

Rechenschaftsbericht

1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Bond**,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Ampega Investment GmbH legt hiermit den Bericht des **C-QUADRAT ARTS Total Return Bond** über das abgelaufene Rechnungsjahr vor. Dem Rechenschaftsbericht wurde die Preisberechnung vom 31. Dezember 2025 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	11.125
davon feste Vergütung	TEUR	8.238
davon variable Vergütung	TEUR	2.887
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		82
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	3.820
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.705
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.616
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	500
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	4.045
davon feste Vergütung	TEUR	3.583
davon variable Vergütung	TEUR	462

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens 36

Stand: 31.12.2024

Köln, am 28. April 2026

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2025	128.116.197,56
31.12.2024	126.668.641,22
31.12.2023	110.925.237,64
31.12.2022	109.199.061,60
31.12.2021	110.668.236,53

Ausschüttungsfonds AT0000634712 in EUR	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil
Geschäftsjahr		
31.12.2025	154,57	2,3200
31.12.2024	153,77	4,6100
31.12.2023	146,56	4,3900
31.12.2022	140,41	0,0000
31.12.2021	151,97	4,5600

Thesaurierungsfonds AT0000634720 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	209,36	8,2525	2,1243
31.12.2024	203,05	9,7738	1,0964
31.12.2023	187,76	2,7642	0,0000
31.12.2022	179,87	-6,5515	0,0000
31.12.2021	188,86	6,5937	0,0882

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08ES2 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	226,00	11,0697
31.12.2024	218,11	11,6530
31.12.2023	201,71	2,8996
31.12.2022	193,31	-6,9761
31.12.2021	202,80	7,2519

Thesaurierungsfonds AT0000A3J528 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	103,91	3,8989	1,0169

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08ET0 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	225,96	11,1702
31.12.2024	217,96	11,6534
31.12.2023	201,56	3,0116
31.12.2022	193,05	-7,0377
31.12.2021	202,60	7,1590

Vollthesaurierungsfonds AT0000A10TK3 in PLN	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	958,39	49,2291
31.12.2024	929,70	56,2549
31.12.2023	864,39	12,3453
31.12.2022	893,96	-32,7668
31.12.2021	922,16	28,2473

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1H690 in PLN hedged	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	165,98	10,6441
31.12.2024	146,36	12,6102
31.12.2023	133,34	14,9475
31.12.2022	124,14	1,6734
31.12.2021	123,18	-1,6039

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1Z3E0 in CZK hedged	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2025	1.324,61	121,6281
31.12.2024	1.270,45	49,2803
31.12.2023	1.165,77	33,9378
31.12.2022	1.086,99	65,9499
31.12.2021	1.084,92	68,7454

Thesaurierungsfonds AT0000A218H5 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	119,88	4,9853	1,2831
31.12.2024	116,25	5,5139	0,9319
31.12.2023	107,28	1,8751	0,0000
31.12.2022	102,48	-3,4286	0,0000
31.12.2021	107,63	3,6743	0,3963

Thesaurierungsfonds AT0000A3J536 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2025	104,03	4,0050	1,0444

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Ausschüttungsanteil (AT0000634712)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	153,77
Ausschüttung am 30.04.2025 (errechneter Wert: 147,33) von EUR 4,6100 (entspricht 0,031290 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	154,57
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,0313 * 154,57)	159,41
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	5,64
Wertentwicklung eines Ausschüttungsanteils im Rechnungsjahr in %	3,67
Thesaurierungsanteil (AT0000634720)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	203,05
Auszahlung am 30.04.2025 (errechneter Wert: 199,54) von EUR 1,0964 (entspricht 0,005495 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	209,36
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0055 * 209,36)	210,51
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	7,46
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	3,67
Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08E52)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	218,11
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	226,00
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	7,89
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	3,62
Thesaurierungsanteil IT (AT0000A3J528)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	100,00
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	103,91
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0000 * 103,91)	103,91
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	3,91
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rumpfgeschäftsjahr in %	3,91
Vollthesaurierungsanteil A (AT0000A08ET0)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	217,96
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	225,96
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	8,00
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	3,67
Vollthesaurierungsanteil A PLN (AT0000A10TK3)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	929,70
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	958,39
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	28,69
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	3,09
Vollthesaurierungsanteil A PLN H (AT0000A1H690)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	146,36
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	165,98
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	19,62
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	13,41

Vollthesaurierungsanteil A CZK (AT0000A1Z3E0)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	1.270,45
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.324,61
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	54,16
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	4,26

Thesaurierungsanteil IT retrofre (AT0000A218H5)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	116,25
Auszahlung am 30.04.2025 (errechneter Wert: 114,05) von EUR 0,9319 (entspricht 0,008171 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	119,88
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile ($1,0082 \cdot 119,88$)	120,86
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	4,61
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr in %	3,97

