

Jahresbericht

C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI

1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Devisenkurse	18
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	18
Überblick über die Anteilklassen	18
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	21
Entwicklung des Sondervermögens	22
Berechnung der Ausschüttung	22
Berechnung der Wiederanlage	22
Vergleichende Übersicht	22
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	23
Angaben nach der Derivateverordnung	23
Sonstige Angaben	23
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	23
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	23
Angaben zur Mitarbeitervergütung	24
Vermerk des Abschlussprüfers	25
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	27
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	28

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 2018 bis 31. Dezember 2018.

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“.

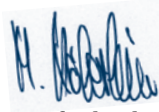
Köln, im April 2019

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 orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

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 Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

	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 31.12.2018:	432.865.350,52 EUR**	432.865.350,52 EUR**
Nettomittelaufkommen (01.01.2018 – 31.12.2018):	-11.397.075,87 EUR	+1.998,30 EUR
Anteilumlauf per 31.12.2018:	4.196.348 Stück	20 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018:	103,15 EUR	94,64 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-9,39 %	-5,36 %***
Barausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	0,00 EUR	-
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2018 – 31.12.2018):	2,20 %	1,39 %

* Mindestens 2,5 TEUR

** Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

*** Seit Auflage am 02.07.2018

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 Fondsmanagement 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** nahezu 100 %. Im ers-

ten Quartal des Berichtszeitraumes senkte das ARTS Handelssystem die Aktienquote. Von April bis September wurde sie dann wieder schrittweise angehoben, bevor es im letzten Quartal zu einer starken Reduktion kam. Zum Ende des Berichtszeitraumes lag die Aktienquote bei etwa 18 %.

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

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018 eine Wertentwicklung von -9,39 % in der Anteilklasse P (a) und seit Auflage am 2. Juli 2018 von -5,36 % in der Anteilklasse H (t). Die Volatilität lag für die Anteilklasse P (a) bei 6,53 % und für die Anteilklasse H (t) bei 5,76 %.

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** hat seit Umstellung auf das von ARTS entwickelte Handelssystem am 27. März 2003 eine Gesamtrendite von 133,3 % bzw. 5,52 % p. a. erzielt und weist zum Stichtag ein Volumen von knapp 433 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 Tins- 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 privatwirtschaft-

lich 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.

