

Jahresbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI

1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

| | |
|--|----|
| Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft | 4 |
| Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens | 5 |
| Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen | 6 |
| Auf einen Blick | 7 |
| Jahresbericht | 8 |
| Tätigkeitsbericht | 8 |
| Vermögensübersicht | 11 |
| Vermögensaufstellung | 12 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte... | 14 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | 17 |
| Entwicklung des Sondervermögens | 18 |
| Verwendung der Erträge | 18 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 18 |
| Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV | 19 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 23 |
| Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 25 |
| Besonderheiten für Anleger aus Österreich | 26 |

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Köln, im April 2020

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklassen P (a) und H (t) gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.com) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rech-

te. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Die Anlagepolitik des Fonds folgt einem Total Return Ansatz. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein technisches Handelsprogramm mit einer mittelfristigen trendfolgenden Ausrichtung. Das Fondsvermögen kann vollständig in Aktienfonds investiert werden. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil schrittweise bis auf Null reduziert werden und die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Festgeldern oder Renten investieren. Die Fondsauswahl erfolgt in der Regel rein technisch nach quantitativen Kriterien.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten erleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen. Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Dabei handelt es sich vor

allem um Anteile an Investmentfonds. Daneben ist auch die Anlage in Finanzinstrumenten und Bankguthaben sowie sonstigen Vermögensgegenständen möglich.

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** wird danach mindestens zu 51 % in Anteilen an inländischen und/oder ausländischen Investmentfonds investiert.

Die vorgenannten Investmentanteile müssen, sofern es sich nicht um EG-Investmentanteile handelt, von einem Unternehmen ausgegeben sein, das Sitz und Geschäftsleitung in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union, einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, Australien, Neuseeland, Japan, Schweiz, Kanada, Korea, Türkei, Mexiko oder USA hat, und zum öffentlichen Vertrieb im Inland zugelassen sein.

Bis zu 30 % des Wertes des Fonds dürfen in Wertpapiere angelegt werden.

Bis zu 49 % des Wertes des Fonds können in Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben investiert werden.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2019)

| | Anteilklasse P (a) | Anteilklasse H (t) |
|---|----------------------|----------------------|
| ISIN: | DE000A0F5G98 | DE000A12BRL9 |
| Auflagedatum: | 07.12.2001 | 02.07.2018 |
| Währung: | Euro | Euro |
| Geschäftsjahr: | 01.01. - 31.12. | 01.01. - 31.12. |
| Ertragsverwendung: | Ausschüttung | Thesaurierung |
| Ausgabeaufschlag (derzeit): | 5,00 % | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 2,00 % | 1,20 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,03 %* | 0,03 %* |
| Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.) auf die über dem 3-Monats-EURIBOR liegende Wertentwicklung (High-Watermark-Methode): | 20,00 % | 20,00 % |
| Fondsvermögen per 31.12.2019: | 473.375.411,63 EUR** | 473.375.411,63 EUR** |
| Nettomittelaufkommen (01.01.2019 – 31.12.2019): | -1.316.099,79 EUR | +4.065,51 EUR |
| Anteilumlauf per 31.12.2019: | 4.184.559 Stück | 59 Stück |
| Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2019: | 113,12 EUR | 104,53 EUR |
| Wertentwicklung (im Berichtszeitraum): | +9,67 % | +10,45 % |
| Barausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil: | 0,00 EUR | - |
| TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2019 – 31.12.2019): | 2,63 % | 1,80 % |

* Mindestens 1,5 TEUR

** Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Im Gegensatz zu den meisten klassisch gemanagten Dachfonds orientiert sich die Investmentphilosophie des **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** nicht an einer Benchmark, sondern versucht, über verschiedene Marktphasen hinweg langfristig absolute Gewinne zu erwirtschaften. Die Veranlagungsstrategie des vorliegenden Total Return Konzeptes basiert auf einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Die Anlagepolitik des **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** folgt einem Total-Return-Ansatz. Hierbei nutzt das Fondsmangement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Angestrebt wird, in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Das Fondsvermögen kann vollständig in Aktienfonds investiert werden. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Anleihen oder Festgeldern investiert. Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** repräsentiert einen hochaktiven Managementstil. Das Handelssystem folgt klar definierten Trading-Regeln und überwacht derzeit mehr als 10.000 Investmentfonds. Aufgrund der Asset-Allocation soll das Ertragspotenzial der jeweils erfolgreichsten Branchen- und Ländersektoren ausgeschöpft werden.

Aufgrund des aktiven Managementstils und der hohen Umschlaghäufigkeit ändert sich die Zusammensetzung des Portfolios sowohl hinsichtlich der Assetklassenverteilung als auch der gehaltenen Positionen laufend.

Zu Beginn der Berichtsperiode betrug die Aktienquote des **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** etwa 18 %. Zum Ende des ersten Quartals des Berichtszeitraumes erhöhte das ARTS Handelssystem die Aktienquote auf rund 75 %. Die restliche Berichtsperiode lag die Aktienquote nahe der maximalen Auslas-

tung, lediglich in den Berichtsmonaten Mai und August wurde diese auf rund 75 % gesenkt.

Im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios dominierten das ganze Jahr globale und amerikanische Papiere. In der ersten Jahreshälfte wurden Positionen mit der Ausrichtung auf Immobilien beigemischt. Neben den globalen Papieren wurde gegen Ende der Berichtsperiode auch in Schweizer Papiere investiert.

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019 eine Wertentwicklung von 9,67 % in der Anteilklasse P (a) von 10,45 % in der Anteilklasse H (t). Die Volatilität lag für die Anteilklasse P (a) bei 6,65 % und für die Anteilklasse H (t) bei 6,76 %.

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** hat seit Umstellung auf das von ARTS entwickelte Handelssystem am 27. März 2003 eine Gesamttrendite von 155,85 % bzw. 5,76 % p. a. erzielt und weist zum Stichtag ein Volumen von knapp 474 Millionen Euro auf.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

Der überwiegende Teil der Marktpreisrisiken des Sondervermögens **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** resultierte aus Kursschwankungen an den internationalen Aktienmärkten. Die Steuerung der Risiken erfolgt durch Diversifikation, indem in unterschiedliche Regionen und Branchen angelegt wird.

Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktienfonds und ETFs (Exchange-traded funds = börsengehandelte Fonds) war das Sondervermögen sowohl allgemeinen als auch spezifischen Aktienrisiken ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken wurden durch Diversifikation in eine Vielzahl von Aktienfonds und ETFs, die wiederum in eine Vielzahl von Einzelaktien investiert sind, gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgte

durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Branchen.

Währungsrisiken

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** ist ein global diversifiziert investiertes Portfolio. Wesentlicher Teil des Anlageuniversums sind internationale Investmentfonds, die ganz oder in Teilen von den Entwicklungen unterschiedlicher Währungen beeinflusst werden. Dadurch trägt der Investor über die Entwicklung der Anteilspreise der allokierten Zielfonds in Teilen die Chancen und Risiken von Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken wurden indirekt durch Investments über Anleihen- und Geldmarktfonds eingegangen. Das Marktzinsänderungsrisiko und das Spreadrisiko waren, insbesondere verglichen mit den Aktienrisiken, gering.

2. Adressenausfallrisiken

Der Fonds hat im Berichtszeitraum ausschließlich richtlinienkonforme Renten- und Aktienfonds sowie Geldmarktfonds erworben. Deren Portfolios stellen Sondervermögen dar, sodass sich Adressenausfallrisiken – das heißt das Risiko, dass es bei einzelnen Renteninvestments zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen kommen kann – nur indirekt über die in den Zielfonds enthaltenen Investments ergeben. Adressenausfallrisiken entstehen zudem durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

3. Liquiditätsrisiken

Als Dachfonds wird die Liquiditätssituation des Sondervermögens hauptsächlich durch die Liquiditätssituation der Zielinvestments bestimmt. Aufgrund der breiten Streuung über eine Vielzahl von Investmentfonds verschiedener Kapitalverwaltungsgesellschaften und deren Rücknahmeverpflichtungen ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Zielinvestments

des Fonds zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht erkennbar.

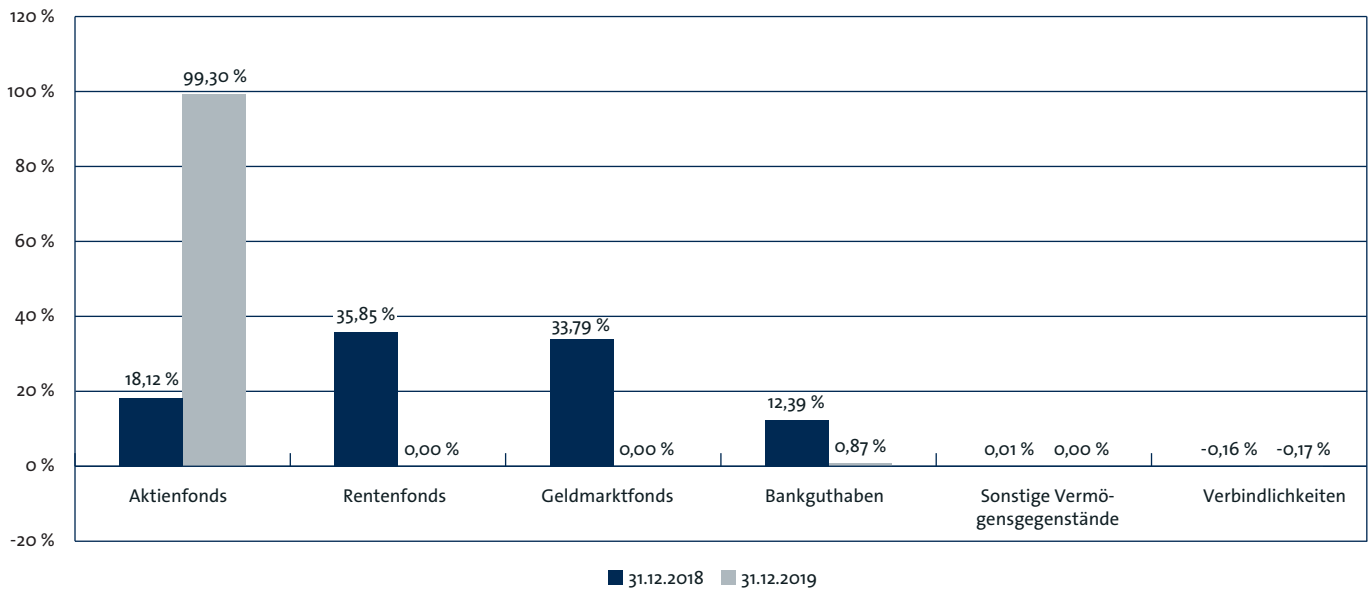
4. Operationelle Risiken

Zur Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind entsprechende Maßnahmen getroffen worden.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentfondsanteilen.

Struktur des Sondervermögens



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

Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement war im Berichtszeitraum an die ARTS Asset Management GmbH ausgelagert.

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Investmentanteile | 470.079.477,54 | 99,30 |
| Aktienfonds | 470.079.477,54 | 99,30 |
| Bankguthaben | 4.119.269,04 | 0,87 |
| Verbindlichkeiten | -823.334,95 | -0,17 |
| Fondsvermögen | 473.375.411,63 | 100,00¹⁾ |