Thesaurierungsanteil IT IH (AT0000A3J536)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	100,00
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	104,03
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile ($1,0000 \cdot 104,03$)	104,03
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	4,03
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rumpfgeschäftsjahr in %	4,03

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		6.903.183,21
Ordentliches Fondsergebnis		189.759,08
Erträge (ohne Kursergebnis)		2.133.012,02
Dividendenergebnis aus Subfonds	2.214,33	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	2.112.461,89	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-12.828,66	
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	478,35	
Zinserträge	30.686,11	
Aufwendungen		-1.943.252,94
Zulassungskosten Ausland	-17.796,46	
Depotbankgebühren	-65.709,40	
Depotgebühren	-36.780,95	
Performancegebühren	-544.497,23	
Wirtschaftsprüfungskosten	-13.758,27	
Verwaltungskostenrückvergütung	68.151,72	
Verwaltungsgebühren	-1.306.839,15	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-26.023,20	
Realisiertes Kursergebnis		6.713.424,13
ausschüttungsgleiche Erträge	383.381,32	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	911.221,06	
Realisierte Gewinne	8.423.486,78	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-480.393,96	
Realisierte Verluste	-2.524.271,07	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		-2.041.546,11
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-1.988.152,01	
Veränderung der Dividendenforderungen	-53.394,10	
C) Ertragsausgleich		-431.322,55
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-431.322,55	
Fondsergebnis gesamt		4.430.314,55

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 25.674,71 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.12.2024 (1.069.639,789 Anteile)		126.668.641,22
Ausschüttung am 30.04.2025 (EUR 4,61 x 52.221,108 Ausschüttungsanteilen)		-240.739,31
Auszahlung am 30.04.2025 (EUR 0,00 x 5.170 Thesaurierungsanteilen)		0,00
Auszahlung am 30.04.2025 (EUR 0,9319 x 266.252,774 Thesaurierungsanteilen)		-248.120,96
Auszahlung am 30.04.2025 (EUR 1,0964 x 273.218,495 Thesaurierungsanteilen)		-299.556,76
Mittelveränderung		-2.194.341,17
aus Zertifikatabsatz	35.617.555,46	
aus Zertifikatrücknahmen	-38.243.219,18	
Anteiliger Ertragsausgleich	431.322,55	
Fondsergebnis gesamt		4.430.314,55
Fondsvermögen am 31.12.2025 (835.388,577 Anteile)		128.116.197,56

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Die internationalen Aktienindizes starteten mit einer Aufwärtsbewegung in die erste Handelswoche des neuen Börsenjahres 2025. Diese positive Entwicklung erstreckte sich, vor allem an den europäischen Handelsplätzen bis in den März, während US-amerikanische Indizes ab der Mitte des Jänners leichte Verluste hinnehmen mussten. Fernöstliche Indizes mussten in dieser Phase ebenfalls Abwärtsbewegungen hinnehmen. Medial präsent war neben der Amtseinführung des US-Präsidenten Trumps auch die Zinssenkung der EZB um 25 Basispunkte. In den folgenden Monaten kam es zu einer ganzheitlichen Abwärtsbewegung und US-amerikanische Indizes mussten anfänglich Verluste von bis zu 12%-Punkten hinnehmen. Vor allem Technologiewerte, am Beispiel des Nasdaq 100, waren betroffen. Dieser erreichte zu diesem Zeitpunkt seinen tiefsten Stand seit Mai 2024. Auch die Kryptowährung Bitcoin verzeichnete Verluste und fiel unter die Marke von 80.000 US-Dollar. Im medialen Mittelpunkt stand die erneute Leitzinssenkung der EZB um 25 Basispunkte, sowie die US-Zollpolitik und die damit verbundenen geopolitischen Spannungen. Im Mai kam es wieder zu einer Aufwärtsbewegung. Vor allem der deutsche Aktienindex DAX konnte mit seiner Performance glänzen und erreichte ein neues Rekordhoch seit Einführung 1988 und stieg über 24.000 Punkte. US-amerikanische Indizes wie der marktbreite S&P 500 konnten ebenfalls von dem Aufschwung profitieren. Auch der technologielastige Nasdaq 100 konnte ein Plus von über 8% verzeichnen, die Kryptowährung Bitcoin erreichte einen neuen Rekordwert und überschritt die 111.000 US-Dollar Marke. Der Sommer war überwiegend von neuen Rekorden geprägt. Neben dem marktbreiten S&P 500 und dem technologielastigen Nasdaq 100, die beide auf neue Allzeithochs kletterten, konnte auch der japanische Nikkei 225 kräftig zulegen und erzielte einen neuen Höchststand. Des Weiteren stieg der Bitcoin zeitweise über 124.000 USD. Im medialen Fokus standen die anhaltenden Spekulationen über mögliche Zinssenkungen der US-Notenbank FED, sowie die Verhandlungen über ein neues Handelsabkommen zwischen den USA und der EU. In den folgenden Monaten konnten die internationalen Aktienindizes erneut mit starken Aufwärtsbewegungen glänzen. Allen voran legte der japanische Nikkei 225 eine starke Rally hin und erzielte mit einem Plus von über 16-Prozentpunkten einen neuen Höchststand, auch US-amerikanische profitierten abermals von der positiven Stimmung. In Europa verlief die Entwicklung dagegen verhaltener, vor allem der deutsche DAX blieb hinter der globalen Dynamik zurück. Der Goldpreis hingegen geriet nach seinem Rekordhoch im Oktober unter Druck und musste an die 7% abgeben. Im medialen Mittelpunkt stand neben der Euphorie rund um KI- und Chipwerte