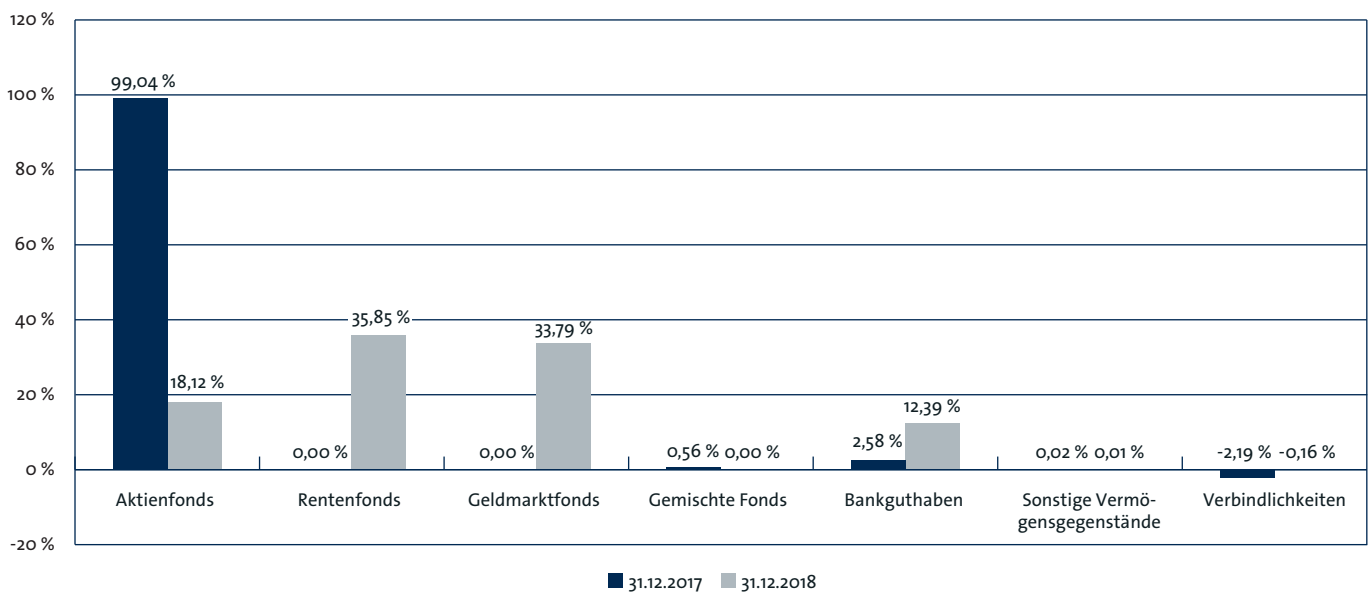
4. Operationelle Risiken

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 Aktienfondsanteilen.

Struktur des Sondervermögens



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

Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

Zum 2. Juli 2018 wurde Anteilklasse H (t) neu aufgelegt.

ARTS Asset Management GmbH
Das Fondsmanagement

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	379.910.823,90	87,77
Geldmarktfonds	146.257.374,93	33,79
Aktiefonds	78.454.642,23	18,12
Rentenfonds	155.198.806,74	35,85
Bankguthaben	53.629.293,29	12,39
Sonstige Vermögensgegenstände	24.438,24	0,01
Verbindlichkeiten	-699.204,91	-0,16
Fondsvermögen	432.865.350,52	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile						EUR	233.653.448,97	53,98
Gruppenfremde Investmentanteile								
Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ ETF	DE000ETFL219	ANT	114.000	114.000	0	EUR 157,6850	17.976.090,00	4,15
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	IE00B1FZS798	ANT	471.500	471.500	0	EUR 167,0400	78.759.360,00	18,19
iShares Barclays Capital Euro Gov. Bond 15-30 ETF	IE00B1FZS913	ANT	98.000	98.000	0	EUR 230,4800	22.587.040,00	5,22
Man GLG Alpha Select Alternative	IE00B5ZNKR51	ANT	31.400	40.000	51.600	EUR 124,6100	3.912.754,00	0,90
Deutsche Institutional Money Plus IC	LU0099730524	ANT	2.573	4.290	1.717	EUR 13.943,3800	35.876.316,74	8,29
Fid.Fds-Gl.Health C.Yaceo	LU0346388969	ANT	74.000	150.000	76.000	EUR 32,3500	2.393.900,00	0,55
Jupiter Global Value	LU0425094264	ANT	267.000	485.000	218.000	EUR 22,5500	6.020.850,00	1,39
DWS Invest RREEF Global Real Estate Securities LDH	LU0507268513	ANT	3.700	15.200	11.500	EUR 146,2800	541.236,00	0,13
Nordea 1-Global Real Estate Fund BI	LU0705259173	ANT	4.700	19.100	14.400	EUR 144,2900	678.163,00	0,16
Parvest Equity World Low Volatility Fund Class I	LU0823418115	ANT	8.900	8.900	0	EUR 510,0100	4.539.089,00	1,05
AXA WF - Global Factors - Sustainability Equity-I	LU0943665348	ANT	18.900	18.900	0	EUR 166,8300	3.153.087,00	0,73
Fidelity Funds - Global Property Fund Y	LU0951203008	ANT	242.000	325.000	83.000	EUR 14,4000	3.484.800,00	0,81
Parvest Human Development-I	LU1165136844	ANT	48.500	48.500	0	EUR 94,6800	4.591.980,00	1,06
CS Lux - Equity World Minimum Volatility-QB	LU1248309152	ANT	2.600	2.600	0	EUR 1.111,6200	2.890.212,00	0,67
Investec Global Equity Income Fund Class I	LU1516331292	ANT	222.000	446.000	224.000	EUR 20,4100	4.531.020,00	1,05
Comgest Growth PLC - America	IE00B44DJL65	ANT	116.000	234.000	118.000	USD 22,7100	2.310.031,57	0,53
Henderson - Global Property Equities Fund A2	LU0209137388	ANT	270.000	270.000	0	USD 19,6400	4.649.947,39	1,07
NN L Health Care	LU0242142734	ANT	1.670	3.350	1.680	USD 2.251,6300	3.297.283,50	0,76
JPM-Global Real Estate Securities USD	LU0258925188	ANT	9.750	13.500	3.750	USD 148,8300	1.272.441,69	0,29
MS-Global Property Fund	LU0360485493	ANT	72.000	146.000	74.000	USD 35,7000	2.253.945,98	0,52
AllianceBernstein-Select Absolute Alpha Portfolio	LU0736559948	ANT	270.000	270.000	0	USD 20,1100	4.761.224,13	1,10
BlackRock EM Absolute Return Fund Class D2	LU0852332542	ANT	4.900	9.900	5.000	USD 116,6700	501.300,42	0,12
AllianceBernstein Low Vol. Equity Portfl (USD) Acc	LU0861579349	ANT	100.000	204.000	104.000	USD 25,9400	2.274.640,48	0,53
Global Quality Fund Class Z	LU0955011258	ANT	180.000	320.000	140.000	USD 36,0600	5.691.687,13	1,31
BGF-Global Long/Short Equity Fund-D2	LU1153525040	ANT	54.000	54.000	0	USD 105,5900	4.999.877,24	1,16
Schroder ISF QEP Global Absolute-C	LU1201919690	ANT	54.000	54.000	0	USD 104,4907	4.947.823,40	1,14
JPM-US Opportunistic Long-Short Equity-C	LU1297692201	ANT	49.000	49.000	0	USD 110,7200	4.757.348,30	1,10
Summe Wertpapiervermögen							233.653.448,97	53,98
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	199.886.668,22	46,18
Bankguthaben						EUR	53.629.293,29	12,39
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle			EUR 53.590.986,79			EUR	53.590.986,79	12,38
Landesbank Baden-Württemberg			EUR 38.126,65			EUR	38.126,65	0,01
Norddeutsche Landesbank Girozentrale			EUR 179,85			EUR	179,85	0,00

