

Rechenschaftsbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

OGAW-Sondervermögen



RECHENSCHAFTSBERICHT

des **C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced**,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	8.935
davon feste Vergütung	TEUR	7.050
davon variable Vergütung	TEUR	1.885
<hr/>		
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		80
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
<hr/>		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen Risktaker	TEUR	3.612
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.617
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.569
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	426
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

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

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

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.442
davon feste Vergütung	TEUR	3.395
davon variable Vergütung	TEUR	47

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
---	------

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	36
---	----

Stand: 31.12.2021

Köln, am 26. April 2023

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Dirk Erdmann



Stefan Kampmeyer



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer



Djam Mohebbi-Ahari

Vergleichende Übersicht über die letzten vier Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen gesamt in EUR	
31.12.2022	227.039.489,47
31.12.2021	252.147.353,90
31.12.2020	240.773.816,55
31.12.2019	261.188.767,45
28.12.2018	267.551.535,11

Thesaurierungsfonds AT0000634704 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2022	199,45	-5,7822	0,0000
31.12.2021	217,29	23,8369	3,8038
31.12.2020	196,44	-0,9050	0,0000
31.12.2019	187,91	7,9100	0,0000
28.12.2018	175,34	-9,9600	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EU8 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2022	209,68	-6,0404
31.12.2021	224,36	28,5947
31.12.2020	202,78	-0,9204
31.12.2019	193,96	8,1400
28.12.2018	181,01	-10,3100

Vollthesaurierungsfonds AT0000A08EV6 in EUR	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2022	209,85	-6,1125
31.12.2021	224,61	28,5552
31.12.2020	203,07	-0,8441
31.12.2019	194,16	8,2000
28.12.2018	181,15	-10,3100

Thesaurierungsfonds AT0000A06P08 in PLN	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2022	915,47	-28,6549	0,0000
31.12.2021	978,68	102,3845	15,8759
31.12.2020	892,55	-16,7994	0,0000
31.12.2019	800,24	33,8700	0,0000
28.12.2018	753,07	-43,3200	0,0000

Thesaurierungsfonds AT0000A0XH66 in CHF	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2022	110,36	2,4704	0,4898
31.12.2021	121,33	17,2448	2,1096
31.12.2020	109,56	0,0361	0,0000
31.12.2019	105,61	7,5900	0,0000
28.12.2018	98,92	-3,4800	0,0000

Vollthesaurierungsfonds AT0000A139C4 in CZK	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2022	1.244,19	85,2929
31.12.2021	1.267,07	198,8115
31.12.2020	1.137,34	-36,1844
31.12.2019	1.089,55	75,6400
28.12.2018	1.002,40	-75,0100

Vollthesaurierungsfonds AT0000A1H6A3 in PLN hedged	Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag
Geschäftsjahr		
31.12.2022	122,62	2,3717
31.12.2021	124,16	9,2871
31.12.2020	112,31	-4,5416
31.12.2019	107,65	6,3100
28.12.2018	98,72	-6,3300

Thesaurierungsfonds AT0000A218G7 in EUR	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 (2) InvFG
Geschäftsjahr			
31.12.2022	105,76	-2,2305	0,0000
31.12.2021	114,67	12,4318	2,3222
31.12.2020	103,49	-0,7756	0,0000
31.12.2019	99,92	4,1800	0,6400
28.12.2018	92,64	-5,8200	0,0000

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds Performance)

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

Thesaurierungsanteil (AT0000634704)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	217,29
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 213,40) von EUR 3,8038 (entspricht 0,017825 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	199,45
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0178 * 199,45)	203,01
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-14,28
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-6,57
Vollthesaurierungsanteil I (AT0000A08EU8)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	224,36
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	209,68
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-14,68
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-6,54
Vollthesaurierungsanteil IA (AT0000A08EV6)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	224,61
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	209,85
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-14,76
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-6,57
Thesaurierungsanteil PLN (AT0000A06P08)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	978,68
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 980,99) von PLN 15,8759 (entspricht 0,016184 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	915,47
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0162 * 915,47)	930,29
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-48,39
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-4,94
Thesaurierungsanteil CHF (AT0000A0XH66)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	121,33
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 118,90) von CHF 2,1096 (entspricht 0,017743 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	110,36
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0177 * 110,36)	112,32
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-9,01
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-7,43
Vollthesaurierungsanteil IA CZK (AT0000A139C4)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	1.267,07
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	1.244,19
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-22,88
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-1,81
Vollthesaurierungsanteil A PLN H (AT0000A1H6A3)	
Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	124,16
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	122,62
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-1,54
Wertentwicklung eines Vollthesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-1,24

Thesaurierungsanteil H (AT0000A218G7)

Errechneter Wert je Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	114,67
Auszahlung am 02.05.2022 (errechneter Wert: 112,57) von EUR 2,3222 (entspricht 0,020629 Anteilen)	
Errechneter Wert je Anteil am Ende des Rechnungsjahres	105,76
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbene Anteile (1,0206 * 105,76)	107,94
Nettoertrag / Nettominderung pro Anteil	-6,73
Wertentwicklung eines Thesaurierungsanteils im Rechnungsjahr	-5,87