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2019 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | EUR | 470.079.477,54 | 99,30 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | |
| iShares DJ STOXX Select Dividend 30 (DE) ETF | DE0002635299 | ANT | 510.000 | 510.000 | 0 | EUR 18,6380 | 9.505.380,00 | 2,01 |
| Ve-RI Listed Real Estate-I | DE000A0MKQM3 | ANT | 590 | 1.190 | 600 | EUR 1.712,0100 | 1.010.085,90 | 0,21 |
| WisdomTree Gl. Quality Dividend Growth UCITS ETF | DE000A2AHL75 | ANT | 188.000 | 188.000 | 0 | EUR 23,1050 | 4.343.740,00 | 0,92 |
| Lyxor ETF World Water | FR0010527275 | ANT | 958.000 | 1.092.000 | 134.000 | EUR 43,8200 | 41.979.560,00 | 8,87 |
| Comgest Monde Class I | FR0011007251 | ANT | 2.110 | 2.110 | 0 | EUR 2.488,6000 | 5.250.946,00 | 1,11 |
| First State Global Property Securities Fund B | GB00B2PF3J37 | ANT | 2.520.000 | 2.520.000 | 0 | EUR 2,0531 | 5.173.812,00 | 1,09 |
| iShares S&P Global Water 50 ETF | IE00B1TXK627 | ANT | 81.000 | 81.000 | 0 | EUR 43,7030 | 3.539.943,00 | 0,75 |
| BNY Mellon - Long-Term Global Equity Fund C | IE00B29M2K49 | ANT | 1.720.000 | 1.720.000 | 0 | EUR 3,2367 | 5.567.124,00 | 1,18 |
| Comgest Growth World Class I | IE00BJ625P22 | ANT | 282.000 | 282.000 | 0 | EUR 31,2900 | 8.823.780,00 | 1,86 |
| db x-trackers Eq. Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | IE00BL25JN58 | ANT | 1.382.000 | 1.382.000 | 0 | EUR 31,4250 | 43.429.350,00 | 9,17 |
| SEB Eastern Europe Small Cap | LU0086828794 | ANT | 720.000 | 720.000 | 0 | EUR 5,3750 | 3.870.000,00 | 0,82 |
| Partners Group-Listed Private Equity I | LU0196152606 | ANT | 17.800 | 17.800 | 0 | EUR 301,3400 | 5.363.852,00 | 1,13 |
| BGF-Japan Small & MidCap Opportunities Fund D2 | LU0252965594 | ANT | 75.000 | 75.000 | 0 | EUR 70,7600 | 5.307.000,00 | 1,12 |
| Standard Life-Global REIT Focus Fund-AC | LU0277137690 | ANT | 98.000 | 400.000 | 302.000 | EUR 12,5080 | 1.225.784,00 | 0,26 |
| Fidelity-Asia Pacific Opportunities Fund | LU0345362361 | ANT | 195.500 | 195.500 | 0 | EUR 26,3600 | 5.153.380,00 | 1,09 |
| SEB Nordic Small Cap Fund IC | LU0385665715 | ANT | 8.700 | 8.700 | 0 | EUR 580,7790 | 5.052.777,30 | 1,07 |
| DWS Invest Global Real Estate Securities FC | LU0507268786 | ANT | 21.400 | 43.000 | 21.600 | EUR 117,7200 | 2.519.208,00 | 0,53 |
| Threadn. - Global Smaller Companies | LU0570871706 | ANT | 98.000 | 98.000 | 0 | EUR 51,3656 | 5.033.828,80 | 1,06 |
| Henderson - Global Property Equities Fund I1 | LU0572951639 | ANT | 80.200 | 80.200 | 0 | EUR 165,2200 | 13.250.644,00 | 2,80 |
| UBS-ETF-MSCI Pacific Socially Resp. UCITS ETF | LU0629460832 | ANT | 475.000 | 475.000 | 0 | EUR 67,3300 | 31.981.750,00 | 6,76 |
| Nordea 1-Global Real Estate Fund BI | LU0705259173 | ANT | 13.400 | 27.000 | 18.300 | EUR 189,3600 | 2.537.424,00 | 0,54 |
| Parvest Equity World Low Volatility Fund Class I | LU0823418115 | ANT | 8.000 | 8.000 | 8.900 | EUR 667,1000 | 5.336.800,00 | 1,13 |
| DWS Invest Qi LowVol World | LU1230072396 | ANT | 43.600 | 43.600 | 0 | EUR 137,5000 | 5.995.000,00 | 1,27 |
| CS Lux - Equity World Minimum Volatility-QB | LU1248309152 | ANT | 4.540 | 3.250 | 1.310 | EUR 1.419,4900 | 6.444.484,60 | 1,36 |
| Mandarine Europe Microcap | LU1303941246 | ANT | 36.500 | 36.500 | 0 | EUR 142,0100 | 5.183.365,00 | 1,09 |
| Mandarine Global Microcap Class G | LU1329694936 | ANT | 19.400 | 19.400 | 0 | EUR 137,5000 | 2.667.500,00 | 0,56 |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders-N | LU1490632772 | ANT | 690.000 | 690.000 | 0 | EUR 10,9344 | 3.772.368,00 | 0,80 |
| Swiss Life Funds Lux - Equity Global Minimum Vol. | LU1531540588 | ANT | 344 | 690 | 346 | EUR 12.888,3100 | 4.433.578,64 | 0,94 |
| Amundi MSCI Switzerland ETF Class C | LU1681044720 | ANT | 132.000 | 132.000 | 0 | EUR 335,3500 | 44.266.200,00 | 9,35 |
| Lyxor Stoxx Europe Select Dividend 30 UCITS ETF | LU1812092168 | ANT | 1.840.000 | 1.840.000 | 0 | EUR 17,5280 | 32.251.520,00 | 6,81 |
| Fidelity Funds - Japan Fund Y | LU0318940771 | ANT | 590.000 | 590.000 | 0 | JPY 1.090,0000 | 5.257.891,35 | 1,11 |
| Goldman Sachs Japan Equity Portfolio-I | LU0328437438 | ANT | 31.500 | 31.500 | 0 | JPY 14.798,1900 | 3.811.116,73 | 0,81 |
| Fidelity Funds - Japan Advantage Fund-Y | LU0370789561 | ANT | 275.000 | 275.000 | 0 | JPY 2.333,0000 | 5.245.423,18 | 1,11 |
| Fidelity - Japan Aggressive | LU1060955660 | ANT | 275.000 | 275.000 | 0 | JPY 2.076,0000 | 4.667.594,74 | 0,99 |
| GS - Japan Equities Partner Portfolio | LU1217871059 | ANT | 45.500 | 45.500 | 0 | JPY 14.112,3100 | 5.249.798,12 | 1,11 |
| iShares MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | IE00B8FHGS14 | ANT | 910.000 | 910.000 | 0 | USD 52,5600 | 42.842.708,71 | 9,05 |
| SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF | IE00BYTRRB94 | ANT | 1.080.000 | 1.080.000 | 0 | USD 44,1090 | 42.670.834,83 | 9,01 |
| iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF | IE00BYX8XC17 | ANT | 2.360.000 | 2.360.000 | 0 | USD 6,2613 | 13.235.892,15 | 2,80 |
| B+I Global Real Estate Securities A | LI0301994625 | ANT | 6.300 | 21.000 | 14.700 | USD 124,9300 | 704.997,31 | 0,15 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2019 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------|
| Standard Life - Global Equities Fund D | LU0152742713 | ANT | 35.500 | 146.000 | 110.500 | USD 39,3384 | 1.250.907,56 | 0,26 |
| Schroder - Global Property Securities | LU0224508670 | ANT | 15.100 | 30.300 | 15.200 | USD 208,6688 | 2.822.374,49 | 0,60 |
| JPM - Pacific Equities | LU0248057431 | ANT | 37.700 | 37.700 | 0 | USD 157,2700 | 5.310.891,26 | 1,12 |
| Schroder - Taiwanese Equity | LU0270815920 | ANT | 214.000 | 214.000 | 0 | USD 26,4890 | 5.077.611,97 | 1,07 |
| Fidelity - Taiwan | LU0346392052 | ANT | 202.000 | 202.000 | 0 | USD 16,7400 | 3.028.914,37 | 0,64 |
| Aberdeen-World Smaller Companies Fund | LU0728929331 | ANT | 162.000 | 320.000 | 158.000 | USD 20,6038 | 2.989.802,58 | 0,63 |
| UBS Lux-Asian Smaller Companies | LU1240781994 | ANT | 18.200 | 18.200 | 0 | USD 151,4200 | 2.468.509,49 | 0,52 |
| Jyske Equities Low Volatility USD IC | LU1529111657 | ANT | 14.900 | 30.000 | 15.100 | USD 135,6700 | 1.810.715,69 | 0,38 |
| Aberdeen - Listed Private Capital Fund-I | LU1725895293 | ANT | 128.000 | 128.000 | 0 | USD 11,8906 | 1.363.307,77 | 0,29 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 470.079.477,54 | 99,30 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 4.119.269,04 | 0,87 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 4.119.269,04 | 0,87 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | EUR | 4.081.149,67 | | | EUR | 4.081.149,67 | 0,86 |
| Landesbank Baden-Württemberg | | EUR | 37.940,36 | | | EUR | 37.940,36 | 0,01 |
| Norddeutsche Landesbank Girozentrale | | EUR | 179,01 | | | EUR | 179,01 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | | | EUR | -823.334,95 | -0,17 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 473.375.411,63 | 100,00 ²⁾ |
| Anteilwert Klasse P (a) | | | | | | EUR | 113,12 | |
| Anteilwert Klasse H (t) | | | | | | EUR | 104,53 | |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a) | | | | | | STK | 4.184.559 | |
| Umlaufende Anteile Klasse H (t) | | | | | | STK | 59 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse P (a) | | | | | | EUR | 473.369.244,23 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse H (t) | | | | | | EUR | 6.167,40 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 99,30 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 0,00 |