in Japan auch die Zinssenkung der US-Notenbank FED. Im November mussten die internationalen Aktienindizes eine Abwärtsbewegung hinnehmen. Allen voran mussten fernöstliche Indizes, hier am Beispiel des japanischen Nikkei 225, über den gesamten Monat hinweg Rückschläge und an der Spitze einen Verlust über 7% hinnehmen. Auch eine erneute Aufwärtsbewegung gegen Ende des Novembers konnte die beinahe durchgehende negative Stimmung nicht wett machen. Medial waren Diskussionen über einen Friedensplan im Ukraine-Russland Konflikt präsent.

In den letzten Monatsmonat starteten europäische und US-amerikanische Indizes eher verhalten, während fernöstliche Indizes eine Aufwärtsbewegung verzeichneten. Kurz vor Weihnachten jedoch mussten neben dem Nikkei225 auch US-amerikanische Indizes ihre anfänglichen Gewinne abgeben, bevor sie, kurz vor Jahresende eine erneute Aufwärtsbewegung verzeichnen konnten. Europäische Indizes hingegen stellten einen weit weniger volatilen Kursverlauf unter Beweis und schlossen das Jahr 2025 deutlich positiv. Eine starke Aufwärtsbewegung verzeichnete neben dem Goldpreis, der seine Jahresrally mit einem neuen Allzeithoch krönte, auch der Silberpreis mit einem Rekordhoch von über 80 US-Dollar pro Unze. Im medialen Mittelpunkt stand die Zinssenkung der Fed um 25 Basispunkte.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Bond verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Er kann bis zu 100% sowohl in Anleihen- als auch in 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. Bilden sich negative Trends aus, kann die Anleihen-Quote bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern investiert.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
INVESTMENTZERTIFIKATE							111.814.297,50	87,28
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							110.063.067,33	85,91
AEGON(IR)-A.HY G.BD AAHEO	IE00B296X584	EUR	146.000	146.000	0	17,7335	2.589.091,00	2,02
APOLLO NW ESG (T)	AT0000A1XFK8	EUR	60.000	246.000	186.000	11,2200	673.200,00	0,53
ASHMORE-EM.MKTS DEBT EO R	LU0160485420	EUR	59.000	59.000	0	74,8800	4.417.920,00	3,45
BERENB. FIN. BDS IDEOD	LU0636630260	EUR	4.100	8.300	4.200	108,7300	445.793,00	0,35
C-Q.ARTS FX MEAN REV.SC	DE000A41ED10	EUR	10.000	10.000	0	100,0700	1.000.700,00	0,78
CSIF1-UBS(L)FIN.BD IA1A	LU1160527336	EUR	2.470	2.470	0	1.457,7700	3.600.691,90	2,81
F.T.I.FDS-T.E.M.B.IACEOH1	LU0496363002	EUR	249.100	1.405.000	1.155.900	12,3400	3.073.894,00	2,40
F.TEM.INV-T.G.T.R.I A.EUR	LU0260871040	EUR	71.000	216.000	145.000	23,5100	1.669.210,00	1,30
F.TEM.INV-T.GL.H.Y.ICAPEO	LU0300744595	EUR	150.000	224.000	74.000	18,8900	2.833.500,00	2,21
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	39.400	63.200	30.200	222,4100	8.762.954,00	6,84
INV-I.EM BD CHEOA	LU1775956243	EUR	22.400	45.000	22.600	35,1400	787.136,00	0,61
INVESCO-G.T.R.BD CAEO	LU0534240071	EUR	73.000	295.000	222.000	16,8569	1.230.553,70	0,96
ISHSII-J.A.DLEMB.ETF EOHA	IE00BKPSL730	EUR	1.730.000	1.730.000	0	4,9439	8.552.947,00	6,68
LO-ASIA VALUE BOND EOPSHC	LU1480986204	EUR	75.000	146.700	71.700	129,1647	9.687.352,50	7,56
MAN VI-H.Y.O.DE IEONDMO	IE00BKROZ382	EUR	43.500	99.000	125.500	100,4700	4.370.445,00	3,41
MAN-EURO CORP.BD IEOA	IE0003IH2IX1	EUR	11.000	11.000	0	133,2000	1.465.200,00	1,14
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCEO	IE00B986G486	EUR	466.000	466.000	0	14,5000	6.757.000,00	5,27
NORDEA 1-EUR.FIN.DBT BIEO	LU0772943501	EUR	51.300	0	26.700	226,9951	11.644.848,63	9,09