Fondsergebnis

Ertragsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Ertragsrechnung Kontogruppe/Konto	EUR	EUR
A) Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-4.706.492,68
Ordentliches Fondsergebnis		-2.813.117,59
Erträge (ohne Kursergebnis)		2.126.812,59
Dividendenergebnis aus Subfonds	-24.928,64	
Ergebnis Subfonds (inkl. tats. gefl. Ausschüt)	2.163.599,36	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	121,64	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-56.499,83	
Zinsergebnis aus Cash Collateral	-92,74	
Zinserträge	44.612,80	
Aufwendungen		-4.939.930,18
Zulassungskosten Ausland	-24.653,60	
Depotbankgebühren	-119.772,25	
Depotgebühren	-61.757,63	
Wirtschaftsprüfungskosten	-13.498,64	
Verwaltungskostenrückvergütung	50.601,98	
Verwaltungsgebühren	-4.668.939,87	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-30.640,79	
Performancegebühren	-71.269,38	
Realisiertes Kursergebnis		-1.893.375,09
ausschüttungsgleiche Erträge	1.538.827,71	
Realisierte Gewinne	13.196.694,98	
Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.222.362,15	
Realisierte Verluste	-18.566.438,63	
Gewinne aus derivativen Instrumenten	3.159.903,00	
B) Nicht realisiertes Fondsergebnis		-9.882.152,74
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-9.842.817,27	
Veränderung der Dividendenforderungen	-39.335,47	
C) Ertragsausgleich		26.402,13
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	26.402,13	
Fondsergebnis gesamt		-14.562.243,29

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 613.718,92 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens		Vermögen in EUR
Fondsvermögen am 31.12.2021 (1.572.609,876 Anteile)		252.147.353,90
Auszahlung am 02.05.2022 (CHF 2,1096 x 11.734,621 Thesaurierungsanteilen)		-24.229,58
Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 2,3222 x 82.989,477 Thesaurierungsanteilen)		-192.718,16
Auszahlung am 02.05.2022 (EUR 3,8038 x 822.295,273 Thesaurierungsanteilen)		-3.127.846,76
Auszahlung am 02.05.2022 (PLN 15,8759 x 58.047 Thesaurierungsanteilen)		-196.425,18
Mittelveränderung		-7.004.401,46
aus Zertifikatsabsatz	13.256.717,45	
aus Zertifikatrücknahmen	-20.234.716,78	
Anteiliger Ertragsausgleich	-26.402,13	
Fondsergebnis gesamt		-14.562.243,29
Fondsvermögen am 31.12.2022 (1.526.791,615 Anteile)		227.039.489,47

Finanzmärkte und Anlagepolitik

Finanzmärkte

Mit einer Aufwärtsbewegung starteten die Indizes in die erste Handelswoche, diese wurde jedoch bereits kurz darauf, vor dem Hintergrund einer geplanten Zinserhöhung und somit dem Ausstieg aus der lockeren Geldpolitik durch die US-Notenbank Fed, gebrochen. Nicht nur die Aktienindizes verloren massiv, sondern auch Kryptowährungen, wie beispielsweise Bitcoin, konnten der Abwärtsbewegung nicht entgehen. Auch ein erneuter Aufwärtsschwung in den letzten Handelstagen des Jänners konnte einen negativen Jahresauftakt nicht verhindern. Dies endete sogar in einer regelrechten Talfahrt der europäischen Indizes. So verlor beispielsweise der deutsche Aktienindex DAX, mit -10,03% in der Spitze massiv an Wert. Von medialer Seite stand der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine und somit der schwelende Krieg, nahe der Grenzen der EU, im Vordergrund. Die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland, die unter anderem ein Handelsverbot für russische Staatsanleihen und den Ausschluss mehrerer russischer Banken aus dem SWIFT-System vorsehen, führten zu einer Schließung der Moskauer Börse. Die folgenden Monate waren weiterhin von Verlusten geprägt sowie von einem massiv steigenden Ölpreis, der den höchsten Stand seit 2008 verzeichnete. Erst der Sommer brachte etwas Entspannung. Am stärksten performten hier neben den US-amerikanischen Indizes, Indizes aus Fernost, beispielsweise der japanischen Nikkei 225. Der September und Oktober verliefen wiederum zweigeteilt. Während an den europäischen Handelsplätzen eine moderate Aufwärtsbewegung verzeichnet werden konnte, verlief der Start der US-amerikanischen und asiatischen Indizes eher seitwärts. Diese positive Tendenz hielt jedoch nicht lange an, denn bereits zur Mitte des Septembers kam es zu einer Kehrtwende, welche herbe Verluste nach sich zog. Der europäische Leitindex EUROSTOXX 50, als auch der amerikanische Dow Jones Industrial Average erreichten den niedrigsten Stand seit Ende 2020. Medial präsent waren die Zinserhöhung der US-Notenbank Fed, der Rutsch des Euros auf den tiefsten Stand seit 20 Jahren, sowie die immer weiter steigenden Energiepreise und der anhaltende Ukraine-Konflikt. Im Oktober jedoch konnten die internationalen Aktienindizes eine positive Tendenz aufweisen. Einmal mehr standen die weiter steigende Teuerung und die damit verbundene Erhöhung des Leitzinses durch die EZB um weitere 0,75% im Mittelpunkt der medialen Berichterstattung. Die folgende moderate Abwärtsbewegung wurde schon kurz darauf von einer erneuten Erholung abgelöst. Allen voran waren die europäischen Indizes, wie der europäische Leitindex EUROSTOXX 50, welcher den höchsten Stand seit März erreichen konnte aber auch der deutsche Leitindex DAX, der den November mit 8,6% abschließen konnte. In den letzten

Berichtsmonat des Jahres 2022 starteten die internationalen Aktienindizes eher seitwärts. Auch ein kurzer Erholungsversuch gegen Mitte Dezember konnte dem nicht nachhaltig entgegenwirken. Am stärksten waren US-amerikanische Indizes betroffen, beispielsweise der marktweite S&P 500, der gegen Ende der Berichtsperiode -7,28% verlor. Auch ein kurzer Aufschwung am Ende des Jahres konnte die insgesamt negative Entwicklung nicht bessern. Im medialen Mittelpunkt stand die Leitzinserhöhung der Fed um einen weiteren halben Prozentpunkt genauso wie der Beschluss der Fed als auch der EZB weitere entschlossene Maßnahmen zur Eindämmung der steigenden Inflation zu setzen.

