkei 225, konnten nicht daran anschließen. Dieser musste in der ersten Hälfte des Dezembers mehr als 3%-Punkte einbüßen. Medial war neben dem Nahostkonflikt die Aussicht auf womöglich endende Zinsanhebungen der Zentralbanken präsent.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Er kann bis zu 50% in Aktienfonds und bis zu 100% in Anleihen- und 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 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
INVESTMENTZERTIFIKATE							208.662.590,27	96,28
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							197.383.003,58	91,07
AB FCP I-EURO.P.INC.I2	LU0249549782	EUR	360.000	360.000	0	14,2000	5.112.000,00	2,36
ACATIS IFK VALUE RENTEN A	DE000A0X7582	EUR	31.100	212.000	180.900	40,8200	1.269.502,00	0,59
ALLIANZ INV OSTEU RF (T)	AT0000739255	EUR	39.000	0	0	0,0000	1,00	0,00
AMPEGA CR.OPPS R.FDS I(A)	DE000A2QFHD8	EUR	23.200	37.800	14.600	94,4700	2.191.704,00	1,01
ASS.CR.-A.C.SUBD.A.COCCO I	LU0990655838	EUR	3.850	9.950	6.100	839,2000	3.230.920,00	1,49
BGF-EMER.MKTS BD D2ACCEOH	LU0827877399	EUR	182.000	182.000	0	16,1800	2.944.760,00	1,36
BL.STR.-B.EM.MK.SH.D.D2EH	LU1706560163	EUR	40.500	40.500	0	107,1700	4.340.385,00	2,00
COMGEST MONDE I	FR0011007251	EUR	165.000	166.650	1.650	32,1200	5.299.800,00	2,45
DWS I.EO HY CORP. FC	LU0616840772	EUR	31.500	60.500	29.000	174,3500	5.492.025,00	2,53
FID.FDS-EO CORP.BDS YA EO	LU0370787359	EUR	288.000	288.000	0	33,2100	9.564.480,00	4,41
FID.II-MSCI JAPAN I.PEOHA	IE00BYX5NH74	EUR	192.000	330.000	138.000	7,7688	1.491.609,60	0,69
GS E.M.D.HC ICEOHI	LU0555020725	EUR	580	580	0	5.090,6600	2.952.582,80	1,36
HSBC EURO CRED.SUB.BD ID	DE000A0HORA1	EUR	77.000	77.000	0	65,5300	5.045.810,00	2,33
ISHSIV-MSCI INDIA UC.ETF	IE00BZCQB185	EUR	1.140.000	1.140.000	0	7,7830	8.872.620,00	4,09
ISHSIV-EM DIVID.U.ETF DLD	IE00B652H904	EUR	380.000	380.000	0	13,3340	5.066.920,00	2,34
ISIV-E.MSCI WMF U.ETF DLA	IE00BP3QZ825	EUR	246.000	246.000	0	55,7100	13.704.660,00	6,32
ISIV-MWMFEETF DLA	IE000L5NW549	EUR	2.330.000	2.330.000	0	4,1165	9.591.445,00	4,43
JPM-EO.H.Y SH.DUR.B CAEO	LU1533169881	EUR	24.000	28.000	24.200	115,5150	2.772.360,00	1,28
JPM-GL.SUS.EQ.JPMGSRCD EOH	LU1420294560	EUR	6.900	6.900	0	222,8000	1.537.320,00	0,71
JPM.FDS-US HED.EQ.CACCEOH	LU1297691492	EUR	17.300	26.500	9.200	146,2800	2.530.644,00	1,17
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	2.280	3.950	6.540	2.246,4300	5.121.860,40	2,36
LIF-600 MEDIA EOA	LU1834988195	EUR	104.000	170.000	66.000	56,7330	5.900.232,00	2,72
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	236.000	440.000	204.000	22,6190	5.338.084,00	2,46
MAN-GL.INV.G.OP I HGDEOA	IE000VA5W9H0	EUR	86.600	86.600	0	107,0900	9.273.994,00	4,28
NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	LU0772943501	EUR	73.600	118.000	44.400	192,8534	14.194.010,24	6,55
OAKSEMUF-FIERA OEMS A1EOA	IE00BKTNQ673	EUR	250.000	250.000	0	13,6010	3.400.250,00	1,57
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTEOH	IE00B6VHBN16	EUR	345.000	345.000	0	14,5000	5.002.500,00	2,31
ROBECO C.G.F.-R.F.I.B.I EO	LU0622664224	EUR	57.650	57.650	0	176,6800	10.185.602,00	4,70
ROBECO EUROP.HGH YLD IHEO	LU0226955762	EUR	19.100	28.200	29.200	264,7600	5.056.916,00	2,33
SISF-EO CREDIT CONV.CA EO	LU0995119822	EUR	9.600	39.000	29.400	135,0529	1.296.507,84	0,60
SISF-FRONT.MKTS EQ.C A EO	LU0968301142	EUR	23.000	23.000	0	224,6459	5.166.855,70	2,38
VONTOBEL-US EQUITY HI-EOH	LU0368557038	EUR	12.200	12.200	0	433,0800	5.283.576,00	2,44
WMF(I)-W.EO HI.YI.BD SUNH	IE00BJRHVH04	EUR	785.000	785.000	0	12,0662	9.471.967,00	4,37
X(IE)-MSCI WRLD MOM. 1CDL	IE00BL25JP72	EUR	420.000	420.000	0	46,8550	19.679.100,00	9,08
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							11.279.586,69	5,20
GS-INDIA EQUITY I ACC DL	LU0333811072	USD	210.000	210.000	0	40,9800	7.749.133,31	3,58
MSI-INDIAN EQUITY NA.Z DL	LU0360485733	USD	44.500	44.500	0	71,4900	2.864.621,13	1,32
T.ROWE P.-FRON.MK.EQ.Q DL	LU1079764939	USD	52.000	106.000	54.000	14,2200	665.832,25	0,31
DEVISENTERMINGESCHAEFTE							-47.753,61	-0,02
DTG EUR CHF 05.01.24	DTG173701	EUR	-1.462.985	0	1.462.985	0,9284	39.554,16	0,02
DTG EUR CZK 05.01.24	DTG173697	EUR	-15.609.210	0	15.609.210	24,7308	-107.552,19	-0,05
DTG EUR PLN 05.01.24	DTG173695	EUR	-3.442.799	0	3.442.799	4,3315	20.244,42	0,01
BANKGUTHABEN							8.490.907,97	3,92
EUR-Guthaben							8.488.013,05	3,92
EUR-Guthaben							8.488.013,05	3,92
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAERHUNGEN							1.517,03	0,00
CZK							511,40	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
PLN							1.005,63	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WAEHRUNGEN							1.377,89	0,00
CHF							1.377,89	0,00
ABGRENZUNGEN							-375.289,14	-0,17
DIVERSE GEBÜHREN							-454.180,58	-0,21
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							1.929,54	0,00
ZIFO_COL CASH_COLL_ERHALT_IG							-195,11	-0,00
ZINSEANSPRÜCHE							77.157,01	0,04
Fondsvermögen						EUR	216.730.455,49	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						EUR	203,01	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						EUR	213,45	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						EUR	213,59	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						PLN	863,13	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						CHF	109,26	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						CZK	1.304,02	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H						PLN	128,61	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						EUR	108,50	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						STK	772.198,800	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						STK	9.944,710	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						STK	78.885,451	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						STK	50.803,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						STK	12.908,621	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						STK	301.628,783	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H						STK	119.660,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						STK	91.075,894	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2023