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Geldmarktfonds						EUR	146.257.374,93	33,79
Gruppenfremde Geldmarktfonds								
Institutional Euro Liquidity Fund	IE0005023910	ANT	132.000	408.000	276.000	EUR 137,1463	18.103.311,60	4,18
JPM-Euro Liquidity Fund-C	LU0088882138	ANT	1.283	3.800	2.517	EUR 13.487,2100	17.304.090,43	4,00
Invesco Euro Reserve Fund	LU0102737730	ANT	84.800	100.000	15.200	EUR 319,0400	27.054.592,00	6,25
Schroder-EURO Liquidity ETF	LU0136043634	ANT	108.000	259.000	151.000	EUR 124,9388	13.493.390,40	3,12
Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF	LU0290358497	ANT	260.000	260.000	0	EUR 137,4010	35.724.260,00	8,25
Fidelity Funds - Euro Cash Fund-Y	LU0346390353	ANT	3.365.000	3.365.000	0	EUR 10,2757	34.577.730,50	7,99
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	24.438,24	0,01
Forderungen aus Zielfonds ausschüttungen		GBP					24.438,24	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-699.204,91	-0,16
Fondsvermögen						EUR	432.865.350,52	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	103,15	
Anteilwert Klasse H (t)						EUR	94,64	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	4.196.348	
Umlaufende Anteile Klasse H (t)						STK	20	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	432.863.457,75	
Fondsvermögen Anteilklasse H (t)						EUR	1.892,77	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								87,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung und Prüfungsgebühren²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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				
4Q-Growth Fonds Universal	DE000A0D9PG7	ANT	16.700	16.700
AB - Thematic Research Portfolio-AEH	LU0511383332	ANT	0	1.010.000
AB SICAV I - Concentrated Global Equity AEURH	LU1011998272	ANT	79.000	425.000
AB SICAV I - Global Core Equity AEURH	LU1061040009	ANT	331.000	921.000
AXA - Global Factors - Sustainable Equity-ZI	LU0943665421	ANT	0	41.000
AXA Wlt. Funds Framl. Eur Real Est SecA (USD) Acc	LU1042830981	ANT	37.000	37.000
Aberdeen Global European Equity Fund AACCEUR	LU0231484808	ANT	330.000	330.000
Aberdeen-Chinese Equity Fund A2	LU0854914826	ANT	0	910.000
Aberdeen-Japanese Smaller Companies Fund A2	LU0476877054	ANT	190.000	386.000
Acatis Aktien Deutschland ELM	LU0158903558	ANT	0	12.900
Allianz Thailand Equity-A	LU0348798009	ANT	4.450	4.450
Amundi - Equity MENA	LU0568613607	ANT	2.270	2.270
Amundi ETF Japan TOPIX EUR Hedged Daily	FR0011314277	ANT	0	70.000
Amundi ETF MSCI France	FR0010655704	ANT	59.000	59.000
Amundi ETF MSCI Netherlands	FR0010688259	ANT	0	15.600
Amundi ETF Nasdaq-100 EUR Hedged Daily	FR0013188711	ANT	0	114.700
Amundi ETF S&P Global Luxury UCITS ETF	FR0010688226	ANT	0	127.000
Amundi ETF S&P Global Luxury UCITS ETF	LU1681048630	ANT	219.000	219.000
Amundi Funds CPR Global Lifestyles IE (EUR) Acc	LU0906535041	ANT	2.900	2.900
BGF-Asean Leaders-A	LU0803753879	ANT	755.000	755.000
BGF-Global Dynamic Equity Fund A2	LU0238690555	ANT	0	380.000
BGF-US Flexible Equity FundA2	LU0200684693	ANT	0	36.500
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity	LU0153359632	ANT	162.000	162.000
BNY Mellon - Long-Term Global Equity Fund C	IE00B29M2K49	ANT	4.150.000	4.150.000
Bellevue-BB Entrepreneur Europe Small-I	LU0631859062	ANT	0	6.700
Berenberg European Micro Cap-I	LU1637618825	ANT	43.500	43.500
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	LU0304859712	ANT	40.000	40.000
Capital Group New Perspective (Lux) Bh-EUR	LU1295552621	ANT	0	255.000
ComStage ETF PSI 20 I	LU0444605215	ANT	1.790.000	1.790.000
ComStage ETF SDAX TR U.ETF	LU0603942888	ANT	0	113.900
Comgest Growth Asia	IE00BQ3D6V05	ANT	0	39.500
Comgest Monde	FR0000284689	ANT	0	1.520
Commodities-Invest	LU0249045476	ANT	210.000	210.000
DB Platinum - Branchen Stars-I1C	LU0227853388	ANT	0	25
DJ-UBS Commodity Index SF EUR A ETF	IE00B58ZM503	ANT	158.000	158.000
DPAM INVEST B Equities World Sustainable	BE0948500344	ANT	23.400	23.400
Danske Invest Europe Small Cap A Euro	LU0123485178	ANT	0	41.000
Deka-Commodities	LU0263138561	ANT	50.000	50.000
Dexia Equities B - Leading Brands C	BE0170209713	ANT	3.900	3.900