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung und Prüfungsgebühren

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.12.2019

| | | | |
|----------------------------|-------|-----------|-----------|
| Japan, Yen | (JPY) | 122,31139 | = 1 (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,11640 | = 1 (EUR) |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

| | |
|--|--|
| In- und ausländische Investmentanteile | per 27.12.2019, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 27.12.2019 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen. |
| Alle anderen Vermögenswerte | per 27.12.2019 |

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|---|-------------------|----------------------|
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie-IT | AT0000A0SN32 | ANT | 236.000 | 236.000 |
| AB - Conc. Global Equity Portfolio Class I | LU1011997464 | ANT | 210.000 | 210.000 |
| AB - Low Vol. Equity Portf.-I | LU0861579349 | ANT | 0 | 100.000 |
| AB - Select Absolute Alpha Portfolio | LU0736559948 | ANT | 0 | 270.000 |
| AXA WF - Global Factors - Sustainability Equity-I | LU0943665348 | ANT | 0 | 18.900 |
| Aberdeen Standard SICAV I - European Equity Fund | LU0231472209 | ANT | 3.000 | 3.000 |
| Aberdeen-Eastern European Equity Fund Class I | LU0505785187 | ANT | 338 | 338 |
| Amundi ETF MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF | LU1681041890 | ANT | 325.000 | 325.000 |
| BGF-Global Long/Short Equity Fund-D2 | LU1153525040 | ANT | 0 | 54.000 |
| BL Equities Asia Class BI | LU1008594837 | ANT | 49.000 | 49.000 |
| BNY Mellon - Newton Asian Income Fund | GB00B7F0DH13 | ANT | 5.900.000 | 5.900.000 |
| Belfius - Leading Brands-C | BE0170210729 | ANT | 51.000 | 51.000 |
| BlackRock EM Absolute Return Fund Class D2 | LU0852332542 | ANT | 0 | 4.900 |
| Comgest Growth PLC - America | IE00B44DJL65 | ANT | 0 | 116.000 |
| DNB Fund-Technology Class A | LU1047850778 | ANT | 17.800 | 17.800 |
| DWS Invest Global Infrastructure FC | LU0329760937 | ANT | 29.000 | 29.000 |
| DWS Invest RREEF Global Real Estate Securities LDH | LU0507268513 | ANT | 0 | 3.700 |
| DWS Russia | LU1673816341 | ANT | 44.000 | 44.000 |
| Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ ETF | DE000ETFL219 | ANT | 0 | 114.000 |
| Deka-ConvergenceAktien CF | LU0133666676 | ANT | 31.000 | 31.000 |
| Deutsche Institutional-ESG Money Plus IC | LU0099730524 | ANT | 710 | 3.283 |
| ESPA Stock Europe-Emerging Class T | AT0000812938 | ANT | 32.000 | 32.000 |
| Fid.Fds-Gl.Health C.Yaceo | LU0346388969 | ANT | 0 | 74.000 |
| Fidelity Funds - Global Infrastructure Fund | LU0346389694 | ANT | 216.000 | 216.000 |
| Fidelity Funds - Global Property Fund Y | LU0951203008 | ANT | 0 | 242.000 |
| Fidelity-ASEAN Fund-Y | LU0346390510 | ANT | 180.000 | 180.000 |
| Fidelity-Indonesia Fund-Y | LU0346391328 | ANT | 308.000 | 308.000 |
| GAMAX Funds - Asia Pacific-I | LU0743995689 | ANT | 295.000 | 295.000 |
| Global Quality Fund Class Z | LU0955011258 | ANT | 0 | 180.000 |
| Henderson - Global Property Equities Fund A2 | LU0209137388 | ANT | 0 | 270.000 |
| Henderson - Latin American Fund A | LU0200080918 | ANT | 565.000 | 565.000 |
| Invesco Global Income RE Securities Fund C | LU0367025912 | ANT | 114.000 | 114.000 |
| Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF | IE00BFWMQ331 | ANT | 1.590.000 | 1.590.000 |
| Invesco Preferred Shares UCITSETF | IE00BDVJF675 | ANT | 1.040.000 | 1.040.000 |
| Investec Global Equity Income Fund Class I | LU1516331292 | ANT | 0 | 222.000 |
| JHH Asian Horizon Dividend Income Fund Class I2 | LU0264606467 | ANT | 242.000 | 242.000 |
| JPM-Emerging Middle East Equity Fund | LU0248057191 | ANT | 21.500 | 21.500 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|---|-------------------|----------------------|
| JPM-Global Real Estate Securities USD | LU0258925188 | ANT | 0 | 9.750 |
| JPM-Russia Fund | LU0248057944 | ANT | 520.000 | 520.000 |
| JPM-US Opportunistic Long-Short Equity-C | LU1297692201 | ANT | 0 | 49.000 |
| JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund-C | LU0752404730 | ANT | 25.000 | 25.000 |
| Jupiter Global Value | LU0425094264 | ANT | 0 | 267.000 |
| Lyxor ETF MSCI World Telecom. Serv. TR | LU0533034129 | ANT | 71.500 | 71.500 |
| Lyxor ETF MSCI World Utilities TR | LU0533034558 | ANT | 106.000 | 106.000 |
| Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Food Beverage | LU1834985845 | ANT | 36.000 | 36.000 |