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,33025	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,92880	= 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,71900	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,11055	= 1 (EUR)

Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN				
AXA WF-SWITZERL.EQU. FT	LU0087657408	CHF	67.600	67.600
LO FDS.-SF CR.BD(FOR.)NA	LU0209983930	CHF	365.000	365.000
SISF SWISS EQUITY C ACC	LU0106244444	CHF	52.000	52.000
VONTOBEL-SU.SF.BD I-SF	LU0278084768	CHF	39.500	39.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE TSCHECHISCHE KRONEN				
GS CZ CROWN BD PCCZK	LU0082087437	CZK	98.500	98.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
A.C.-ASS.CR.SE.ESG I	LU0890803710	EUR	5.900	5.900
AB FCP I-GL.HGH.YLD.I2HEO	LU0448042472	EUR	200.000	200.000
AB FCP I-MORTG.INC. I2EOH	LU1699968225	EUR	680.000	680.000
AB S.I-EM COR.DT P.I2AEOH	LU0736563544	EUR	0	270.000
ABSALON-EM CORP.DEBT.I EO	LU1138630998	EUR	76	76
ABSALON-GLBL HIGH YL.I EO	LU1138630212	EUR	180	180
AF-AF.EQU.JAPTARG. IEOHC	LU0797053906	EUR	2.040	2.040
AF-AM.F.EM CO.BD IEOHC	LU0755947800	EUR	0	6.000
AF-AMU.F.E.HY BD IEOC	LU0119109980	EUR	0	1.290
AGIF-EUROPEQU.VAL. A EO	LU1143163779	EUR	9.100	9.100
AIS-AM.JAPT.EOCDHC	LU1681037864	EUR	6.900	6.900
ALLIANZ INV. NACH. RFD (A)	AT0000A19NT8	EUR	47.000	47.000
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	5.000	5.000
AMF-STRAT.BD I2 UH.EOA	LU1883302660	EUR	0	95.500
AMUNDI EO L.RAT.SRI ICAP3	FR0007038138	EUR	29	29
AMUNDI ETF STOXX EURO.50	FR0010790980	EUR	8.600	80.600
AMUNDI GERMAN EQUITY H DA	DE000A0RL2F6	EUR	24.100	24.100
APOLLO NACH.HIGH YIELD T	AT0000496179	EUR	52.000	52.000
ASHMORE-EM.MKTS L.C.B.EOR	LU0493866056	EUR	108.000	108.000