NORDEA 1-LD E.COV.BD BIEO	LU1694214633	EUR	32.000	32.000	0	114,4883	3.663.625,60	2,86
NORDIX ANLEIHEN DEFENS. I	DE000A2DKRH6	EUR	30.500	30.500	0	105,0500	3.204.025,00	2,50
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTEIOH	IE00B6VHBN16	EUR	265.000	265.000	0	17,1200	4.536.800,00	3,54
PGI-EM BOND ESG FD IEOH	IE00BDSTPS26	EUR	410.000	410.000	0	12,6000	5.166.000,00	4,03
PIMCO GIS-DI.IN.DH E EOHD	IE00B4TJVF73	EUR	350.000	350.000	0	14,3300	5.015.500,00	3,91
PIMCO GL I.-DIV.I.I.A.EOH	IE00B1JC0H05	EUR	260.000	260.000	0	18,5900	4.833.400,00	3,77
PIMCO GL I.-E.MKT.INS EOA	IE0032568770	EUR	108.000	108.000	0	46,9100	5.066.280,00	3,95
UNIRENTA OSTEUROPA A	LU0097169550	EUR	170.000	170.000	0	29,5000	5.015.000,00	3,91
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							1.751.230,17	1,37
F.TEM.INV-EM.MKTS BD.I A.	LU0195951966	USD	32.200	97.700	65.500	30,5300	836.047,11	0,65
VF-SU.EM.LO.CU.BD IDLCAP	LU0563307981	USD	8.600	35.000	26.400	125,1300	915.183,06	0,71
DEVISENTERMINGESCHAEFTE							14.271,30	0,01
DTG EUR CZK 09.01.26	DTG190899	EUR	-1.185.024	0	1.185.024	24,2418	-2.728,86	-0,00
DTG EUR PLN 09.01.26	DTG190895	EUR	-11.891.682	0	11.891.682	4,2172	62.486,67	0,05
DTG EUR PLN 09.01.26	DTG191170	EUR	11.908.676	11.908.676	0	4,2172	-45.486,51	-0,04
BANKGUTHABEN							16.395.901,85	12,80
EUR-Guthaben							16.394.766,98	12,80
EUR-Guthaben							16.394.766,98	12,80
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAEHRUNGEN							1.134,87	0,00
CZK							968,34	0,00
PLN							166,53	0,00
ABGRENZUNGEN							-108.273,09	-0,08
DIVERSE GEBÜHREN							-127.596,30	-0,10
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							21.161,82	0,02
ZINSENANSPRÜCHE							-1.874,70	-0,00
Diverse							36,09	0,00
ZIFO_COL CASH_COLL_GEGEBEN		EUR	36	449	413	1,0000	36,09	0,00
Fondsvermögen						EUR	128.116.197,56	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (AUS)						EUR	154,57	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH)		EUR					209,36	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) I		EUR					226,00	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT		EUR					103,91	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A		EUR					225,96	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN		PLN					958,39	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN H		PLN					165,98	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A CZK		CZK					1.324,61	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT retrofre		EUR					119,88	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT IH		EUR					104,03	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (AUS)		STK					57.125,888	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH)		STK					274.480,857	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) I		STK					4.257,070	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT		STK					10,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A		STK					47.261,722	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN		STK					21,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN H		STK					1.230,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A CZK		STK					21.924,292	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT retrofre		STK					270.407,748	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT IH		STK					158.670,000	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2025