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
East Capital Lux - Frontier Markets Fund-A	LU1125674454	ANT	11.000	11.000
Edgewood - US Select Growth HIC	LU0225245348	ANT	0	531
F&C Portfolios Fund - F&C Global Smaller Cap-A	LU0947186945	ANT	75.000	75.000
F&C Real Estate Securities Fund	IE00B5N9RL80	ANT	194.000	194.000
FPM Funds - Stockpicker Germany All Cap	LU0124167924	ANT	0	10.440
FPM Funds - Stockpicker Germany Small/Mid Cap	LU0207947044	ANT	0	6.400
Fidelity - Euro Short Term Bond Fund A AC	LU0267388220	ANT	560.000	560.000
Fidelity Active Strategy - Europe Fund	LU0348529875	ANT	23.500	23.500
Fidelity European Dynamic Growth Fund	LU0261959422	ANT	206.000	206.000
Fidelity European Smaller Companies Class Y ACC	LU0346388456	ANT	186.000	186.000
Fidelity Funds - American Growth Fund Y	LU0318939252	ANT	290.000	290.000
Fidelity Funds - Global Demographics Fund AAH	LU0528228074	ANT	0	366.000
Fidelity Thailand Fund-A	LU0048621477	ANT	41.500	41.500
Fidelity-ASEAN Fund	LU0261945553	ANT	234.000	234.000
Fidelity-Asian Special Situations Fund-A	LU0337569841	ANT	166.000	166.000
GS Global CORE Equity Portfolio I	LU0280841296	ANT	224.000	224.000
HAIG Equities - VALUE Invest	LU0100177426	ANT	0	13.100
Hermes Global Emerging Markets Fund F	IE00B3DJ5M15	ANT	0	610.000
Hermes US SMID Equity Fund-F	IE00B835XG36	ANT	1.590.000	1.590.000
ING-Prestige & Lux PC	LU0119214772	ANT	0	5.870
Invesco - Asia Consumer Demand Fund AH	LU0482497442	ANT	0	1.071.000
Invesco ASEAN Equity Fund A	IE0003702317	ANT	54.000	54.000
Invesco Asia Infrastructure Fund AH	LU0482497285	ANT	0	905.000
Invesco GS Equity Factor Index World UCITS ETF	IE00BFG1RG61	ANT	332.000	332.000
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	LU0794791284	ANT	0	370.000
Invesco Global Structured Equity Fund	LU0267984937	ANT	110.000	110.000
Invesco Greater China Equity Fund-AH	LU0482497798	ANT	0	183.500
Invesco Japanese Value Equity Fund-A	LU0607515524	ANT	0	54.000
JPM - Global Dynamic Fund-CEAH	LU0289216326	ANT	14.600	41.600
JPM Emerging Markets Dividend Fund-C	LU0862450359	ANT	101.000	101.000
JSS OekoSar Equity - Global-P	LU0480508919	ANT	30.600	30.600
Kepler - Österreich Aktienfond T	AT0000647698	ANT	0	6.200
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	DE000A1CXBV8	ANT	226.000	226.000
LO Funds - Golden Age	LU0431649374	ANT	208.000	208.000
LODH Invest-Healthcare Expertise Fund	LU0161986921	ANT	0	998.000
Lacuna-Adamant Asia Pacific Health-P	LU0247050130	ANT	0	6.800
Legg Mason Martin Currie Jap. Abs. Alpha Fund	IE00BYN5V065	ANT	21.100	21.100
Lupus alpha Micro Champions	LU0218245263	ANT	0	9.400
Lupus alpha Sm. German Champions-C	LU0129233507	ANT	0	18.000
Lupus alpha Smaller Euro Champions-C	LU0129232525	ANT	0	1.230
Lyxor ETF CAC 40	FR0007052782	ANT	510.000	510.000
Lyxor ETF CAC MID 60	FR0011041334	ANT	0	21.100
Lyxor ETF DJ Stoxx Select Dividend 30	FR0010378604	ANT	644.000	644.000