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
ASSCVI-EM.CO.BD IAHEO	LU0700927352	EUR	0	240.000
AXA WLD-EURO STR.BDS ITEO	LU0227128450	EUR	0	30.500
BANTL.SEL.-BANT.RET. IA	LU0109659770	EUR	41.000	41.000
BGF-E.MKT.CORP.BD D2C EOH	LU1728038495	EUR	0	530.000
BGF-EUROPEAN VALUE D2 EO	LU0329592454	EUR	51.000	51.000
BGF-SUST.EM.COR.BD D2EOAH	LU1817796326	EUR	0	345.000
BLACK.ST.-FIX.INC.STR.DEO	LU0438336421	EUR	0	38.500
BLUEBAY FDS-EM.HY.C.B.IEO	LU0720470953	EUR	19.200	19.200
BLUEBAY-H.Y.ESG BD I-EO	LU0242579596	EUR	20.500	20.500
BLUEBAY-I.G.ABS.RTN B.IEO	LU0627763740	EUR	39.000	49.700
BNPP LOCAL EM BD IRHEOC	LU0823386916	EUR	58.000	58.000
BNPP US SHORT DUR.BD CHEO	LU0194436803	EUR	41.000	41.000
BNYMGF-G.SH.-D.H.Y.B.HEOH	IE00BD5CTX77	EUR	4.750.000	4.750.000
CANDR.BDS-EUR HY INH.I	LU0144746509	EUR	0	3.950
CANDR.BDS-GLOBAL GOV.IEOH	LU0391256509	EUR	69.500	69.500
CS I.F.1-CS FIN.BD IBEO	LU1160526791	EUR	0	9.650
DEKA-EUROPASELECT CF	DE0009786186	EUR	17.300	17.300
DEKA-EUROPAVALUE CF	LU0100187060	EUR	60.000	60.000
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	EUR	24.600	89.400
DNCA INV.-VALUE EUROPE I	LU0284395984	EUR	47.200	47.200
DPAM BDS L-GOV. GL.FEOHA	LU1554272481	EUR	34.500	34.500
DPAM L-BDS.EM SUST.FCEO	LU0907928062	EUR	25.000	25.000
DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	LU0099730524	EUR	1.960	1.960
DWS QI EUROP.EQUITY TFC	DE000DWS25Q1	EUR	29.500	29.500
DWS QI EUROZONE EQUITY RC	DE0009778563	EUR	37.500	37.500
EDRF-EMERGING CDT I EO	LU1080016071	EUR	41.500	41.500
FID.FDS-GL INDUSTR.YACCIO	LU0346389181	EUR	0	71.500
FID.II-S+P 500 IDX PEOHA	IE00BYX5N110	EUR	640.000	640.000
GAM M.B.-LOC.EM.BD BEOCAP	LU0256064774	EUR	31.000	31.000
GEN.INV.- EURO BOND BXEO	LU0145476148	EUR	24.100	24.100
GEN.INV.-C.+E.EUR.BD BXEO	LU0145480769	EUR	47.100	79.100
GSF-EM.MKTS COR.BD IA EOH	LU0622306495	EUR	0	36.000
HSBC GIF-EURO HGH YLD I C	LU0165129072	EUR	0	29.500
INVESCO-INV.EURO EQ.CA.EO	LU1240329117	EUR	146.000	146.000
INVESCO-JAP.EQ.AD.CEOHCAP	LU0955866511	EUR	216.000	216.000
INVESCOMI STXE600 HEALC A	IE00B5MJYY16	EUR	7.000	7.000
INVESCOMI STXE600 UTILITY	IE00B5MTXK03	EUR	25.000	25.000
IQAM SRI SPARTRUST M (AT)	AT0000AONVC5	EUR	44.500	44.500
ISH.STOXX EUROPE 50 U.ETF	DE0005933949	EUR	0	174.000
ISH3-I.JPM.EMLGB.UETF DLD	IE00B5M4WH52	EUR	180.000	180.000
ISHSII-EO FR BD ESG EOD	IE00BF5GB717	EUR	3.710.000	3.710.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	3.660.000	3.660.000
ISHSVII-MSCI E.DL H.ACC	IE00BWZN1T31	EUR	0	940.000
JAMS-JP.ST.AB.RE.BD IAEOH	IE00BLP58Q81	EUR	0	242.000
JAMS-MERIAN G.DY.BD AEOHA	IE00B553LK51	EUR	0	207.000
JPM FDS-EU.SEL.EQ.I AC.EO	LU0247995813	EUR	19.000	19.000
JPM-E.M.C.B JPMEMCB IAEOH	LU1306423655	EUR	0	52.000
JPM-EO.HYB.JPMEHYB IAEO	LU0248062605	EUR	0	48.500
JPM-GLOB REI EQ EUR HDG A	IE0000UW95D6	EUR	275.000	275.000
JSS-JSS S.BD.TR GL.IEOAH	LU1332518478	EUR	54.600	54.600
KATHREIN S.EM L BD(I)(T)	AT0000A2HU91	EUR	9.300	9.300
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	165	165
LIF-600 INSURA. EOA	LU1834987973	EUR	86.000	86.000
LOYS - LOYS GLOBAL S	LU0277768098	EUR	4.450	4.450