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,21590	= 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,23500	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,17585	= 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 EURO				
ACATIS IFK VALUE RENTEN A	DE000A0X7582	EUR	108.000	108.000
AF-AM.F.EM CO.BD IEHC	LU0755947800	EUR	5.300	5.300
AF-AM.F.EU.CO.BD IEOC	LU0568614670	EUR	1.190	1.190
AF-EU.SUB.BD.ESG I2EOC	LU1328848970	EUR	94.800	106.100
AF-OPYIE.SH.T. I2 UH.EOA	LU1883339746	EUR	0	4.950
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	0	2.580
AMF-E.M.S.T.BD I2 HGDEOA	LU1882464198	EUR	4.000	10.280
AMF-EME.MKTS BD I2 UH.EOA	LU1882453159	EUR	0	194.000
AMF-GBL SUB.BD I2 UH.EOD	LU1883334606	EUR	0	10.920
AMPEGA CR.OPPS R.FDS I(A)	DE000A2QFHD8	EUR	0	10.000
B.-JPMESGEM UCITS ETF EOA	LU2244387457	EUR	2.265.000	2.265.000
BANTL.SEL.-C.HY PAEOD	LU2038755174	EUR	14.900	14.900
BGF-E.M.L.CURR.B.F.D2 EOH	LU0622213642	EUR	265.000	265.000
BGF-EUR.HI.YIELD BD D2EOD	LU1191877965	EUR	680.000	680.000
BNP-ECBSPAB35 U.ETF	LU2008761053	EUR	780.000	780.000
BNPP EM BD OPP. IRHEOC	LU0823390272	EUR	31.500	31.500
BNPP EO HY S.DUR BD IEHC	LU1022395633	EUR	0	49.400
BNPP EURO HY BD IC	LU0823381016	EUR	34.100	38.500
BNPP EUROPE CONVERT.CAPI	LU0086913125	EUR	13.400	13.400
BNPP GBL CONV. CL.RHEOCAP	LU0823394852	EUR	26.000	26.000
BNPP LOCAL EM BD IRHEOC	LU0823386916	EUR	60.000	60.000
CSIF1-UBS(L)FIN.BD K10.1A	LU1160526791	EUR	2.240	2.240
DEKA-WANDELANLEIHEN CF	LU0158528447	EUR	60.000	60.000
DNB-HIGH YIELD INSTAEOA	LU1303786096	EUR	28.000	28.000
DNCA INV.-CONVERTIBL.I EO	LU0401808935	EUR	19.000	19.000
FISCH CONV.GBL SUST. AE	LU0428953425	EUR	31.500	31.500
FTGF W.ASS.AS.OPP. AEOAH	IE00B2Q1FL66	EUR	30.000	30.000
GS-AS.HY BD IEHC	LU2358798911	EUR	103.500	103.500
HSBC GIF-EO CR.B.T.RTN IC	LU0988493606	EUR	265.000	265.000
HSBC GIF-EO CRED.BD I C	LU0165125831	EUR	156.000	156.000
IMPAX-GL HI.YI. XEOA	IE0001Y49BF2	EUR	55	55
INVESCOM2 EURGOV B3-5Y A	IE00BGJWWV33	EUR	620.000	620.000
ISHSII-EO G.BD3-5YR EODIS	IE00B1FZ5681	EUR	72.000	72.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	0	840.000
LAZ-NORD.HY BD AEOA	IE000MHDVN90	EUR	0	15.200
LO FDS-CONV.BD AS.NAEOHS	LU0394780489	EUR	220.000	220.000
LO FDS.-CONVERT.BD NAE0	LU0209988657	EUR	210.000	210.000
MAN F.-MAN GL.CONV.IIHEO	IE00B29Z0C19	EUR	34.000	34.000
MAN F.VI-HGH YLD OPI EO	IE00BDTYYL24	EUR	25.100	25.100
PFGIS-INCOME FUND EACCEOH	IE00B84J9L26	EUR	204.000	204.000
R-CO CVC.CVB.EU C	FR0007009139	EUR	2.850	2.850
R.(L)F.III-R.Q.LSDD. I EO	LU0230242686	EUR	12.600	12.600
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	EUR	0	10.400
SISF GL.HY C ACC.EO HDGD	LU0189895658	EUR	48.500	48.500
SISF GLOB.CO.BD C AC.EOHD	LU0352097942	EUR	30.500	30.500
SISF-GL.CR.H.INC.CACC.EOH	LU0903425766	EUR	33.500	33.500
T.ROWE P-EUR.HY BD QAEO	LU1032541671	EUR	206.000	206.000
UBSCOREBBGTIPS1-10UE HEOA	LU1459801780	EUR	830.000	830.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
AB FCP I-EMER.M.DEBT I2DL	LU0249553388	USD	0	138.000
ABRDNI-FRNT.MKTS BD IADL	LU1003376065	USD	106.000	106.000
GS F.M.D.HC ICDL	LU0990547431	USD	0	600
GS US DLLR CRED ICDL	LU0555027738	USD	0	176

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
MSI-EM.MKTS DEBT NAM.Z DL	LU0360479504	USD	0	81.000
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IACCDL	IE00B99K4563	USD	0	335.000
NEUB.BIF-SH.D.E.M.DT IADL	IE00BDZRX769	USD	0	246.000
PFGIS.-PIM.C.SEC. INS.DLI	IE00BLZH2R37	USD	0	375.000
PGIF-F.U.EM F.I.I DL ACC	IE00BD2ZKP80	USD	0	390.000
POLAR CAP.-GL.CONV.IACCDL	IE00BCDBX378	USD	285.000	285.000
SISF ASIAN CON.BD C AC.DL	LU0351441612	USD	21.700	21.700
SISF GL.HIGH YLD C ACC	LU0189893794	USD	0	38.500
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243	USD	0	15.300
VONTOBEL FD-EM.MKT.DE.IDL	LU0926439729	USD	0	34.000