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Lyxor ETF MSCI Malaysia D	FR0010397554	ANT	633.000	633.000
Lyxor ETF MSCI World Consumer Staples TR	LU0533032263	ANT	31.500	31.500
Lyxor ETF MSCI World Health Care TR	LU0533033238	ANT	109.600	109.600
Lyxor ETF MSCI World Monthly Hedged	FR0011660927	ANT	0	212.000
Lyxor FTSE USA Minimum Variance UCITS ETF	LU1646362167	ANT	73.000	73.000
Lyxor UCITS ETF Thailand	FR0011067529	ANT	67.850	67.850
M&G-American Fund-C	GB00B1RXYS49	ANT	384.000	384.000
MS-Global Opportunity Fund-Z	LU0552385535	ANT	0	57.000
MS-US Advantage ZH	LU0360484769	ANT	26.000	26.000
Magna Mena Umbrella Fund-R	IE00B3NMJY03	ANT	61.000	61.000
Man European Equity Alternative DNE	IE00B5591813	ANT	42.000	42.000
Morgan Stanley-Global Opportunity Fund A	LU0552385618	ANT	75.000	353.000
NN L- Euro Income PC	LU0228636063	ANT	0	10.300
New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	IE00B4XP4D02	ANT	0	11.500
New Capital-Global Equity Conviction Fund	IE00BWGC5V93	ANT	0	7.700
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	LU0772937792	ANT	17.300	17.300
Nordea 1-Global Ideas Equity Fund-HA	LU1005832677	ANT	0	11.800
Nordea 1-Global Small Cap Fund-BI	LU1029328892	ANT	45.000	45.000
Oddo Avenir Euro B	FR0010247783	ANT	0	10
Old Mutual Global-World Equity Fund A3 Hedged	IE00B2899533	ANT	365.000	1.218.000
Ossiam ETF US Minimum Variance NR	LU0599612685	ANT	41.500	41.500
PPF-LPActive Value Fund	LU0434213525	ANT	0	9.800
Parvest Equity Europe Emerging-CC	LU0823403356	ANT	39.500	39.500
Petercam B Fund - Petercam Equities Agrivalue-F	BE0948504387	ANT	6.800	6.800
Petercam B Fund - Securities Real Estate Europe F	BE0948506408	ANT	8.900	8.900
Petercam-Equities European Small & Midcaps	BE0948494282	ANT	8.500	8.500
Pioneer - Austria Stock-T	AT0000767736	ANT	0	125.100
PrivilEdge - William Blair Global Leaders Class N	LU0990502253	ANT	204.000	204.000
Raiffeisen-Eurasien-Aktien-T	AT0000745864	ANT	20.500	20.500
Raiffeisen-Oesterreich-AktienFonds (R) T	AT0000805189	ANT	0	28.500
RobecoSAM Smart Materials Fund-B	LU0175575991	ANT	0	6.000
Robo Global Robotics and Automation GO UCITS ETF	IE00BMW3QX54	ANT	0	249.000
Russell- Japan Equity Fund-A	IE00B0PZ4Z25	ANT	0	1.185.000
SEB Eastern Europe Small Cap	LU0086828794	ANT	1.010.000	1.010.000
SEB-Listed Private Equity Fund-ID	LU0385672414	ANT	32.000	32.000
SISF - Global Demographic Opportunities EHCA	LU0557291233	ANT	0	12.800
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	IE00BKWQ0C77	ANT	214.000	214.000
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	IE00BYTRR756	ANT	214.000	214.000
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	IE00BCBJG560	ANT	192.000	192.000
SPDR S&P Emerging Marktes Dividend ETF	IE00B6YX5B26	ANT	370.000	370.000
Schoellerbank Aktienfonds waehrungsgesichert T	AT0000612692	ANT	0	10.400
Schroder - European Dividend Maximiser-CEA	LU0319791884	ANT	57.400	57.400
Schroder - Frontier Markets Equity-C	LU0562314715	ANT	23.100	23.100