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
LYX I.-L.MSCIEMU VA. D	LU1598690169	EUR	56.000	56.000
LYXOR FTSE MIB(DR)U.ETF D	FR0010010827	EUR	198.000	198.000
LYXOR IF-LYX.SM.O.R.UECEIO	LU1190417599	EUR	0	90.500
M+G(L)1-E.IN.L.COR. CAEO	LU1582984222	EUR	0	197.000
M+G1-PAEUSUPAAL EOAC	LU1670717674	EUR	158.000	158.000
MFVI-M.GLG G.EM.D.TR.ILHE	IE00BD3B6G86	EUR	0	4.600
MUF-AMU.IBEX 35 UE DIS	FR0010251744	EUR	152.000	152.000
MUF-AMU.MSCI INDIA2 UEEOA	FR0010361683	EUR	380.000	380.000
MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	LU1390062245	EUR	285.400	285.400
N.B.I.FD.E.M.D.L.C.ACCIEO	IE00B975F507	EUR	370.000	370.000
NIFLI-OST.EUR.H.INC. IAEO	LU0556616935	EUR	0	34.400
NORDEA 1-FLEX.FI BI-EO	LU0915363070	EUR	11.000	11.000
R.(L)F.III-R.Q.LSDD. I EO	LU0230242686	EUR	6.000	6.000
SISF E.M.D.A.R.C ACC E HD	LU0177222394	EUR	363.000	363.000
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	32.500	32.500
SPDR MSCI EUR.CO.SER.UETF	IE00BKWQ0N82	EUR	50.700	50.700
SPDR MSCI EUR.UTIL.UETF	IE00BKWQ0P07	EUR	23.700	23.700
UBAM-DYNAMIC EURO BD I CP	LU0132662635	EUR	5.200	5.200
UBS FDSO-CMCI CO.CR.SF AHE	IE00BMC5DV85	EUR	80.600	169.600
UBS FDSO-MSCI ACW.SF AAHE	IE00BYM11K57	EUR	122.000	122.000
UBS(I).ETF-SP500 UE AAEOH	IE00BD34DK07	EUR	275.000	275.000
UBSLFS-F.MSCI EMU LV EOAD	LU1215454460	EUR	146.000	146.000
UBSLFS-MSCI EMU VAL. EOAA	LU0950669845	EUR	460.000	460.000
UNIRENTA OSTEUROPA A	LU0097169550	EUR	351.500	351.500
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594	EUR	0	260.000
VANGU. FTSE JPU ETF EOHA	IE00BFMXY33	EUR	132.000	132.000
VON.TW.FOUR M.E.A.B.S.IEO	LU1602255561	EUR	26.500	26.500
XTR.II EU.GO.BD S.D.S. 1C	LU0321463258	EUR	20.600	20.600
XTR.II IT.GOV.BD0-15W. 1C	LU0613540268	EUR	0	178.000
XTR.MSCI EUR.COMM.SERV.1C	LU0292104030	EUR	50.500	50.500
XTR.MSCIEUUTESGSC 1C	LU0292104899	EUR	60.500	60.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE BRITISCHE PFUND				
PFI ETF-P.LS SH.MA.LSI	IE00B622SG73	GBP	99.000	99.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
AXA WLD-GL.HGH Y.N.F T.DL	LU0184631215	USD	15.000	15.000
BGF-USD H.YLD BD D ACC.DL	LU0552552704	USD	82.000	82.000
HSBC GIF-GL.EM.MESGLDICDL	LU0992595826	USD	1.680.000	1.680.000
ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD	IE00BJ5JNZ06	USD	0	3.010.000
MSI-INTL EQU.(E.US) Z	LU1121079674	USD	87.000	87.000
PGIF-F.U.EM F.I.I DL ACC	IE00BD2ZKP80	USD	460.000	460.000
SISF GL.HIGH YLD C ACC	LU0189893794	USD	95.000	95.000