Anlagepolitik

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Er kann bis zu 50% in Aktienfonds und bis zu 100% in Anleihen- und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds investieren. Bei der Umsetzung der Anlagepolitik wird verstärkt einem "Total Return Ansatz" gefolgt. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr längerfristig in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv gemanagt. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern, Anleihen und Produkten mit starker Negativkorrelation zu den klassischen Aktienindizes investiert.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
INVESTMENTZERTIFIKATE							196.335.268,85	86,48
INVESTMENTZERTIFIKATE EURO							176.167.013,10	77,59
AB S.I-EM COR.DT P.I2AEOH	LU0736563544	EUR	270.000	270.000	0	18,4800	4.989.600,00	2,20
AF-AM.F.EM CO.BD IEOHC	LU0755947800	EUR	6.000	6.000	0	820,4500	4.922.700,00	2,17
AF-AMU.F.E.HY BD IEOC	LU0119109980	EUR	1.290	1.950	660	2.572,9100	3.319.053,90	1,46
ALLIANZ INV OSTEU RF (T)	AT0000739255	EUR	39.000	39.000	0	5,3100	207.090,00	0,09
AMF-STRAT.BD I2 UH.EOA	LU1883302660	EUR	95.500	95.500	0	104,8900	10.016.995,00	4,41
AMUNDI ETF STOXX EURO.50	FR0010790980	EUR	72.000	72.000	0	92,9800	6.694.560,00	2,95
ASSCVI-EM.CO.BD IAHEO	LU0700927352	EUR	240.000	240.000	0	12,9885	3.117.240,00	1,37
AXA WLD-EURO STR.BDS ITEO	LU0227128450	EUR	30.500	30.500	0	164,8200	5.027.010,00	2,21
BGF-E.MKT.CORP.BD D2C EOH	LU1728038495	EUR	530.000	530.000	0	9,3900	4.976.700,00	2,19
BGF-SUST.EM.COR.BD D2EOAH	LU1817796326	EUR	345.000	345.000	0	9,5200	3.284.400,00	1,45
BLACK.ST.-FIX.INC.STR.DE0	LU0438336421	EUR	38.500	38.500	0	128,2800	4.938.780,00	2,18
BLUEBAY-I.G.ABS.RTN B.IEO	LU0627763740	EUR	10.700	40.500	29.800	124,6700	1.333.969,00	0,59
CANDR.BDS-EUR HY INH.I	LU0144746509	EUR	3.950	3.950	0	1.254,4800	4.955.196,00	2,18
CS I.F.1-CS FIN.BD IBEO	LU1160526791	EUR	9.650	9.650	0	1.049,7800	10.130.377,00	4,46
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	EUR	64.800	88.500	23.700	116,7100	7.562.808,00	3,33
FID.FDS-GL INDUSTR.YACCEO	LU0346389181	EUR	71.500	108.000	36.500	28,7600	2.056.340,00	0,91
GEN.INV.-C.+E.EUR.BD BXEO	LU0145480769	EUR	32.000	32.000	0	156,0090	4.992.288,00	2,20
GSF-EM.MKTS COR.BD IA EOH	LU0622306495	EUR	36.000	36.000	0	136,3700	4.909.320,00	2,16
HSBC GIF-EURO HGH YLD I C	LU0165129072	EUR	29.500	29.500	0	46,5600	1.373.520,00	0,60
ISH.STOXX EUROPE 50 U.ETF	DE0005933949	EUR	174.000	174.000	0	36,6300	6.373.620,00	2,81
ISHSVII-MSCI E.DL H.ACC	IE00BWZNI1T31	EUR	940.000	2.720.000	1.780.000	7,2370	6.802.780,00	3,00
JAMS-JP.ST.AB.RE.BD IAEOH	IE00BLP58Q81	EUR	242.000	440.000	198.000	11,3840	2.754.928,00	1,21
JAMS-MERIAN G.DY.BD AEOHA	IE00B553LK51	EUR	207.000	385.000	178.000	12,8055	2.650.738,50	1,17
JPM-E.M.C.B JPMEMCB IAEOH	LU1306423655	EUR	52.000	52.000	0	96,7800	5.032.560,00	2,22
JPM-EO.H.Y SH.DUR.B CAEO	LU1533169881	EUR	20.200	40.500	20.300	105,7960	2.137.079,20	0,94
JPM-EO.HYB.JPMEHYB IAEO	LU0248062605	EUR	48.500	90.500	42.000	110,8910	5.378.213,50	2,37
LA FRANCAISE SUB DEB C	FR0010674978	EUR	4.870	4.870	0	2.067,0500	10.066.533,50	4,43
LYXOR IF-LYX.SM.O.R.UECE0	LU1190417599	EUR	90.500	430.000	339.500	98,0400	8.872.620,00	3,91
M+G(L)1-E.IN.L.COR. CAEO	LU1582984222	EUR	197.000	395.000	198.000	12,4695	2.456.491,50	1,08
MFVI-M.GLG G.EM.D.TR.IIHE	IE00BD3B6G86	EUR	4.600	87.000	82.400	98,8300	454.618,00	0,20
NIFLI-OST.EUR.H.INC. IAEO	LU0556616935	EUR	34.400	34.400	0	154,6800	5.320.992,00	2,34
ROBECO EUROP.HGH YLD IHEO	LU0226955762	EUR	20.100	20.100	0	236,9200	4.762.092,00	2,10
UBS FDSO-CMCI CO.CR.SFHEO	IE00BMC5DV85	EUR	89.000	89.000	0	110,2800	9.814.920,00	4,32
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594	EUR	260.000	1.113.000	853.000	34,5000	8.970.000,00	3,95
XTR.II IT.GOV.BD0-1SW. 1C	LU0613540268	EUR	178.000	660.000	482.000	30,9600	5.510.880,00	2,43
INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR							20.168.255,75	8,88
ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD	IE00BJ5JNZ06	USD	3.010.000	3.010.000	0	7,1470	20.168.255,75	8,88
DEVISETERMINGESCHAEFTE							62.616,57	0,03
DTG EUR CHF 06.01.23	DTG158103	EUR	-85.353	0	85.353	0,9851	-85,65	-0,00
DTG EUR CHF 13.01.23	DTG158225	EUR	-1.456.439	0	1.456.439	0,9851	-2.737,31	-0,00
DTG EUR CZK 13.01.23	DTG158221	EUR	-16.291.973	0	16.291.973	24,2562	50.320,93	0,02
DTG EUR PLN 13.01.23	DTG158219	EUR	-3.296.178	0	3.296.178	4,6858	15.118,60	0,01
BANKGUTHABEN							30.933.516,55	13,62
EUR-Guthaben							30.930.761,24	13,62
EUR-Guthaben							30.930.761,24	13,62
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WAEHRUNGEN							1.003,78	0,00
CZK							945,62	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
PLN							58,16	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WAEHRUNGEN							1.751,53	0,00
CHF							1.751,53	0,00
ABGRENZUNGEN							-291.912,49	-0,13
DIVERSE GEBÜHREN							-416.559,99	-0,18
FORDERUNGEN BESTANDSPROVISIONEN							5.987,44	0,00
SONSTIGE FORDERUNGEN							81.835,65	0,04
ZINSENANSPRÜCHE							36.824,41	0,02
Fondsvermögen						EUR	227.039.489,48	100,00¹⁾
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						EUR	199,45	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						EUR	209,68	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						EUR	209,85	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						PLN	915,47	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						CHF	110,36	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						CZK	1.244,19	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H						PLN	122,62	
Anteilwert Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						EUR	105,76	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH)						STK	827.495,336	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) I						STK	11.444,710	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA						STK	86.967,672	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN						STK	55.373,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) CHF						STK	13.687,058	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) IA CZK						STK	317.489,362	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H						STK	126.040,000	
Umlaufende Anteile Klasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H						STK	88.294,477	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2022

