

Halbjahresbericht

1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
INVESTMENTZERTIFIKATE							96.948.716,55	98,84
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							80.389.306,54	81,96
AM.GLBL HY. UCITS ETF-ACC	FR0010930644	EUR	820	0	4.810	773,0000	633.860,00	0,65
AMF-A.GLBL EQU.I2 UH.EOA	LU1883833946	EUR	692	0	0	5.019,0800	3.473.203,36	3,54
BLUEBAY FDS-EM.HY.C.B.IEO	LU0720470953	EUR	3.450	7.000	3.550	150,0100	517.534,50	0,53
C-Q.ARTS FX MEAN REV.SC	DE000A41ED10	EUR	10.000	10.000	0	95,9200	959.200,00	0,98
CANDR.BDS-C.B.CO.DEF.CCEO	LU0459959929	EUR	32.000	32.000	0	144,6200	4.627.840,00	4,72
CONVERTINVEST RENDITE(IT)	AT0000A33DM5	EUR	17.900	17.900	0	120,3500	2.154.265,00	2,20
EDRF-EMERGING CDT IEHOA	LU1080016071	EUR	40.800	40.800	0	145,7500	5.946.600,00	6,06
FTGF.-FT G.E.I.U.ETF AADL	IE00BYTH6121	EUR	25.000	25.000	0	82,6400	2.066.000,00	2,11
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	37.860	37.860	0	232,1800	8.790.334,80	8,96
INVESCOM3 EUROSTX HDL A	IE00BZ4BMM98	EUR	31.000	0	0	35,7700	1.108.870,00	1,13
ISHS-ASIA PAC.DIV.DL D	IE00B14X4T88	EUR	49.750	0	16.250	27,1750	1.351.956,25	1,38
ISHSII-DL FR BD ETF EOHDD	IE00BF11F458	EUR	550.000	550.000	0	4,2107	2.315.885,00	2,36
ISHSIV-E.MSCI W.VAL.F.DLA	IE00BP3QZB59	EUR	11.300	11.300	0	68,6900	776.197,00	0,79
LOF-EM.VAL.BD NAE0	LU0476249320	EUR	17.900	73.000	55.100	14,8899	266.529,21	0,27
MEAG EUROINVEST I	DE000A0HF483	EUR	8.850	12.600	3.750	156,9100	1.388.653,50	1,42
MUL-AM.SM.OVERN.RET.UEACC	LU1190417599	EUR	106.200	106.200	0	109,1200	11.588.544,00	11,82
NORDEA 1-NOR.S.T.BD BP-EO	LU0173786863	EUR	118.150	118.150	0	23,9781	2.833.012,52	2,89
OFI.INV.ESG MONET. IC	FR0011381227	EUR	70	95	25	110.958,0000	7.767.060,00	7,92
OSS.S.B.EU.S.V.T.U.ETF1CE	LU1079842321	EUR	2.480	2.480	0	662,3000	1.642.504,00	1,67
PIMCO GIS-DI.IN.DH E EOHDD	IE00B4TJVF73	EUR	340.000	690.000	350.000	14,5300	4.940.200,00	5,04
SISF GL.HY C ACC.EO HDGD	LU0189895658	EUR	46.000	93.000	47.000	53,8684	2.477.946,40	2,53
UBS(L.)BD-F.R.I.(USD)QEOH	LU1679114121	EUR	46.100	46.100	0	131,4900	6.061.689,00	6,18
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594	EUR	14.700	14.700	0	52,5700	772.779,00	0,79
WMF(I)-W.EN.IN.AS.SUHEOA	IE00BJ7HNK78	EUR	120.000	120.000	0	15,6772	1.881.264,00	1,92
X(IE)-MSCI WORLD VAL.1CDL	IE00BL25JM42	EUR	21.800	21.800	0	70,7000	1.541.260,00	1,57
XTR.ST.GL.SE.DI.100SW.1D	LU0292096186	EUR	68.520	68.520	0	36,5750	2.506.119,00	2,56
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							16.559.410,01	16,88
BGF-BGF CHINA BD D2ADL	LU0719319435	USD	305.000	305.000	0	17,0700	4.469.929,17	4,56
GS E.M.D.HC ICDL	LU0555020998	USD	240	240	0	10.169,5200	2.095.458,08	2,14
HSBC GIF-RMB FIX.INC.ICAP	LU0692310807	USD	227.600	227.600	0	15,3950	3.008.286,76	3,07
LAZARD-EM.MKTS EQ.AACCDL	IE00BYQ4FT75	USD	860.000	860.000	0	2,2138	1.634.572,23	1,67
LG-LG E.T.C.E. DLA	IE000BLN64M9	USD	108.000	108.000	0	14,7710	1.369.622,67	1,40
N.B.I.FD.E.M.D.H.C.IAACDL	IE00B99K4563	USD	250.000	250.000	0	18,5500	3.981.541,10	4,06
BANKGUTHABEN							1.179.061,48	1,20
EUR-Guthaben							1.179.061,48	1,20
EUR-Guthaben							1.179.061,48	1,20
ABGRENZUNGEN							-45.210,34	-0,05
DIVERSE GEBÜHREN							-142.974,31	-0,15
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							1.879,14	0,00
SONSTIGE FORDERUNGEN							72.393,45	0,07
ZINSENANSPRÜCHE							23.491,38	0,02
Fondsvermögen							EUR 98.082.567,69	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA							EUR 144,56	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA I							EUR 112,86	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA H							EUR 102,56	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA IH							EUR 103,46	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA							STK 591.939,074	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA I				STK			110.808,519	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA H				STK			10,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA IH				STK			10,000	