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DEISENTERMINGESCHAEFTE SCHWEIZER FRANKEN				
DTG EUR CHF 01.12.23	DTG172721	CHF	1.373.000	1.373.000
DTG EUR CHF 01.12.23	DTG173700	CHF	1.373.000	1.373.000
DTG EUR CHF 03.11.23	DTG171898	CHF	1.404.000	1.404.000
DTG EUR CHF 03.11.23	DTG172720	CHF	1.404.000	1.404.000
DTG EUR CHF 06.01.23	DTG158103	CHF	0	84.000
DTG EUR CHF 06.01.23	DTG158669	CHF	84.000	84.000
DTG EUR CHF 06.10.23	DTG171099	CHF	1.434.000	1.434.000
DTG EUR CHF 06.10.23	DTG171897	CHF	1.434.000	1.434.000
DTG EUR CHF 08.09.23	DTG170110	CHF	1.429.000	1.429.000
DTG EUR CHF 08.09.23	DTG171098	CHF	1.429.000	1.429.000
DTG EUR CHF 10.02.23	DTG158670	CHF	82.000	82.000
DTG EUR CHF 10.02.23	DTG158891	CHF	1.441.000	1.441.000
DTG EUR CHF 10.02.23	DTG160723	CHF	1.523.000	1.523.000
DTG EUR CHF 10.03.23	DTG160724	CHF	1.569.000	1.569.000
DTG EUR CHF 10.03.23	DTG162512	CHF	1.569.000	1.569.000
DTG EUR CHF 11.08.23	DTG169199	CHF	1.412.000	1.412.000
DTG EUR CHF 11.08.23	DTG170109	CHF	1.412.000	1.412.000
DTG EUR CHF 12.05.23	DTG163994	CHF	1.560.000	1.560.000
DTG EUR CHF 12.05.23	DTG165746	CHF	1.560.000	1.560.000
DTG EUR CHF 13.01.23	DTG158225	CHF	0	1.432.000
DTG EUR CHF 13.01.23	DTG158890	CHF	1.432.000	1.432.000
DTG EUR CHF 14.04.23	DTG162513	CHF	1.591.000	1.591.000
DTG EUR CHF 14.04.23	DTG163993	CHF	1.591.000	1.591.000
DTG EUR CHF 14.07.23	DTG167818	CHF	1.569.000	1.569.000
DTG EUR CHF 14.07.23	DTG168826	CHF	117.000	117.000
DTG EUR CHF 14.07.23	DTG169198	CHF	1.452.000	1.452.000
DTG EUR CHF 16.06.23	DTG165747	CHF	1.573.000	1.573.000
DTG EUR CHF 16.06.23	DTG167817	CHF	1.573.000	1.573.000
DEISENTERMINGESCHAEFTE TSCHECHISCHE KRONEN				
DTG EUR CZK 01.12.23	DTG172711	CZK	380.410.000	380.410.000
DTG EUR CZK 01.12.23	DTG173696	CZK	380.410.000	380.410.000
DTG EUR CZK 03.11.23	DTG171890	CZK	384.860.000	384.860.000
DTG EUR CZK 03.11.23	DTG172710	CZK	384.860.000	384.860.000
DTG EUR CZK 06.10.23	DTG171097	CZK	391.400.000	391.400.000
DTG EUR CZK 06.10.23	DTG171889	CZK	391.400.000	391.400.000
DTG EUR CZK 08.09.23	DTG170112	CZK	390.340.000	390.340.000
DTG EUR CZK 08.09.23	DTG171096	CZK	390.340.000	390.340.000
DTG EUR CZK 10.02.23	DTG158889	CZK	398.660.000	398.660.000
DTG EUR CZK 10.02.23	DTG160719	CZK	398.660.000	398.660.000
DTG EUR CZK 10.03.23	DTG160720	CZK	403.290.000	403.290.000
DTG EUR CZK 10.03.23	DTG162514	CZK	403.290.000	403.290.000
DTG EUR CZK 11.08.23	DTG169209	CZK	386.690.000	386.690.000
DTG EUR CZK 11.08.23	DTG170111	CZK	386.690.000	386.690.000
DTG EUR CZK 12.05.23	DTG163984	CZK	388.420.000	388.420.000
DTG EUR CZK 12.05.23	DTG165742	CZK	388.420.000	388.420.000
DTG EUR CZK 13.01.23	DTG158221	CZK	0	396.400.000
DTG EUR CZK 13.01.23	DTG158888	CZK	396.400.000	396.400.000
DTG EUR CZK 14.04.23	DTG162515	CZK	398.910.000	398.910.000
DTG EUR CZK 14.04.23	DTG163983	CZK	398.910.000	398.910.000
DTG EUR CZK 14.07.23	DTG167820	CZK	390.530.000	390.530.000
DTG EUR CZK 14.07.23	DTG169208	CZK	390.530.000	390.530.000
DTG EUR CZK 16.06.23	DTG165743	CZK	391.580.000	391.580.000
DTG EUR CZK 16.06.23	DTG167819	CZK	391.580.000	391.580.000