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Schroder - Global Demographic Opportunities-CA	LU0557290854	ANT	18.600	18.600
Schroder - Global Property Securities	LU0224508670	ANT	36.600	36.600
Schroder - Global Smaller Companies	LU0240878321	ANT	22.900	22.900
Schroder - UK Equity	LU0106246225	ANT	650.000	650.000
Schroder Int Selection Fund - Japan Equity EH	LU0236738356	ANT	0	72.500
Schroder-Asian Dividend Maximiser AHEUR	LU0955665376	ANT	0	105.500
Schroder-Global Climate Change-AHDA	LU0306804302	ANT	0	405.000
Schroder-Global Dividend Maximizer-AH	LU0671501129	ANT	485.000	485.000
Source STOXX Europe 600 Opt. Travel & Leisure ETF	IE00B5MJYC95	ANT	3.750	3.750
T. Rowe Price Fds SICAV - U.S. Small Comp Equ Fd	LU0929966207	ANT	295.000	295.000
T. Rowe Price Frontier Markets Equity Fund-A	LU1079763535	ANT	700.000	700.000
T. Rowe Price-European Smaller Companies Equity-A	LU0382931250	ANT	89.000	89.000
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	GB00B88P6D76	ANT	3.020.000	3.020.000
UBAM - 30 Global Leaders Equity IHCAP	LU0877610377	ANT	37.500	37.500
UBS - CICI Composite SF UCITS ETF	IE00B53H0131	ANT	378.000	378.000
UBS - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	IE00BWT3KN65	ANT	0	1.100.000
UBS Global Gender Equality UCITS ETF-A	IE00BDR5GV14	ANT	1.530.000	1.530.000
UBS Lux - European Equities P	LU0153925689	ANT	36.500	36.500
UBS Lux - US Total Yield (USD)-H	LU0979667457	ANT	32.500	32.500
UBS Lux-Emerging Markets High Dividend	LU1081987536	ANT	0	69.700
UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	LU0671493277	ANT	0	112.100
UniDynamicFonds: Global-A	LU0089558679	ANT	34.000	34.000
UniEM Osteuropa-A	LU0054734388	ANT	2.500	2.500
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	IE00BYR0D71	ANT	298.500	298.500
Vitruvius Asian Equity B	LU0480488625	ANT	0	27.000
Vontobel Fund - Belvista Commodity-H	LU0415415636	ANT	118.000	118.000
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity H	LU0218912235	ANT	21.900	21.900
Vontobel Fund - Far East Equity H	LU0218912409	ANT	45.200	45.200
Vontobel Fund - Global Value Equity H	LU0218911690	ANT	0	106.500
Xtrackers DBLCI Comdty. Opt. Yield Swap UCITS ETF	LU0292106167	ANT	1.060.000	1.060.000
Xtrackers MSCI Malaysia UCITS ETF	LU0514694370	ANT	1.001.000	1.001.000
Xtrackers MSCI Thailand UCITS ETF	LU0514694701	ANT	555.000	555.000
db x-trackers Eq. Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	IE00BL25JN58	ANT	1.305.000	1.305.000
iShares Digitalisation UCITS ETF	IE00BYZK4883	ANT	8.390.000	8.390.000
iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF	IE00BYXPXK00	ANT	770.000	770.000
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	IE00B1FZS467	ANT	1.615.000	1.615.000
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWMM18	ANT	0	85.000
iShares MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	IE00B8FHGS14	ANT	1.016.500	1.016.500
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	IE00BYHYSQ67	ANT	900.000	900.000
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	IE00BF4RFH31	ANT	3.280.000	3.280.000
iShares S&P Global Timber & Forestry Fund ETF	IE00B27YCF74	ANT	206.000	206.000
iShares STOXX Europe 600 Retail (DE) ETF	DE000A0H08P6	ANT	280.000	280.000