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 TSCHECHISCHE KRONEN				
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189413	CZK	27.055.000	27.055.000
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189889	CZK	27.055.000	27.055.000
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG187387	CZK	25.568.000	25.568.000
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG188005	CZK	25.568.000	25.568.000
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG188683	CZK	26.414.000	26.414.000
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG189412	CZK	26.414.000	26.414.000
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG186520	CZK	25.000.000	25.000.000
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG187386	CZK	25.000.000	25.000.000
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188006	CZK	26.160.000	26.160.000
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188682	CZK	26.160.000	26.160.000
DTG EUR CZK 09.05.25	DTG186116	CZK	24.389.000	24.389.000
DTG EUR CZK 09.05.25	DTG186519	CZK	24.389.000	24.389.000
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG185733	CZK	24.386.000	24.386.000
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG186115	CZK	24.386.000	24.386.000
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG184697	CZK	22.727.000	22.727.000
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG185067	CZK	1.218.000	1.218.000
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG185097	CZK	23.945.000	23.945.000
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185098	CZK	23.978.000	23.978.000
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185732	CZK	23.978.000	23.978.000
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184291	CZK	0	21.945.000
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184696	CZK	21.945.000	21.945.000
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190284	CZK	28.524.000	28.524.000
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190898	CZK	28.524.000	28.524.000
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG189890	CZK	27.733.000	27.733.000
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG190283	CZK	27.733.000	27.733.000
DEISENTERMINGESCHAEFTE EURO				
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189413	EUR	1.106.494	1.106.494
DTG EUR CZK 03.10.25	DTG189889	EUR	1.115.302	1.115.302
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG187387	EUR	1.030.498	1.030.498
DTG EUR CZK 04.07.25	DTG188005	EUR	1.035.897	1.035.897
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG188683	EUR	1.075.195	1.075.195
DTG EUR CZK 05.09.25	DTG189412	EUR	1.080.990	1.080.990
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG186520	EUR	1.004.728	1.004.728
DTG EUR CZK 06.06.25	DTG187386	EUR	1.008.268	1.008.268
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188006	EUR	1.059.015	1.059.015
DTG EUR CZK 08.08.25	DTG188682	EUR	1.065.442	1.065.442

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 CZK 09.05.25	DTG186116	EUR	970.641	970.641
DTG EUR CZK 09.05.25	DTG186519	EUR	980.608	980.608
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG185733	EUR	972.631	972.631
DTG EUR CZK 11.04.25	DTG186115	EUR	970.974	970.974
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG184697	EUR	900.185	900.185
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG185067	EUR	48.556	48.556
DTG EUR CZK 14.02.25	DTG185097	EUR	955.507	955.507
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185098	EUR	956.442	956.442
DTG EUR CZK 14.03.25	DTG185732	EUR	956.747	956.747
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184291	EUR	872.710	0
DTG EUR CZK 17.01.25	DTG184696	EUR	869.419	869.419
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190284	EUR	1.170.359	1.170.359
DTG EUR CZK 28.11.25	DTG190898	EUR	1.180.287	1.180.287
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG189890	EUR	1.142.639	1.142.639
DTG EUR CZK 31.10.25	DTG190283	EUR	1.138.605	1.138.605
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189411	EUR	12.113.710	12.113.710
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189885	EUR	12.123.516	12.123.516
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187381	EUR	11.896.356	11.896.356
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187999	EUR	11.998.264	11.998.264
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG188679	EUR	11.999.066	11.999.066
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG189410	EUR	12.066.714	12.066.714
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG186524	EUR	12.207.358	12.207.358
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG187380	EUR	12.166.667	12.166.667
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG188000	EUR	12.166.039	12.166.039
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG188678	EUR	12.166.608	12.166.608
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186122	EUR	12.094.850	12.094.850
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186523	EUR	12.090.315	12.090.315
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG185731	EUR	12.556.993	12.556.993
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG186121	EUR	12.384.991	12.384.991
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG184693	EUR	12.418.755	12.418.755
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG185093	EUR	12.711.901	12.711.901
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185094	EUR	12.873.992	12.873.992
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185730	EUR	12.819.638	12.819.638
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184297	EUR	12.484.030	0
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184692	EUR	12.539.604	12.539.604
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190276	EUR	11.959.375	11.959.375
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190894	EUR	12.009.220	12.009.220
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG189886	EUR	12.022.911	12.022.911
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG190275	EUR	12.098.873	12.098.873
DEISENTERMINGESCHAEFTE POLNISCHE ZLOTY				
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189411	PLN	51.668.000	51.668.000
DTG EUR PLN 03.10.25	DTG189885	PLN	51.668.000	51.668.000
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187381	PLN	51.151.000	51.151.000
DTG EUR PLN 04.07.25	DTG187999	PLN	51.151.000	51.151.000
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG188679	PLN	51.368.000	51.368.000
DTG EUR PLN 05.09.25	DTG189410	PLN	51.368.000	51.368.000
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG186524	PLN	52.195.000	52.195.000
DTG EUR PLN 06.06.25	DTG187380	PLN	52.195.000	52.195.000
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG188000	PLN	51.994.000	51.994.000
DTG EUR PLN 08.08.25	DTG188678	PLN	51.994.000	51.994.000
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186122	PLN	51.593.000	51.593.000
DTG EUR PLN 09.05.25	DTG186523	PLN	51.593.000	51.593.000
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG185731	PLN	52.713.000	52.713.000
DTG EUR PLN 11.04.25	DTG186121	PLN	52.713.000	52.713.000
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG184693	PLN	52.926.000	52.926.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR PLN 14.02.25	DTG185093	PLN	52.926.000	52.926.000
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185094	PLN	53.713.000	53.713.000
DTG EUR PLN 14.03.25	DTG185730	PLN	53.713.000	53.713.000
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184297	PLN	0	53.351.000
DTG EUR PLN 17.01.25	DTG184692	PLN	53.351.000	53.351.000
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190276	PLN	50.799.000	50.799.000
DTG EUR PLN 28.11.25	DTG190894	PLN	50.799.000	50.799.000
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG189886	PLN	51.321.000	51.321.000
DTG EUR PLN 31.10.25	DTG190275	PLN	51.321.000	51.321.000