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DEISENTERMINGESCHAEFTE EURO				
DTG EUR CHF 01.12.23	DTG172721	EUR	1.433.613	1.433.613
DTG EUR CHF 01.12.23	DTG173700	EUR	1.436.042	1.436.042
DTG EUR CHF 03.11.23	DTG171898	EUR	1.460.401	1.460.401
DTG EUR CHF 03.11.23	DTG172720	EUR	1.462.805	1.462.805
DTG EUR CHF 06.01.23	DTG158103	EUR	85.353	0
DTG EUR CHF 06.01.23	DTG158669	EUR	85.305	85.305
DTG EUR CHF 06.10.23	DTG171099	EUR	1.503.822	1.503.822
DTG EUR CHF 06.10.23	DTG171897	EUR	1.488.478	1.488.478
DTG EUR CHF 08.09.23	DTG170110	EUR	1.486.730	1.486.730
DTG EUR CHF 08.09.23	DTG171098	EUR	1.495.865	1.495.865
DTG EUR CHF 10.02.23	DTG158670	EUR	83.402	83.402
DTG EUR CHF 10.02.23	DTG158891	EUR	1.436.948	1.436.948
DTG EUR CHF 10.02.23	DTG160723	EUR	1.544.155	1.544.155
DTG EUR CHF 10.03.23	DTG160724	EUR	1.593.330	1.593.330
DTG EUR CHF 10.03.23	DTG162512	EUR	1.582.930	1.582.930
DTG EUR CHF 11.08.23	DTG169199	EUR	1.469.089	1.469.089
DTG EUR CHF 11.08.23	DTG170109	EUR	1.466.251	1.466.251
DTG EUR CHF 12.05.23	DTG163994	EUR	1.586.349	1.586.349
DTG EUR CHF 12.05.23	DTG165746	EUR	1.597.215	1.597.215
DTG EUR CHF 13.01.23	DTG158225	EUR	1.456.439	0
DTG EUR CHF 13.01.23	DTG158890	EUR	1.426.153	1.426.153
DTG EUR CHF 14.04.23	DTG162513	EUR	1.608.240	1.608.240
DTG EUR CHF 14.04.23	DTG163993	EUR	1.614.901	1.614.901
DTG EUR CHF 14.07.23	DTG167818	EUR	1.606.627	1.606.627
DTG EUR CHF 14.07.23	DTG168826	EUR	119.803	119.803
DTG EUR CHF 14.07.23	DTG169198	EUR	1.507.945	1.507.945
DTG EUR CHF 16.06.23	DTG165747	EUR	1.615.156	1.615.156
DTG EUR CHF 16.06.23	DTG167817	EUR	1.607.891	1.607.891
DTG EUR CZK 01.12.23	DTG172711	EUR	15.379.733	15.379.733
DTG EUR CZK 01.12.23	DTG173696	EUR	15.520.604	15.520.604
DTG EUR CZK 03.11.23	DTG171890	EUR	15.742.563	15.742.563
DTG EUR CZK 03.11.23	DTG172710	EUR	15.589.582	15.589.582
DTG EUR CZK 06.10.23	DTG171097	EUR	16.062.049	16.062.049
DTG EUR CZK 06.10.23	DTG171889	EUR	16.041.641	16.041.641
DTG EUR CZK 08.09.23	DTG170112	EUR	16.052.343	16.052.343
DTG EUR CZK 08.09.23	DTG171096	EUR	16.052.805	16.052.805
DTG EUR CZK 10.02.23	DTG158889	EUR	16.539.369	16.539.369
DTG EUR CZK 10.02.23	DTG160719	EUR	16.777.913	16.777.913
DTG EUR CZK 10.03.23	DTG160720	EUR	16.920.785	16.920.785
DTG EUR CZK 10.03.23	DTG162514	EUR	17.065.420	17.065.420
DTG EUR CZK 11.08.23	DTG169209	EUR	16.211.854	16.211.854
DTG EUR CZK 11.08.23	DTG170111	EUR	15.936.122	15.936.122
DTG EUR CZK 12.05.23	DTG163984	EUR	16.590.496	16.590.496
DTG EUR CZK 12.05.23	DTG165742	EUR	16.570.819	16.570.819
DTG EUR CZK 13.01.23	DTG158221	EUR	16.291.973	0
DTG EUR CZK 13.01.23	DTG158888	EUR	16.504.288	16.504.288
DTG EUR CZK 14.04.23	DTG162515	EUR	16.818.730	16.818.730
DTG EUR CZK 14.04.23	DTG163983	EUR	17.083.940	17.083.940
DTG EUR CZK 14.07.23	DTG167820	EUR	16.383.835	16.383.835
DTG EUR CZK 14.07.23	DTG169208	EUR	16.408.824	16.408.824
DTG EUR CZK 16.06.23	DTG165743	EUR	16.654.474	16.654.474
DTG EUR CZK 16.06.23	DTG167819	EUR	16.466.779	16.466.779
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG172715	EUR	3.298.243	3.298.243
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG173694	EUR	3.395.992	3.395.992

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG171896	EUR	3.236.353	3.236.353
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG172714	EUR	3.337.734	3.337.734
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171093	EUR	3.401.742	3.401.742
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171895	EUR	3.391.484	3.391.484
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG170106	EUR	3.461.562	3.461.562
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG171092	EUR	3.388.886	3.388.886
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG158885	EUR	3.316.408	3.316.408
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG160717	EUR	3.291.860	3.291.860
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG160718	EUR	3.346.207	3.346.207
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG162506	EUR	3.397.623	3.397.623
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG169203	EUR	3.446.718	3.446.718
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG170105	EUR	3.430.028	3.430.028
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG163992	EUR	3.345.319	3.345.319
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG165748	EUR	3.449.410	3.449.410
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158219	EUR	3.296.178	0
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158884	EUR	3.309.021	3.309.021
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG162507	EUR	3.379.566	3.379.566
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG163991	EUR	3.416.321	3.416.321
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG167814	EUR	3.459.658	3.459.658
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG169202	EUR	3.486.197	3.486.197
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG165749	EUR	3.464.823	3.464.823
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG167813	EUR	3.529.939	3.529.939
DEISENTERMINGESCHAEFTE POLNISCHE ZLOTY				
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG172715	PLN	14.760.000	14.760.000
DTG EUR PLN 01.12.23	DTG173694	PLN	14.760.000	14.760.000
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG171896	PLN	14.918.000	14.918.000
DTG EUR PLN 03.11.23	DTG172714	PLN	14.918.000	14.918.000
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171093	PLN	15.611.000	15.611.000
DTG EUR PLN 06.10.23	DTG171895	PLN	15.611.000	15.611.000
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG170106	PLN	15.515.000	15.515.000
DTG EUR PLN 08.09.23	DTG171092	PLN	15.515.000	15.515.000
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG158885	PLN	15.610.000	15.610.000
DTG EUR PLN 10.02.23	DTG160717	PLN	15.610.000	15.610.000
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG160718	PLN	15.925.000	15.925.000
DTG EUR PLN 10.03.23	DTG162506	PLN	15.925.000	15.925.000
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG169203	PLN	15.336.000	15.336.000
DTG EUR PLN 11.08.23	DTG170105	PLN	15.336.000	15.336.000
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG163992	PLN	15.621.000	15.621.000
DTG EUR PLN 12.05.23	DTG165748	PLN	15.621.000	15.621.000
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158219	PLN	0	15.516.000
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158884	PLN	15.516.000	15.516.000
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG162507	PLN	15.904.000	15.904.000
DTG EUR PLN 14.04.23	DTG163991	PLN	15.904.000	15.904.000
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG167814	PLN	15.470.000	15.470.000
DTG EUR PLN 14.07.23	DTG169202	PLN	15.470.000	15.470.000
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG165749	PLN	15.740.000	15.740.000
DTG EUR PLN 16.06.23	DTG167813	PLN	15.740.000	15.740.000