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

Devisenkurse (in Mengennote) per 28.05.2026

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,16475	= 1 (EUR)

Risikohinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugehörigkeit zum Berichtszeitpunkt)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE TSCHESISCHE KRONEN				
GS4-CENT.EUR.EQ. PKCA	LU0082087353	CZK	5.760	5.760
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
3 BANKEN EM.MKT.BD.-M.(I)	AT0000A1FAU5	EUR	0	20.400
ABRDNI-JP.SM.C.S.EQ.IEOHA	LU1031141283	EUR	0	38.500
AF-EU.SUB.BD.ESG I2EOC	LU1328848970	EUR	1.470	1.470
AIS-AM SE DIV30 ETFD	LU1812092168	EUR	27.500	27.500
AMF-GBL SUB.BD I2 UH.EOD	LU1883334606	EUR	0	2.580
AMF-STR.IN. I2 UH.EOA	LU1883844554	EUR	33.000	33.000
ASHMORE-EM.MKTS DEBT EO R	LU0160485420	EUR	0	59.000
BGF-ASIAN TIG.BD D2 A EOH	LU0969580132	EUR	0	181.000
BGF-E.M.L.CURR.B.F.D2 EO	LU0329592702	EUR	190.000	190.000
BNPP EU.SMALL CAP C.IEO	LU0212179997	EUR	0	2.030