Euro	(EUR)	1,00000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,67450	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,98505	= 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,20250	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,06665	= 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 (Marktzugehörigkeit zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE Australische Dollar				
UBS (LUX) BOND FD-AUD Q A	LU0415158053	AUD	58.000	58.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE SCHWEIZER FRANKEN				
CSIF14-CSL C.S.D.SF B.IB	LU0155952566	CHF	0	4.950
CSIF14-CSL I.LI.CHF B.IB	LU0175164002	CHF	0	4.350
FISCH BD GBL CHF BC	LU0102602561	CHF	0	1.830
VONTOBEL-SW.FR.BD I-SF	LU0278084768	CHF	0	31.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE EURO				
3 B SW.AKT.STR. (I) (T)	AT0000A0SN32	EUR	206.000	206.000
AF-PI.GL.H.Y.BD I2 UH.EOA	LU1883837004	EUR	0	2.150
AIS-A.MSCI WESGUS UETFDR	LU2109787122	EUR	0	320.000
AIS-AM.FL.R.DL.CO.ESGUEDR	LU1681041031	EUR	290.000	290.000
AIS-AM.MSCI SWITZ. EOC	LU1681044720	EUR	0	11.700
AIS-AMEOCO-1YE EOA	LU2300294316	EUR	285.000	285.000
AIS-P.E.G.B.0-1 UC.E.DREO	LU2233156582	EUR	1.200.000	1.200.000
AMF-PIO.STR.IN. I2 UH.EOA	LU1883844554	EUR	0	36.500
AMUNDI EO L.RAT.SRI ICAP3	FR0007038138	EUR	37	37
AMUNDI ETF IST. EUR.M.-F.	FR0013284304	EUR	116.000	116.000
ASL(L)-EURO FUND A2	LU0090865873	EUR	50.000	50.000
AVIVA INV.LIQ-AI EO LIQ.3	IE00B3CKRG34	EUR	150.000	150.000
AWF-G.I.B.RX IEQA	LU1790049099	EUR	46.500	46.500
AXA WLD-GL.I.S.D.BD.FCEO	LU1353951707	EUR	122.000	122.000
BNP P.EASY-ECPI CEL UETFC	LU1953136527	EUR	0	1.240.000
BNPP EO HY S.DUR BD IHEOC	LU1022395633	EUR	40.500	40.500
BNPP EUR.SC CONVERT. CPR	LU0265308576	EUR	0	3.600
BNPP EURO HY BD IC	LU0823381016	EUR	0	12.500
BNPPE-M.W.SRI S55C. UECEO	LU1615092217	EUR	0	58.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
CAN.BDS-GL IN.SH.DU.INH.I	LU0165522086	EUR	43.300	51.100
CS(L.)GL HIGH YIELDEBHEO	LU0340004505	EUR	22.600	22.600
DNB-HIGH YIELD INSTAEOA	LU1303786096	EUR	31.000	55.300
DPAM L-BDS.EM SUST.FCEO	LU0907928062	EUR	72.000	72.000
DWS I.-AFRICA FC	LU0329759921	EUR	12.100	12.100
DWS INDIA LC	LU0068770873	EUR	1.380	1.380
EAST CAP.-EC.GL.FR.MA.AEO	LU1125674454	EUR	0	31.500
ERSTE BD INFL LKD EU I A	AT0000A1Y2Y1	EUR	44.000	44.000
ERSTE BD INFL LKD EU R T	AT0000619895	EUR	9.300	9.300
ERSTE BD L EM GO EU R T	AT0000A0AUF7	EUR	35.500	35.500
ERSTE BD US HY EU I A	AT0000A1Y3A9	EUR	44.000	44.000
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	EUR	43.900	43.900
GEN.IN.-EO S.TERM BD BXEO	LU0145484910	EUR	26.000	26.000
GSF-EM.M.DEB.L.PTF.I A EO	LU0494455123	EUR	370.000	370.000
I.EB.R.GO.G.2.5-5.5 U.ETF	DE0006289481	EUR	182.000	182.000
ISHSII-GL INFRASTR.DLDIS	IE00B1FZ5467	EUR	222.000	222.000
ISHSIV - ISH.CHIN.BD.U.ET	IE00BYPC1H27	EUR	0	1.750.000
ISHSIV-DL ULTRASH.BD DL D	IE00BCRY6227	EUR	216.000	216.000
ISHSIV-ISH.C HGDEO ACC	IE00BKT6VQ12	EUR	5.300.000	5.300.000
JHH-JHH JP.SM.COS I2A HEO	LU1572379003	EUR	69.000	69.000
JPM-EMLCD JPMEMLCD IACCEO	LU0332401396	EUR	41.000	41.000
KATHREIN YIELD + I T	AT0000A1H542	EUR	46.900	46.900
L.M.WAT.ESG F.DR UC.ETF D	FR0010527275	EUR	0	23.800
LA FRANCAISE-TRESORERIE I	FR0010609115	EUR	161	161
LG E.C.CNY B.E. DLD	IE00BLRPQL76	EUR	0	1.860.000
MAGNA UMB.FD-M.N.FR.GA EO	IE00BFTW8Z27	EUR	0	96.500
MAN F.-M.GLG GEMLCR. ICE	IE00BYQP7387	EUR	16.700	16.700
MUL-L.C.R.C.C.C.EX-E.TR	LU1829218582	EUR	335.000	1.225.000
MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	LU1390062245	EUR	330.500	330.500
MUL-LYX.MSCI WCS TRUE AEO	LU0533032263	EUR	9.700	9.700
NOGS-EM.MA.L.CU.DY.D.IAEO	LU0791647638	EUR	230.000	230.000
NORDEA 1-GL.RE.EST.F.BIEO	LU0705259173	EUR	20.800	28.950
NORDEA 1-N.A.H.Y.BD BI EO	LU0826397993	EUR	35.500	35.500
NORDEA 1-US TOT.R.BD BIEO	LU0826413436	EUR	0	5.700