| Lyxor EUROMTS 15+Y Inv. Grade (DR) UCITS ETF C-EUR | LU1287023268 | ANT | 90.000 | 90.000 |
| Lyxor Index Fund - Lyxor Privex UCITS ETF | LU1812091947 | ANT | 485.000 | 485.000 |
| Lyxor MSCI Pacific Ex Japan UCITS ETF | LU1220245556 | ANT | 18.000 | 18.000 |
| MS-Global Infrastructure Fund Z | LU0384383872 | ANT | 101.400 | 101.400 |
| MS-Global Property Fund | LU0360485493 | ANT | 0 | 72.000 |
| Man GLG Alpha Select Alternative | IE00B5ZNR51 | ANT | 0 | 31.400 |
| NN L Health Care | LU0242142734 | ANT | 0 | 1.670 |
| Ossiam ETF World Minimum Variance 1C | LU0799656698 | ANT | 21.600 | 21.600 |
| Parvest Equity Russia Opportunities I | LU0265343219 | ANT | 52.000 | 52.000 |
| Parvest Human Development-I | LU1165136844 | ANT | 0 | 48.500 |
| Polar Capital Global Insurance Fund I | IE00B55MWC15 | ANT | 560.000 | 560.000 |
| Quantex Global Value Fund | LI0399611685 | ANT | 64.500 | 64.500 |
| Raiffeisen-Global-Aktien-T | AT0000A133M6 | ANT | 15.800 | 15.800 |
| Raiffeisen-Russland-Aktien-I | AT0000A1KKB4 | ANT | 37.500 | 37.500 |
| Robeco Global Consumer Trends Equities | LU0717821077 | ANT | 14.300 | 14.300 |
| Rolinco NV (closed-end) | NL0000289817 | ANT | 114.000 | 114.000 |
| SEB Eastern Europe ex Russia Fund | LU0070133888 | ANT | 1.430.000 | 1.430.000 |
| SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF | IE00BYTRRH56 | ANT | 185.000 | 185.000 |
| SPDR S+P 500 Low Volatility UCITS ETF | IE00B802KR88 | ANT | 475.000 | 475.000 |
| Schroder - Asian Opportunities | LU0248183658 | ANT | 220.000 | 220.000 |
| Schroder ISF QEP Global Absolute-C | LU1201919690 | ANT | 0 | 54.000 |
| Threadneedle Lux-Global Focus Class I | LU1491344765 | ANT | 395.000 | 395.000 |
| UBAM - 30 Global Leaders Equity | LU0277302211 | ANT | 35.650 | 35.650 |
| UBS Lux - Equity SICAV - Russia Q | LU0399027704 | ANT | 40.500 | 40.500 |
| UBS-ETF MSCI Hong Kong UCITS ETF | LU1169827224 | ANT | 600.000 | 600.000 |
| Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF | IE00BK5BQV03 | ANT | 110.000 | 110.000 |
| Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF | IE00BYR0C64 | ANT | 240.000 | 240.000 |
| Vontobel - Asia Pacific Equity-I | LU0278091540 | ANT | 59.000 | 59.000 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity-I | LU0278093082 | ANT | 12.100 | 12.100 |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | LU0322252338 | ANT | 248.000 | 248.000 |
| Xtrackers MSCI World Com. Services Index UCITS ETF | IE00BM67HR47 | ANT | 1.230.000 | 1.230.000 |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF | IE00BM67HQ30 | ANT | 650.000 | 650.000 |
| Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF | LU0322253229 | ANT | 606.000 | 606.000 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|---|-------------------|----------------------|
| Xtrackers Stoxx EU 600 Food & Bev. Swap UCITS ETF | LU0292105359 | ANT | 100.000 | 100.000 |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | IE00BL25JL35 | ANT | 1.205.000 | 1.205.000 |
| iShares Asia Property Yield UCITS ETF | IE00B1FZS244 | ANT | 1.590.000 | 1.590.000 |
| iShares Barclays Capital Euro Gov. Bond 15-30 ETF | IE00B1FZS913 | ANT | 103.900 | 201.900 |
| iShares DJ Asia Pacific Select Divd. 30 (DE) ETF | DE000A0H0744 | ANT | 560.000 | 560.000 |
| iShares EM Infrastructure UCITS ETF | IE00B2NPL135 | ANT | 460.000 | 460.000 |
| iShares Emerging Markets Dividend UCITS ETF | IE00B652H904 | ANT | 1.756.000 | 1.756.000 |
| iShares Global Government Bond UCITS ETF | IE00B3F81K65 | ANT | 820.000 | 820.000 |
| iShares Global Infrastructure Ucits ETF | IE00B1FZS467 | ANT | 196.000 | 196.000 |
| iShares S&P Listed Private Equity UCITS ETF | IE00B1TXHL60 | ANT | 460.000 | 460.000 |
| iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage (DE) ETF | DE000A0H08H3 | ANT | 238.000 | 238.000 |
| iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | IE00B1FZS798 | ANT | 75.000 | 546.500 |
| Geldmarktfonds | | | | |
| Gruppenfremde Geldmarktfonds | | | | |
| Fidelity Funds - Euro Cash Fund-Y | LU0346390353 | ANT | 0 | 3.365.000 |
| Institutional Euro Liquidity Fund | IE0005023910 | ANT | 0 | 132.000 |
| Invesco Euro Reserve Fund | LU0102737730 | ANT | 0 | 84.800 |
| JPM-Euro Liquidity Fund-C | LU0088882138 | ANT | 0 | 1.283 |
| Schroder-EURO Liquidity ETF | LU0136043634 | ANT | 0 | 108.000 |
| Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF | LU0290358497 | ANT | 188.000 | 448.000 |