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 0,35 % und 1,64 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

ISIN	Bezeichnung	Währung	Betrag	% des Nettoinventarwertes
AT0000634712	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (AUS)	EUR	35.440,07	0,423
AT0000634720	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH)	EUR	227.491,68	0,409
AT0000A08ES2	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) I	EUR	3.395,69	0,439
AT0000A3J528	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT	EUR	0,00	0,000
AT0000A08ET0	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A	EUR	42.838,17	0,414
AT0000A10TK3	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN	PLN	54.703,08	0,235
AT0000A1H690	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A PLN H	PLN	303.942,20	0,607
AT0000A1Z3E0	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VTH) A CZK	CZK	118.326,86	0,454
AT0000A218H5	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT retrofre	EUR	145.932,24	0,441
AT0000A3J536	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (TTH) IT IH	EUR	0,00	0,000

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, 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 2025 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 28. April 2026

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.

Produktname

C-QUADRAT ARTS Total Return Bond

Legal entity identifier

529900AgBPR8MV42Cl17

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 Bond strebte ein moderates Kapitalwachstum an.

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

Für den Fonds durften nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

Der Fonds veranlagte zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 gem. Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Dabei konnten auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung – neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstrebten.

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) durften bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden. Aktien und gleichwertige Wertpapiere durften allerdings nicht 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 konnten 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 mindestens eine der oben beschriebenen Anforderungen (a) bis (c) gemäß MiFID-II erfüllen.

● Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende

Referenzstichtag	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Fonds, die gemäß Artikel 8 oder 9 der OffVO klassifiziert sind	59,90	90,13	92,92
Fonds, die nach MiFID-II klassifiziert sind	41,80	20,10	15,88

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

für einen Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren verweisen wir auf die Abschnitte "Wie haben Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?" und "Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende".

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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:

01.01.2025 - 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nordea 1-European Financial Debt Fund-BI (LU0772943501)	Treuhand- und sonstige Fonds	12,50%	Luxemburg
Man Funds VI - Man High Yield Opportunities DE (IE00BKQZ382)	Treuhand- und sonstige Fonds	9,83%	Irland
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Em (LU0496363002)	Treuhand- und sonstige Fonds	5,50%	Luxemburg
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets-I (LU0501220262)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	4,11%	Luxemburg
Lombard Odier Funds-Asia Value Bond (LU1480986204)	Treuhand- und sonstige Fonds	3,78%	Luxemburg
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Gov. Bond IG 3-5Y (LU2244387457)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,88%	Luxemburg
BNP Paribas Funds - Euro High Yield Short Duration (LU1022395633)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,48%	Luxemburg
BGF - European High Yield Bond (LU1191877965)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,36%	Luxemburg

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amundi Funds - Global Subordinated Bond (LU1883334606)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,29%	Luxemburg
Amundi Funds - European Subordinated Bond ESG (LU1328848970)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,25%	Luxemburg
Parvest Convertible Bond World (LU0823394852)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,22%	Luxemburg
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Curre (IE00B986G486)	Beteiligungsgesellschaften	2,06%	Irland
Fisch CB Sustainable Fund-AE (LU0428953425)	Treuhand- und sonstige Fonds	2,02%	Luxemburg
BNPP EASY Corp Bond SRI PAB 3-5Y ETF (LU2008761053)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,87%	Luxemburg
Amundi Funds - Emerging Markets Short Term Bond (LU1882464198)	Treuhand- und sonstige Fonds	1,82%	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

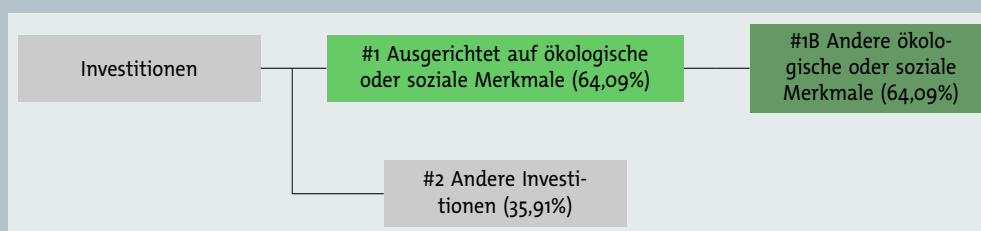
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 **#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.