NORDIX BASIS AK I	DE000A2AJHF9	EUR	46.000	46.000
OSS.R.W.E.C. UC.ETF 1CEO	LU0876440578	EUR	0	29.500
PIC.-SOV.SH.T.MM EUR I	LU0366536638	EUR	170.000	170.000
RAIFF.NACH.E.M.-L.BD R T	AT0000A0FXL8	EUR	44.000	44.000
SISF GL.HY C ACC.EO HDGD	LU0189895658	EUR	57.000	57.000
SISF-CH.LOC.CURR.BD AEOA	LU0845699254	EUR	0	9.300
SPDR B.0-3Y.US C.B.UETF	IE00BC7GZX26	EUR	350.000	350.000
SPDR B.1-3Y.US T.B.UETF	IE00BC7GZJ81	EUR	61.000	61.000
SPDR BL.BA.US AG.BD U.ETF	IE00B459R192	EUR	0	88.000
SPDR MSCI EUR.H.CAR.UETF	IE00BKWQ0H23	EUR	63.000	63.000
T.ROW.PR.-DY.GL.BD QHEO	LU1439084705	EUR	1.610.000	1.610.000
T.ROWE P-GL.AGGR.BD QEO	LU1127969670	EUR	390.000	390.000
THREADN.LUX-GL FOCUS IE	LU1491344765	EUR	0	91.000
UBAM-30 GL.LEADE.EQ.IHCEO	LU0877610377	EUR	0	6.100
UNIKAPITAL	DE0008491085	EUR	33.000	33.000
UNIRENTA EMERGINGMARKE.A	LU0252123129	EUR	234.000	234.000
UNIRENTA OSTEUROPA A	LU0097169550	EUR	180.000	180.000
VANECK GL.REAL EST.UC.ETF	NL0009690239	EUR	0	132.000
VON.TW.FOUR M.E.A.B.S.IEO	LU1602255561	EUR	88.500	88.500
X(IE)-MSCI WO.CO.ST. 1CDL	IE00BM67HN09	EUR	285.000	285.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
X(IE)-MSCI WO.INDUST.1CDL	IE00BM67HV82	EUR	17.000	17.000
XTR.FTSE 100 SH.DA.SW. 1C	LU0328473581	EUR	630.000	630.000
XTR.II AUSTR.GOV.BD 1C	LU0494592974	EUR	118.000	118.000
XTR.II EU.GO.BD S.D.S. 1C	LU0321463258	EUR	273.000	273.000
XTR.MSCI INDON.SWAP 1C	LU0476289623	EUR	465.000	465.000
XTR.S+P GBL INFR.SWAP 1C	LU0322253229	EUR	320.000	320.000
XTR.SWITZERLAND 1D	LU0274221281	EUR	0	32.500
ZANTKE GL.CREDIT AMI I(A)	DE000A1J3AJ9	EUR	0	44.500
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE Singapur Dollar				
XTR.II SINGAP.GOV.BD 1C	LU0378818560	SGD	0	124.000
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE U.S. DOLLAR				
AF-AM.FU.EQUITY ME. IDLC	LU0568613433	USD	0	1.000
AIS-AM.FL.R.DL.CO.E.UE.DR	LU1681040900	USD	158.000	158.000
AIS-PU.T.B.0-1 ETF DRDLA	LU2182388665	USD	168.000	168.000
AMF-PUS H.Y.BD I2 UH.DLA	LU1883863851	USD	275.000	575.000
AXA WLD-GL.HGH Y.N.F T.DL	LU0184631215	USD	31.000	31.000
AXA WLD-US HI.Y.B.FTH.USD	LU0276015533	USD	19.700	19.700
AXA WORLD-US D.H.Y. ICADL	LU0998992639	USD	33.500	33.500
BGF-USD H.YLD BD D ACC.DL	LU0552552704	USD	132.000	187.000
C.B.-EM.DBT L.CURR.I USDC	LU0616946090	USD	2.650	2.650
DWS I.-CHINA BDS DL FC	LU0616856778	USD	22.500	22.500
FID.FDS-INDONESIA YACC.DL	LU0346391328	USD	77.000	77.000
FRAN.LIB.Q GL.DIV.UC.DLD	IE00BF2B0M76	USD	320.000	320.000
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	USD	0	228.000
INVESCO-GL.I.GR.C.B.CACDL	LU1218206339	USD	0	52.000
INVESCOM2 PREF SHARES A	IE00BDVJF675	USD	1.220.000	1.220.000
INVESCOMI MSCI KUWAIT A	IE00BK63RN45	USD	182.000	182.000
JHC-J.H.HIGH YIELD CI	IE00B59RGT74	USD	255.000	255.000
JPM-BETAB.US TR.BD DLA	IE00BJK9HH50	USD	0	57.000
JPM-INDIA FD JPMI CADL	LU0129486386	USD	116.000	116.000
LAZARD EM.M.LOC.D. AADL	IE00B3WFFX14	USD	6.100	6.100
NORDEA 1-US HIGH YLD BIDL	LU0378611387	USD	228.000	228.000
PIMCO G.I-US H.Y.B.INS A	IE0002460974	USD	0	51.900
PIMCO GL I.-GL.H.Y.B.INS A	IE0002420739	USD	194.000	194.000
POLAR CAP.-GL.CONV.IACCDL	IE00BCDBX378	USD	365.000	365.000
R.I.II-R.I.EM.D.L.C. I	IE00B8N1QF24	USD	4.700	4.700
SISF FRONT.MKTS EQ.C A DL	LU0562314715	USD	0	28.000
SPDR MSCI WRLD CON.STA.UE	IE00BYTRR756	USD	112.000	112.000
SPDR S+P GL.DIV.ARIST.ETF	IE00B9CQXS71	USD	124.000	124.000
T. ROWE PR.-EM.LOC.MKTS I	LU0310189781	USD	260.000	260.000
UBAM-GL.HIGH YIE.S.ICAPDL	LU0569863243	USD	28.000	28.000
UBSIETFMSWLSQRS ADLA	IE00BK72HJ67	USD	0	375.000
UBSLFS-JPMCG1-10YB ADLA	LU2095995895	USD	0	1.120.000
VF-SU.EM.LO.CU.BD IDLCAP	LU0563307981	USD	54.000	54.000
WISDOMTREE US EQ.INC.DLAC	IE00BD6RZT93	USD	900.000	900.000
X(IE)-MSCI USA HEALTHC.1D	IE00BCHWNW54	USD	118.000	118.000
XTR.NIFTY 50 SWAP 1C	LU0292109690	USD	15.700	15.700