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
BNPP EUR.SC CONVERT. CI	LU0265319003	EUR	21.600	21.600
CSIF1-UBS(L)FIN.BD IA1A	LU1160527336	EUR	840	840
DNCA INV.-CONVERTIBL.I EO	LU0401808935	EUR	27.000	27.000
GBL EVOL.-EM BL.HGH CON.I	LU0501220775	EUR	4.550	4.550
GS EMDBLBD ICEOHIV	LU0555021962	EUR	700	700
INVESCO-G.T.R.BD CAEO	LU0534240071	EUR	0	147.000
ISHSII-J.A.DLEMB.ETF EOHA	IE00BKP5L730	EUR	0	1.780.000
JHC-J.H.HIGH YLD IEOAHD	IE0009531603	EUR	48.000	48.000
JHH-JHH JP.5M.COS I2A HEO	LU1572379003	EUR	0	4.100
JPM-EM.S.B.JPMEMSB APAEOH	LU0599213559	EUR	54.000	54.000
KEPLER EM RF IT (T)	AT0000A1CTF3	EUR	0	16.600
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	0	24
LAZ.G.A.-L.G.L.I.EQAAEOH	IE00B51PLJ46	EUR	0	440.000
LO FDS.-CONVERT.BD NAE0	LU0209988657	EUR	0	51.000
LO-ASIA VALUE BOND EOPSHC	LU1480986204	EUR	0	6.900
LUPUS ALP.-ALL OPPS.FD C	LU0329425713	EUR	0	3.400
M+G(L)IF1-AS.FD EOCA	LU1670618260	EUR	0	7.000
NORDIX ANLEIHEN DEFENS. I	DE000A2DKRH6	EUR	17.600	17.600
OAKTREE L.-GL.CO.BD RHEOA	LU0854923140	EUR	0	3.700
PFGIS.-PIM.C.SEC. INSTEOH	IE00B6VHBN16	EUR	0	290.000
PFI ETF-A.USSTHY CBD EOAH	IE00BD26N851	EUR	46.500	46.500
PGI-EM BOND ESG FD IEOH	IE00BDSTPS26	EUR	405.000	405.000
PIMCO GL I.-E.MKT.INS EOA	IE0032568770	EUR	0	79.000
RAIFF.OSTEUR.-RENT (I) A	AT0000A1KKA6	EUR	0	11.100
SISF-FRONT.MKTS EQ.C A EO	LU0968301142	EUR	0	4.650
SPDR MSCI ACW HGD.EOA	IE00BF1B7389	EUR	0	66.500
SPDR MSCI EUR.UTILUETF	IE00BKWQ0P07	EUR	6.500	6.500
UBS MSCI CANADA EOHA	LU1130155606	EUR	0	93.000
UBS(LUX)BF-CON.EUR.EO QAC	LU0358408184	EUR	20.000	20.000
UBSJPMDEMDIVBD1-5 AAHEO	LU1645386480	EUR	124.000	124.000
UNIRENTA OSTEUROPA A	LU0097169550	EUR	27.500	27.500
WMF(I)-W.EM.L.DBT SAE0UH	IE00BW4NVS37	EUR	0	194.000
X(IE)-ESGDLEMBDQWUE 1D	IE00BD4DX952	EUR	550.000	550.000
XTR.MSCI SINGAPORE 1CDL	LU0659578842	EUR	0	940.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
BNPP EMERGING BD CI	LU0102020947	USD	0	130.000
HSBC GIF-GL.INF.LNK.BD AD	LU0518436497	USD	285.000	285.000
HSBC-B.G.E.A1-3YB.ETF DLA	IE000XGNMWE1	USD	160.000	160.000
ISHSIII-G.I.L.GOV.B.DLACC	IE00B3B8PX14	USD	60.000	60.000
PIMCO GL I.-GBL R.R.INS A	IE0033591748	USD	26.000	26.000
POLAR CAP.-GL.CONV.IACCDL	IE00BCDBX378	USD	0	141.000
VF-SU.EM.LO.CU.BD IDLCAP	LU0563307981	USD	0	27.100

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

ISIN	Bezeichnung	Währung	Betrag	% des Nettoinventarwertes
AT0000A03K55	C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot. (VTH) IA	EUR	373.673,02	0,437
AT0000A28SA8	C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Val. Inv. Prot.(VTH) IA I	EUR	0,00	0,000
AT0000A3H8C3	C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA H	EUR	6,47	0,631
AT0000A298V8	C-QUADRAT ARTS Total Return Value Invest Protect (VTH) IA IH	EUR	0,00	0,000

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 31.05.2026)
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
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Stefan Pasternak
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Oliver Schmid
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 Vertriebsstellen 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