Investitionen in fossile Brennstoffe lagen nicht vor.

Branche	Anteil
Treuhand- und sonstige Fonds	90,01%
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	4,67%
Beteiligungsgesellschaften	2,69%
Fondsmanagement	1,20%



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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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.

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

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

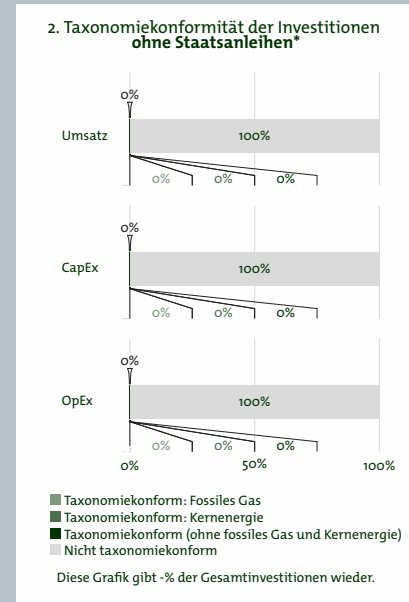
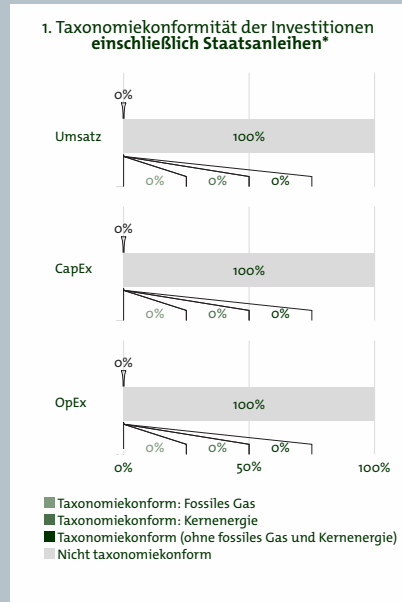
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

● 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.

● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für diesen Fonds wurden in früheren Bezugszeiträumen keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen hat sich nicht geändert.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) gemessen. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unter #1A entnommen werden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ entnommen werden.



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 verstießen, 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 generierten, sind ausgeschlossen. Bei Investitionen in Staaten wurden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung ausgeschlossen.

Dimensionen der Bewertung umfassten Umwelt-, Soziale- und Regierungsaktivitäten, die internationalen Konventionen und Normen entsprachen. 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“ verstießen, wurden zudem ausgeschlossen.

Der Investmentfonds veranlagte mindestens 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, die nach Art. 8 oder 9 Offenlegungsverordnung eingestuft waren.



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 10 %

Risikomodell: Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 1,03 %

Durchschnitt VaR: 1,88 %

Maximum VaR: 2,52 %

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach 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 Überwa-

chung 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 Bond**, 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. – absoluter VaR

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

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anleihenfonds und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahen Fonds. 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. Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere dürfen allerdings nicht 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 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

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

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **10 vH** des Nettoinventarwertes des Fonds 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 3,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertrgnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschttungsanteilscheine und 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gnisverwendung bei Ausschttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschttungsanteilscheinen ab 30.04. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 30.04. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertrgnisverwendung 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 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 auszus zahlen.

Ertrgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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, Abwicklungsgebhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,10 vH** p.a. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft monatlich eine variable Verwaltungsgebühr (Performancefee, erfolgsabhängige Vergütung) in Höhe von **10 vH** der Nettoperformance (= Wertentwicklung des Anteilswertes) gegenüber der so-

nannten „High-Water-Mark“ erhalten. 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. Näheres regelt der Verkaufsprospekt.

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 ¹⁾

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

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

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

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

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

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: Maninjal 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: 11,5 Mio. EUR (Stand 31.12.2025)
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

Aufsichtsrat

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

Dr. Christian Hermelingmeier, stellv. Vorsitzender (ab dem
01.04.2025)
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (bis zum 31.03.2025)
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Stefan Pasternak (ab dem 01.04.2025)
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Oliver Schmid (ab dem 01.07.2025)
Mitglied des Vorstands der HDI International AG, Hannover

Jens Warkentin
Vorsitzender des Vorstands der HDI Deutschland AG, 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 Ver-
triebsstellen benannt werden

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Überreicht durch:

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