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DEVISENTERMINGESCHAEFTE SCHWEIZER FRANKEN				
DTG EUR CHF 01.07.22	DTG148340	CHF	1.379.000	1.379.000
DTG EUR CHF 01.07.22	DTG149670	CHF	1.379.000	1.379.000
DTG EUR CHF 03.06.22	DTG146105	CHF	1.393.000	1.393.000
DTG EUR CHF 03.06.22	DTG148339	CHF	1.393.000	1.393.000
DTG EUR CHF 06.05.22	DTG144494	CHF	1.412.000	1.412.000
DTG EUR CHF 06.05.22	DTG146104	CHF	1.412.000	1.412.000
DTG EUR CHF 08.04.22	DTG143330	CHF	1.410.000	1.410.000
DTG EUR CHF 08.04.22	DTG144493	CHF	1.410.000	1.410.000
DTG EUR CHF 11.02.22	DTG141401	CHF	1.388.000	1.388.000
DTG EUR CHF 11.02.22	DTG142223	CHF	1.388.000	1.388.000
DTG EUR CHF 11.03.22	DTG142224	CHF	1.378.000	1.378.000
DTG EUR CHF 11.03.22	DTG143329	CHF	1.378.000	1.378.000
DTG EUR CHF 14.01.22	DTG139965	CHF	0	1.394.000
DTG EUR CHF 14.01.22	DTG141400	CHF	1.394.000	1.394.000
DTG EUR CHF 16.12.22	DTG156551	CHF	1.436.000	1.436.000
DTG EUR CHF 16.12.22	DTG158224	CHF	1.436.000	1.436.000
DTG EUR CHF 18.11.22	DTG155123	CHF	1.413.000	1.413.000
DTG EUR CHF 18.11.22	DTG156550	CHF	1.413.000	1.413.000
DTG EUR CHF 21.10.22	DTG154332	CHF	1.374.000	1.374.000
DTG EUR CHF 21.10.22	DTG155122	CHF	1.374.000	1.374.000
DTG EUR CHF 23.09.22	DTG152536	CHF	1.400.000	1.400.000
DTG EUR CHF 23.09.22	DTG154331	CHF	1.400.000	1.400.000
DTG EUR CHF 26.08.22	DTG150980	CHF	1.402.000	1.402.000
DTG EUR CHF 26.08.22	DTG152535	CHF	1.402.000	1.402.000
DTG EUR CHF 29.07.22	DTG149671	CHF	1.369.000	1.369.000
DTG EUR CHF 29.07.22	DTG150979	CHF	1.369.000	1.369.000
DEVISENTERMINGESCHAEFTE TSCHECHISCHE KRONEN				
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG148348	CZK	412.960.000	412.960.000
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG149660	CZK	412.960.000	412.960.000
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG146097	CZK	419.560.000	419.560.000
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG148347	CZK	419.560.000	419.560.000
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG144490	CZK	416.440.000	416.440.000
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG146096	CZK	416.440.000	416.440.000
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG143336	CZK	424.390.000	424.390.000
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG144489	CZK	424.390.000	424.390.000
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG141397	CZK	427.990.000	427.990.000
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG142225	CZK	427.990.000	427.990.000
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG142226	CZK	420.740.000	420.740.000
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG143335	CZK	420.740.000	420.740.000
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG139961	CZK	0	436.900.000
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG141396	CZK	436.900.000	436.900.000
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG156553	CZK	395.560.000	395.560.000
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG158220	CZK	395.560.000	395.560.000
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG155113	CZK	399.300.000	399.300.000
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG156552	CZK	399.300.000	399.300.000
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG154340	CZK	401.940.000	401.940.000
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG155112	CZK	401.940.000	401.940.000
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG152532	CZK	409.750.000	409.750.000
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG154339	CZK	409.750.000	409.750.000
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG150976	CZK	409.450.000	409.450.000
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG152531	CZK	409.450.000	409.450.000
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG149661	CZK	406.600.000	406.600.000
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG150975	CZK	406.600.000	406.600.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DEISENTERMINGESCHAEFTE EURO				
DTG EUR CHF 01.07.22	DTG148340	EUR	1.348.260	1.348.260
DTG EUR CHF 01.07.22	DTG149670	EUR	1.382.179	1.382.179
DTG EUR CHF 03.06.22	DTG146105	EUR	1.347.052	1.347.052
DTG EUR CHF 03.06.22	DTG148339	EUR	1.361.548	1.361.548
DTG EUR CHF 06.05.22	DTG144494	EUR	1.387.510	1.387.510
DTG EUR CHF 06.05.22	DTG146104	EUR	1.364.779	1.364.779
DTG EUR CHF 08.04.22	DTG143330	EUR	1.375.167	1.375.167
DTG EUR CHF 08.04.22	DTG144493	EUR	1.384.933	1.384.933
DTG EUR CHF 11.02.22	DTG141401	EUR	1.327.112	1.327.112
DTG EUR CHF 11.02.22	DTG142223	EUR	1.314.643	1.314.643
DTG EUR CHF 11.03.22	DTG142224	EUR	1.305.802	1.305.802
DTG EUR CHF 11.03.22	DTG143329	EUR	1.343.342	1.343.342
DTG EUR CHF 14.01.22	DTG139965	EUR	1.331.907	0
DTG EUR CHF 14.01.22	DTG141400	EUR	1.332.187	1.332.187
DTG EUR CHF 16.12.22	DTG156551	EUR	1.465.725	1.465.725
DTG EUR CHF 16.12.22	DTG158224	EUR	1.457.868	1.457.868
DTG EUR CHF 18.11.22	DTG155123	EUR	1.438.431	1.438.431
DTG EUR CHF 18.11.22	DTG156550	EUR	1.440.220	1.440.220
DTG EUR CHF 21.10.22	DTG154332	EUR	1.427.236	1.427.236
DTG EUR CHF 21.10.22	DTG155122	EUR	1.397.193	1.397.193
DTG EUR CHF 23.09.22	DTG152536	EUR	1.453.896	1.453.896
DTG EUR CHF 23.09.22	DTG154331	EUR	1.453.488	1.453.488
DTG EUR CHF 26.08.22	DTG150980	EUR	1.433.377	1.433.377
DTG EUR CHF 26.08.22	DTG152535	EUR	1.455.112	1.455.112
DTG EUR CHF 29.07.22	DTG149671	EUR	1.372.404	1.372.404
DTG EUR CHF 29.07.22	DTG150979	EUR	1.398.937	1.398.937
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG148348	EUR	16.634.174	16.634.174
DTG EUR CZK 01.07.22	DTG149660	EUR	16.694.696	16.694.696
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG146097	EUR	16.970.295	16.970.295
DTG EUR CZK 03.06.22	DTG148347	EUR	16.968.373	16.968.373
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG144490	EUR	16.959.064	16.959.064
DTG EUR CZK 06.05.22	DTG146096	EUR	16.911.956	16.911.956
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG143336	EUR	16.744.856	16.744.856
DTG EUR CZK 08.04.22	DTG144489	EUR	17.347.531	17.347.531
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG141397	EUR	17.567.140	17.567.140
DTG EUR CZK 11.02.22	DTG142225	EUR	17.576.591	17.576.591
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG142226	EUR	17.220.999	17.220.999
DTG EUR CZK 11.03.22	DTG143335	EUR	16.657.693	16.657.693
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG139961	EUR	17.123.865	0
DTG EUR CZK 14.01.22	DTG141396	EUR	17.986.826	17.986.826
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG156553	EUR	16.173.626	16.173.626
DTG EUR CZK 16.12.22	DTG158220	EUR	16.298.311	16.298.311
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG155113	EUR	16.195.432	16.195.432
DTG EUR CZK 18.11.22	DTG156552	EUR	16.391.626	16.391.626
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG154340	EUR	16.229.508	16.229.508
DTG EUR CZK 21.10.22	DTG155112	EUR	16.372.301	16.372.301
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG152532	EUR	16.537.047	16.537.047
DTG EUR CZK 23.09.22	DTG154339	EUR	16.618.673	16.618.673
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG150976	EUR	16.597.081	16.597.081
DTG EUR CZK 26.08.22	DTG152531	EUR	16.605.159	16.605.159
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG149661	EUR	16.354.539	16.354.539
DTG EUR CZK 29.07.22	DTG150975	EUR	16.564.817	16.564.817
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG148342	EUR	3.387.083	3.387.083
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG149666	EUR	3.357.178	3.357.178