Überblick über die Anteilsklassen

Stand 31.12.2019

| | Anteilklasse P (a) | | Anteilklasse H (t) | |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | ausschüttend | thesaurierend | Privatanleger | Privatanleger |
| Ertragsverwendung | | | | |
| Zielgruppe | | | | |
| Ausgabeaufschlag (v.H.) | 5,00 | 0,00 | | |
| Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.) | 2,00 | 1,20 | | |
| Mindestanlage (EUR) | -,-- | -,-- | | |
| Erfolgsabhängige Vergütung (v.H. p.a.) | 20,00 | 20,00 | | |
| Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.) | 0,03 | 0,03 | | |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

| | Anteilklasse P (a) | | Anteilklasse H (t) | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 339,23 | | 0,00 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -139.339,67 | | -1,77 |
| 3. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer) | | 3.877.623,74 | | 50,25 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -36.334,60 | | -0,48 |
| 5. Sonstige Erträge | | 89.907,65 | | 1,12 |
| davon Erträge aus Bestandsprovisionen | 89.907,65 | | 1,12 | |
| Summe der Erträge | | 3.792.196,35 | | 49,12 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -1.110,22 | | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -9.052.516,29 | | -68,12 |
| 3. Performance Fee | | 0,00 | | -10,64 |
| 4. Verwahrstellenvergütung | | -203.256,72 | | -1,25 |
| 5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -22.358,33 | | 0,00 |
| 6. Sonstige Aufwendungen | | -105.493,04 | | -1,30 |
| davon Depotgebühren | -104.164,34 | | -1,30 | |
| Summe der Aufwendungen | | -9.384.734,60 | | -81,31 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -5.592.538,25 | | -32,19 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 26.029.792,45 | | 337,98 |
| 2. Realisierte Verluste | | -11.262.693,75 | | -145,90 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 14.767.098,70 | | 192,08 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 9.174.560,45 | | 159,89 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 26.778.494,78 | | 109,34 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 5.793.709,24 | | 23,66 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 41.746.764,47 | | 292,89 |

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

| Anteilklasse P (a) | EUR | EUR |
|--|-----------------------|---------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 432.863.457,75 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -1.316.099,79 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 38.598.513,91 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -39.914.613,70 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | 75.121,80 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 41.746.764,47 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 26.778.494,78 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 5.793.709,24 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 473.369.244,23 | |

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

| Anteilklasse H (t) | EUR | EUR |
|--|-----------------|----------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 1.892,77 | |
| 1. Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 4.065,51 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 5.085,71 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -1.020,20 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | -83,77 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 292,89 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 109,34 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 23,66 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 6.167,40 | |

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

| Anteilklasse P (a) | insgesamt | je Anteil |
|---|---------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 64.747.111,56 | 15,4728624 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 9.174.560,45 | 2,1924794 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 2.916.285,37 | 0,6969158 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 71.005.386,63 | 16,9684261 |
| III. Gesamtausschüttung | 0,00 | 0,0000000 |

(auf einen Anteilumlauf von 4.184.559,39 Stück)

Berechnung der Wiederanlage

| Anteilklasse H (t) | insgesamt | je Anteil |
|---|---------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| I. Für Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 159,89 | 2,7100000 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbeitrag | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Wiederanlage | 159,89 | 2,7100000 |

(auf einen Anteilumlauf von 59 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

| Anteilklasse P (a) | Fondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------|----------------|------------|
| Geschäftsjahr | EUR | EUR |
| 31.12.2019 | 473.369.244,23 | 113,12 |
| 31.12.2018 | 432.863.457,75 | 103,15 |
| 31.12.2017 | 490.323.458,05 | 113,84 |
| 31.12.2016 | 455.851.515,97 | 103,94 |

| Anteilklasse H (t) | Fondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------------|---------------|------------|
| Geschäftsjahr | EUR | EUR |
| 31.12.2019 | 6.167,40 | 104,53 |
| 31.12.2018 | 1.892,77 | 94,64 |
| 02.07.2018 ¹⁾ | 1.000,00 | 100,00 |

¹⁾ Auflegedatum: 02.07.2018

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|--|-----|-------|
| Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte) | EUR | 0,00 |
| Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | keine |

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

| | | |
|---|-----|-------|
| davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 99,30 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

| | |
|--|--------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag | 1,03 % |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 5,01 % |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 3,59 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

| | |
|---|-------------------|
| Konfidenzniveau | 99,00 % |
| Unterstellte Haltedauer | 10 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | 504 Tagesrenditen |
| Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr) | 0,993 |

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

100 % MSCI World

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

| | |
|--|---------|
| Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013. | 95,81 % |
|--|---------|

Sonstige Angaben

| | | |
|---------------------------------|-----|-----------|
| Anteilwert Klasse P (a) | EUR | 113,12 |
| Anteilwert Klasse H (t) | EUR | 104,53 |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a) | STK | 4.184.559 |
| Umlaufende Anteile Klasse H (t) | STK | 59 |

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Zum Stichtag 31.12.2019 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 2,63 % für die Anteilklasse P (a) und 1,80 % für die Anteilklasse H (t).