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.

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) CZK wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 1.308.135,56 CZK (0,333 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 83.357,15 PLN (0,542 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die weiteren Anteilklassen wird gemäß den Fondsbestimmungen eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Während der Berichtsperiode wurden für diese Anteilklassen keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,2 % und 1,72 % 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 Balanced, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, 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 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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 29. April 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dipl.-Kffr. Karen Burghardt
Wirtschaftsprüferin

Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299003BG980I9OJQG18

Ökologische- und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

 Ja

 Nein

 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

 Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem sozialen Ziel

 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

 Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt trägt zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced strebt moderates Kapitalwachstum an.

Die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einer Benchmark. Es wird vielmehr, auf langfristige Sicht gesehen, angestrebt einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Für den Fonds durften nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds veranlagte zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 gem. Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) eingestuft sind. Dabei war der Erwerb von Aktienfonds auf 50 vH des Fondsvermögens begrenzt. Dabei konnten auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

Der direkte Erwerb von Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie von Anleihen war in Summe mit 49 vH des Fondsvermögens begrenzt, wobei die gesamte Aktienquote, d.h. Aktien und Aktien gleichen Wertpapiere sowie Aktienfonds, 50 vH des Fondsvermögens nicht überschritten wurde. Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) durften bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten durften bis zu 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es war kein Mindestbankguthaben zu halten.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator

Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind

Beschreibung

Als nachhaltig gelten die Fonds, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben und die Prinzipien der guten Unternehmensführung beachten oder eine nachhaltige Investition anstreben. Dabei wird insbesondere darauf geachtet, dass ausschließlich in Zielfonds investiert wird, welche als Fonds gemäß Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (OffVO) klassifiziert und als solche beworben werden.

Methodik

Überprüfung, ob die Fonds gemäß OffVO nach Artikel 8 oder 9 klassifiziert sind.

Indikator

Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind

Beschreibung

Es wird in Zielfonds investiert, die nach Artikel 2 Nr. 7 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 (geändert durch Delegierte Verordnung 2021/1253) (MiFID-II)

- (a) einen Mindestanteil in ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 Nummer 1 der Verordnung (EU) 2020/852;
- (b) einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 Nummer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088;
- (c) eine Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vorweisen oder einer Kombination dessen entsprechen.

Methodik

Überprüfung, ob die Fonds gemäß Offenlegungsverordnung nach Artikel 8 oder 9 klassifiziert sind. Ausgewiesen wird der marktgewichtete prozentuale Anteil.

● ESG Kennzahlen

Referenzstichtag	31.12.2023
Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind	58,30 %
Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind	32,27 %
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	58,26%
Anteil der sonstigen Investitionen	41,74%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Zu den Hauptinvestitionen zählen die 15 Positionen des Wertpapiervermögens mit dem höchsten Durchschnittswert der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2023 - 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBS ETF CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (IE00BMC5DV85)	Treuhand- und sonstige Fonds	4,41%	Irland
DWS Invest - Euro High Yield Corporates FC (LU0616840772)	Treuhand- und sonstige Fonds	3,58%	Luxemburg
AB - Mortgage Income Portfolio-I2 (LU1699968225)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,87%	Luxemburg
iShares China CNY Bond UCITS ETF (IE00BKT6VQ12)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,52%	Irland
Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF (LU1390062245)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,15%	Luxemburg
JPM Europe High Yield Short Duration Bond (LU1533169881)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,02%	Luxemburg
UniEuroAspirant A (LU0097169550)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,91%	Luxemburg
Generali Investments SICAV - Central & Eastern Eur (LU0145480769)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,68%	Luxemburg
Deutsche Institutional-ESG Money Plus IC (LU0099730524)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,63%	Luxemburg
UBS ETF MSCI ACWI SF UCITS ETF (IE00BYM1K57)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,51%	Irland
DNCA Invest - Value Europe (LU0284395984)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,51%	Luxemburg
Invesco Euro Equity Fund (LU1240329117)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,50%	Luxemburg
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Mar (LU0992595826)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,46%	Luxemburg
M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Pan European (LU1670717674)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,37%	Luxemburg
Robeco European High Yield Bonds Class I (LU0226955762)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,35%	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