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG146101	EUR	3.367.866	3.367.866
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG148341	EUR	3.435.568	3.435.568
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG144486	EUR	3.352.805	3.352.805
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG146100	EUR	3.353.984	3.353.984
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG143340	EUR	3.269.709	3.269.709
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG144485	EUR	3.374.126	3.374.126
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG141468	EUR	3.407.551	3.407.551
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG142219	EUR	3.439.112	3.439.112
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG142220	EUR	3.387.431	3.387.431
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG143339	EUR	3.190.053	3.190.053
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG139959	EUR	3.228.222	0
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG141467	EUR	3.340.323	3.340.323
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG156559	EUR	3.278.288	3.278.288
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG158218	EUR	3.299.209	3.299.209
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG155117	EUR	3.196.455	3.196.455
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG156558	EUR	3.288.974	3.288.974
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG154336	EUR	3.214.820	3.214.820
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG155116	EUR	3.222.593	3.222.593
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG152525	EUR	3.274.848	3.274.848
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG154335	EUR	3.274.677	3.274.677
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG150972	EUR	3.243.648	3.243.648
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG152524	EUR	3.286.165	3.286.165
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG149667	EUR	3.313.357	3.313.357
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG150971	EUR	3.238.187	3.238.187
DEVISENTERMINGESCHAEFTE POLNISCHE ZLOTY				
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG148342	PLN	15.628.000	15.628.000
DTG EUR PLN 01.07.22	DTG149666	PLN	15.628.000	15.628.000
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG146101	PLN	15.783.000	15.783.000
DTG EUR PLN 03.06.22	DTG148341	PLN	15.783.000	15.783.000
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG144486	PLN	15.646.000	15.646.000
DTG EUR PLN 06.05.22	DTG146100	PLN	15.646.000	15.646.000
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG143340	PLN	15.688.000	15.688.000
DTG EUR PLN 08.04.22	DTG144485	PLN	15.688.000	15.688.000
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG141468	PLN	15.465.000	15.465.000
DTG EUR PLN 11.02.22	DTG142219	PLN	15.465.000	15.465.000
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG142220	PLN	15.266.000	15.266.000
DTG EUR PLN 11.03.22	DTG143339	PLN	15.266.000	15.266.000
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG139959	PLN	0	15.133.000
DTG EUR PLN 14.01.22	DTG141467	PLN	15.133.000	15.133.000
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG156559	PLN	15.437.000	15.437.000
DTG EUR PLN 16.12.22	DTG158218	PLN	15.437.000	15.437.000
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG155117	PLN	15.422.000	15.422.000
DTG EUR PLN 18.11.22	DTG156558	PLN	15.422.000	15.422.000
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG154336	PLN	15.462.000	15.462.000
DTG EUR PLN 21.10.22	DTG155116	PLN	15.462.000	15.462.000
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG152525	PLN	15.669.000	15.669.000
DTG EUR PLN 23.09.22	DTG154335	PLN	15.669.000	15.669.000
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG150972	PLN	15.629.000	15.629.000
DTG EUR PLN 26.08.22	DTG152524	PLN	15.629.000	15.629.000
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG149667	PLN	15.508.000	15.508.000
DTG EUR PLN 29.07.22	DTG150971	PLN	15.508.000	15.508.000