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Geschäftsjahr getragenen Kosten (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten TER bzw. Verwaltungskosten) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,00016 % für die Anteilklasse P (a) und 0,00015 % für die Anteilklasse H (t) und berücksichtigt die vom Sondervermögen im Geschäftsjahr angefallene Performance-Fee im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens sowie die Performance-Fee der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Die Ampega Investment GmbH gewährt sogenannte Vermittlungsprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Im Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis 31.12.2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 534.681,12 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

| Verwaltungsvergütung der im C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI enthaltenen Investmentanteile: | % p.a. |
|---|---------|
| 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie-IT | k.A. |
| AB - Conc. Global Equity Portfolio Class I | 1,00000 |
| AB - Low Vol. Equity Portf.-I | k.A. |
| AB - Select Absolute Alpha Portfolio | 1,00000 |
| AXA WF - Global Factors - Sustainability Equity-I | 0,69000 |
| Aberdeen - Listed Private Capital Fund-I | k.A. |
| Aberdeen Standard SICAV I - European Equity Fund | 0,80000 |
| Aberdeen-Eastern European Equity Fund Class I | 1,05000 |
| Aberdeen-World Smaller Companies Fund | 1,05000 |
| Amundi ETF MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF | k.A. |
| Amundi MSCI Switzerland ETF Class C | 0,25000 |
| B+I Global Real Estate Securities A | k.A. |
| BGF-Global Long/Short Equity Fund-D2 | 1,20000 |
| BGF-Japan Small & MidCap Opportunities Fund D2 | 1,00000 |
| BL Equities Asia Class BI | 0,85000 |
| BNY Mellon - Long-Term Global Equity Fund C | 1,60000 |
| BNY Mellon - Newton Asian Income Fund | 1,00000 |
| Belfius - Leading Brands-C | 1,62000 |
| BlackRock EM Absolute Return Fund Class D2 | k.A. |
| CS Lux - Equity World Minimum Volatility-QB | k.A. |
| Comgest Growth PLC - America | 0,80000 |
| Comgest Growth World Class I | 0,90000 |
| Comgest Monde Class I | 1,00000 |
| DNB Fund-Technology Class A | 0,75000 |
| DWS Invest Global Infrastructure FC | 0,75000 |
| DWS Invest Global Real Estate Securities FC | 0,75000 |
| DWS Invest Qi LowVol World | 0,75000 |
| DWS Invest RREEF Global Real Estate Securities LDH | 1,50000 |
| DWS Russia | 1,00000 |
| Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ ETF | 0,15000 |
| Deka-ConvergenceAktien CF | 1,80000 |
| Deutsche Institutional-ESG Money Plus IC | 0,16000 |

| | |
|--|---------|
| ESPA Stock Europe-Emerging Class T | 1,20000 |
| Fid.Fds-Gl.Health C.Yaceo | 0,80000 |
| Fidelity - Japan Aggressive | 0,80000 |
| Fidelity - Taiwan | 0,80000 |
| Fidelity Funds - Euro Cash Fund-Y | 0,20000 |
| Fidelity Funds - Global Infrastructure Fund | 0,80000 |
| Fidelity Funds - Global Property Fund Y | 0,80000 |
| Fidelity Funds - Japan Advantage Fund-Y | 0,80000 |
| Fidelity Funds - Japan Fund Y | 0,80000 |
| Fidelity-ASEAN Fund-Y | 0,80000 |
| Fidelity-Asia Pacific Opportunities Fund | 0,80000 |
| Fidelity-Indonesia Fund-Y | 0,80000 |
| First State Global Property Securities Fund B | 2,25000 |
| GAMAX Funds - Asia Pacific-I | k.A. |
| GS - Japan Equities Partner Portfolio | k.A. |
| Global Quality Fund Class Z | 0,89000 |
| Goldman Sachs Japan Equity Portfolio-I | 1,25000 |
| Henderson - Global Property Equities Fund A2 | 1,39000 |
| Henderson - Global Property Equities Fund I1 | 1,00000 |
| Henderson - Latin American Fund A | 3,00000 |
| Institutional Euro Liquidity Fund | 0,20000 |
| Invesco Euro Reserve Fund | 0,48000 |
| Invesco Global Income RE Securities Fund C | 1,10000 |
| Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF | k.A. |
| Invesco Preferred Shares UCITSETF | k.A. |
| Investec Global Equity Income Fund Class I | k.A. |
| JHH Asian Horizon Dividend Income Fund Class I2 | 1,19000 |
| JPM - Pacific Equities | 0,91000 |
| JPM-Emerging Middle East Equity Fund | 1,01000 |
| JPM-Euro Liquidity Fund-C | 0,36000 |
| JPM-Global Real Estate Securities USD | 0,80000 |
| JPM-Russia Fund | 1,01000 |
| JPM-US Opportunistic Long-Short Equity-C | 0,95000 |
| JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund-C | 0,95000 |
| Jupiter Global Value | 1,50000 |
| Jyske Equities Low Volatility USD IC | 0,68200 |
| LO Funds - Continental Europe Family Leaders-N | k.A. |
| Lyxor ETF MSCI World Telecom. Serv. TR | 0,50000 |
| Lyxor ETF MSCI World Utilities TR | 0,50000 |
| Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Food Beverage | k.A. |
| Lyxor ETF World Water | 0,60000 |
| Lyxor EUROMTS 15+Y Inv. Grade (DR) UCITS ETF C-EUR | k.A. |
| Lyxor Index Fund - Lyxor Privex UCITS ETF | k.A. |
| Lyxor MSCI Pacific Ex Japan UCITS ETF | k.A. |
| Lyxor Stoxx Europe Select Dividend 30 UCITS ETF | k.A. |
| MS-Global Infrastructure Fund Z | 0,99000 |
| MS-Global Property Fund | 0,99000 |