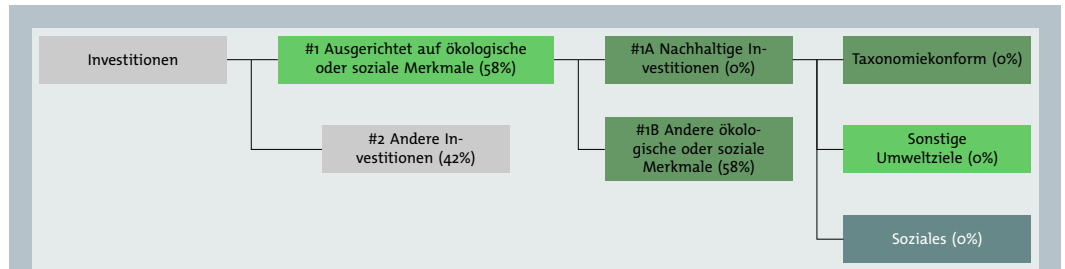
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent dargestellt. Mit „Investitionen“ werden alle für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorliegen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des

Fonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Es wird für alle Positionen des Wertpapiervermögens der Durchschnitt der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage je Wirtschaftssektor gebildet. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Branche	Anteil
Treuhand- und sonstige Fonds	89,41%
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	5,33%
Fondsmanagement	2,36%
Beteiligungsgesellschaften	0,26%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung getätigt. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

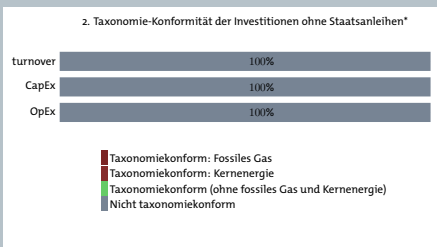
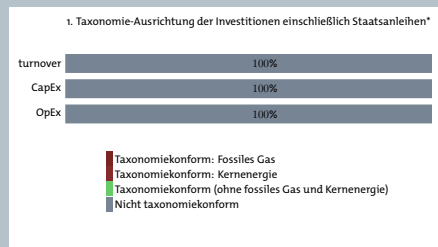
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für diesen Fonds wurden keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter #2 „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielsweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde mit Ausnahme der Mindestausschlüsse, welche für Investitionen zu Diversifikationszwecke greifen, kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds wandte Ausschlusskriterien an.

Investitionen in Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstoßen, galten als nicht investierbar. Abgedeckt wurden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme wurden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen. Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo-Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) stehen, wurden nicht getätigt. Investitionen in Unternehmen, die einen signifikanten Umsatzanteil aus der Verstromung von Kohle oder Gewinnung von Ölsanden generieren, waren ausgeschlossen.

Bei Investitionen in Staaten wurden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung ausgeschlossen. Dimensionen der Bewertung umfassen Umwelt-, Soziale- und Regierungsaktivitäten, die internationalen Konventionen und Normen entsprechen. Hierfür wurde eine Analyse relevanter Kontroversen, wie beispielsweise Korruption, Umweltverschmutzung oder Meinungsfreiheit zu Grunde gelegt.

Staaten, die gegen globale Normen wie den „Freedom House Index“ verstoßen, wurden zudem ausgeschlossen. Der Investmentfonds veranlagt mindestens 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 gem. Offenlegungsverordnung eingestuft sind.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Steuerliche Behandlung

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 14 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 1,50 %

Durchschnitt VaR: 3,71 %

Maximum VaR: 5,94 %

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

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

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des

Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Für Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, gilt ein absoluter Ausschluss. Ein derartiger Ausschluss gilt - vorbehaltlich vereinbarter Limite - auch für Anlagen von bzw. mit Bezug zu Emittenten, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Kriterien nicht konform sind.

Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren. Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**, 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 Balanced 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, wobei der Erwerb von Aktienfonds mit 50 vH des Fondsvermögens begrenzt ist. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung - neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

Der direkte Erwerb von Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie von Anleihen ist in Summe mit **49 vH** des Fondsvermögens begrenzt, wobei die gesamte Aktienquote, dh Aktien und Aktien gleichen Wertpapieren sowie Aktienfonds, **50 vH** des Fondsvermögens nicht überschreitet.

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 **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt im gesetzlichen 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 **14 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. 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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.01. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 01.01. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,00 vH** p.a. des Fondsvermögens, die aufgrund 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 Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_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 AG²⁾

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2023)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Geschäftsführung

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

Dr. Dirk Erdmann
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Stefan Kampmeyer
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Aufsichtsrat

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

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Sven Lixenfeld
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
1070 Wien
Österreich

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 3
1030 Wien
Österreich

Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich



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

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com