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

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

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

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

Erfolgsabhängige Vergütung im Berichtszeitraum

Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) PLN wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 104.816,72 PLN (0,207 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) CZK wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 1.066.936,28 CZK (0,270 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (VTH) A PLN H wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 28.744,35 PLN (0,186 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (TTH) H wurde in der Berichtsperiode eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) in Höhe von 3.467,74 EUR (0,037 % des Netto-Inventarwertes) eingehoben. Für die weiteren Anteilklassen wird gemäß den Fondsbestimmungen eine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben. Während der Berichtsperiode wurden für diese Anteilklassen keine erfolgsbezogene Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,05 % und 1,3 % p. a. verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, 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 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

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

Wien, am 26. April 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Robert PEJHOVSKY
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Value-at-Risk

Vergleichsvermögen: KEINES, da absoluter VaR von 14 %

Risikomodell:

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Minimum VaR: 0,89 %

Durchschnitt VaR: 2,34 %

Maximum VaR: 4,88 %

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

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

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

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

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

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

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

Der Investmentfonds veranlagt zumindest **51 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds, wobei der Erwerb von Aktienfonds mit 50 vH des Fondsvermögens begrenzt ist. Dabei können auch Anteile an Investmentfonds erworben werden, die eine – im Verhältnis zu einer bestimmten Marktentwicklung - neutrale oder gegenläufige Wertentwicklung anstreben.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Nicht anwendbar.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

- Value at Risk
- **absoluter VaR**

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

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal **14 vH** des Nettoinventarwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird bankarbeitstäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01.01. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

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

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft monatlich eine variable Verwaltungsgebühr (Performancefee, erfolgsabhängige Vergütung) in Höhe von **20 vH** der Nettoperformance (= Wertentwicklung des Anteilswertes) gegenüber der sogenannten „High-Water-Mark“. Die „High-Water-Mark“ entspricht jenem Anteilswert zum Ende jenes vergangenen Monats, zu dem zuletzt eine Performancefee ausbezahlt wurde und wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens laufend abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den ermittelten Rechenwert. Bei der Berechnung wird die Anzahl der sich am Ende des relevanten Monats im Umlauf befindlichen Anteile in Betracht gezogen.

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹⁾

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2022)
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 (ab dem 01.01.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

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

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

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

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

Fondsmanagement

ARTS Asset Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
1070 Wien
Österreich

Depotbank

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 3
1030 Wien
Österreich

Vertriebsstellen

Neben der Depotbank/Verwahrstelle können weitere Vertriebsstellen benannt werden

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich



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

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