| | |
|--|---------|
| Man GLG Alpha Select Alternative | 1,80000 |
| Mandarine Europe Microcap | 1,00000 |
| Mandarine Global Microcap Class G | 1,50000 |
| NN L Health Care | 1,20000 |
| Nordea 1-Global Real Estate Fund BI | 0,85000 |
| Ossiam ETF World Minimum Variance 1C | k.A. |
| Partners Group-Listed Private Equity I | 2,20000 |
| Parvest Equity Russia Opportunities I | 1,10000 |
| Parvest Equity World Low Volatility Fund Class I | 0,95000 |
| Parvest Human Development-I | k.A. |
| Polar Capital Global Insurance Fund I | 0,83000 |
| Quantex Global Value Fund | k.A. |
| Raiffeisen-Global-Aktien-T | 0,75000 |
| Raiffeisen-Russland-Aktien-I | 1,00000 |
| Robeco Global Consumer Trends Equities | 1,01000 |
| Rolinco NV (closed-end) | 0,84000 |
| SEB Eastern Europe Small Cap | 1,75000 |
| SEB Eastern Europe ex Russia Fund | 1,75000 |
| SEB Nordic Small Cap Fund IC | 0,90000 |
| SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF | 0,30000 |
| SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF | 0,30000 |
| SPDR S+P 500 Low Volatility UCITS ETF | 0,70000 |
| Schroder - Asian Opportunities | 1,15000 |
| Schroder - Global Property Securities | 1,15000 |
| Schroder - Taiwanese Equity | 1,40000 |
| Schroder ISF QEP Global Absolute-C | 0,75000 |
| Schroder-EURO Liquidity ETF | 0,60000 |
| Standard Life - Global Equities Fund D | 0,70000 |
| Standard Life-Global REIT Focus Fund-AC | 1,60000 |
| Swiss Life Funds Lux - Equity Global Minimum Vol. | k.A. |
| Threadn. - Global Smaller Companies | 1,50000 |
| Threadneedle Lux-Global Focus Class I | 1,50000 |
| UBAM - 30 Global Leaders Equity | 1,11500 |
| UBS Lux - Equity SICAV - Russia Q | 2,16000 |
| UBS Lux-Asian Smaller Companies | 0,86000 |
| UBS-ETF MSCI Hong Kong UCITS ETF | 0,45000 |
| UBS-ETF-MSCI Pacific Socially Resp. UCITS ETF | 0,40000 |
| Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF | k.A. |
| Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF | 0,22000 |
| Ve-RI Listed Real Estate-I | 1,05000 |
| Vontobel - Asia Pacific Equity-I | 0,91745 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity-I | 0,91745 |
| WisdomTree Gl. Quality Dividend Growth UCITS ETF | k.A. |
| Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF | 0,10000 |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 0,85000 |
| Xtrackers MSCI World Com. Services Index UCITS ETF | 0,15000 |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF | 0,15000 |

| | |
|--|---------|
| Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF | 0,60000 |
| Xtrackers Stoxx EU 600 Food & Bev. Swap UCITS ETF | 0,30000 |
| db x-trackers Eq. Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 0,45000 |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 0,45000 |
| iShares Asia Property Yield UCITS ETF | 0,59000 |
| iShares Barclays Capital Euro Gov. Bond 15-30 ETF | 0,20000 |
| iShares DJ Asia Pacific Select Divd. 30 (DE) ETF | 0,30000 |
| iShares DJ STOXX Select Dividend 30 (DE) ETF | 0,30000 |
| iShares EM Infrastructure UCITS ETF | k.A. |
| iShares Emerging Markets Dividend UCITS ETF | k.A. |
| iShares Global Government Bond UCITS ETF | k.A. |
| iShares Global Infrastructure Uciits ETF | 0,65000 |
| iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF | k.A. |
| iShares MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 0,30000 |
| iShares S&P Global Water 50 ETF | 0,65000 |
| iShares S&P Listed Private Equity UCITS ETF | 0,75000 |
| iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage (DE) ETF | 0,45000 |
| iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | 0,20000 |

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|--|------|-------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | TEUR | 7.168 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 5.809 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 1.359 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | | n.a. |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | | 63 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | | n.a. |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger | TEUR | 3.281 |
| davon Geschäftsleiter | TEUR | 1.620 |
| davon andere Führungskräfte | TEUR | 1.277 |
| davon andere Risikoträger | | n.a. |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | TEUR | 384 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | | n.a. |

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2018 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2018 ermittelt. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von den anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Gem. § 37 KAGB ist die Ampega Investment GmbH (nachfolgend Ampega) verpflichtet, ein den gesetzlichen Anforderungen entsprechendes Vergütungssystem einzurichten. Aufgrund dessen hat die Gesellschaft eine Vergütungsrichtlinie implementiert, die den verbindlichen Rahmen für die Vergütungspolitik und –praxis bildet, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist.

Die Vergütungspolitik orientiert sich an der Größe der KVG und der von ihr verwalteten Sondervermögen, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der von der Gesellschaft getätigten Geschäfte. Sie steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Ampega, der von ihr verwalteten Sondervermögen sowie der Anleger solcher Sondervermögen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungsrichtlinie enthält im Einklang mit den gesetzlichen Regelungen insbesondere detaillierte Vorgaben im Hinblick auf die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen für fixe und variable Gehälter und Informationen darüber, welche Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der KVG und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) in diese Vergütungsrichtlinie einbezogen sind.

Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung zzgl. weiterer Zuwendungen (insbes. Dienstwagen) erhalten. Das Hauptaugenmerk des variablen Vergütungsbestandteils liegt bei der Ampega auf der Erreichung individuell festgelegter, qualitativer und/oder quantitativer Ziele. Zur langfristigen Bindung und Schaffung von Leistungsanreizen wird ein wesentlicher Anteil des variablen Vergütungsbestandteils mit einer Verzögerung von vier Jahren ausgezahlt.

Mit Hilfe der Regelungen wird eine solide und umsichtige Vergütungspolitik betrieben, die zu einer angemessenen Ausrichtung der Risiken führt und einen angemessenen und effektiven Anreiz für die Mitarbeiter schafft.

Die Vergütungsrichtlinie wurde von dem Aufsichtsrat und der Geschäftsführung der Ampega Investment GmbH beschlossen und unterliegt der jährlichen Überprüfung. Zudem hat die Ampega einen Vergütungsausschuss im Aufsichtsrat der Gesellschaft eingerichtet, der sich mit den besonderen Anforderungen an das Vergütungssystem auseinandersetzt und sich mit den entsprechenden Fragen befasst.

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

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens (Portfolio-Management).

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

| | | |
|---|------|-------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | TEUR | 2.564 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 2.420 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 143 |

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

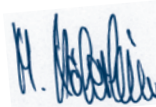
| | |
|---|----|
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | 36 |
|---|----|

Stand: 31.12.2019

Köln, 09. April 2020

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Jürgen Meyer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten 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 zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen,

der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit

der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 09. April 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Eva Handrick
Wirtschaftsprüfer

ppa. Birgit Rimmelspacher
Wirtschaftsprüferin

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 30.09.2019)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

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

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl (bis zum 31.01.2020)

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Auslagerung Portfoliomanagement

ARTS Asset Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
1070 Wien
Österreich

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Str. 24 - 28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.



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