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.12.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90233	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14040	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Investmentanteile	per 27.12.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 27.12.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
--	--

Alle anderen Vermögenswerte per 27.12.2018

Überblick über die Anteilsklassen

Stand 31.12.2018

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse H (t)
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend
Zielgruppe	Privatanleger	Privatanleger
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

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.

4Q-Growth Fonds Universal	1,80000
AB - Thematic Research Portfolio-AEH	2,03000
AB SICAV I - Concentrated Global Equity AEURH	1,89000
AB SICAV I - Global Core Equity AEURH	k.A.
AXA - Global Factors - Sustainable Equity-ZI	0,19000
AXA WF - Global Factors - Sustainability Equity-I	0,19000
AXA Wlt. Funds Framl. Eur Real Est SecA (USD) Acc	2,00000
Aberdeen Global European Equity Fund AACCEUR	1,55000
Aberdeen-Chinese Equity Fund A2	1,80000
Aberdeen-Japanese Smaller Companies Fund A2	1,55000
Acatis Aktien Deutschland ELM	1,80000
AllianceBernstein Low Vol. Equity Portfl (USD) Acc	k.A.
AllianceBernstein-Select Absolute Alpha Portfolio	1,00000

>> Fortsetzung

Verwaltungsvergütung der im C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI enthaltenen Investmentanteile: % p.a.

Allianz Thailand Equity-A	2,25000
Amundi - Equity MENA	1,40000
Amundi ETF Japan TOPIX EUR Hedged Daily	0,48000
Amundi ETF MSCI France	0,25000
Amundi ETF MSCI Netherlands	0,25000
Amundi ETF Nasdaq-100 EUR Hedged Daily	k.A.
Amundi ETF S&P Global Luxury UCITS ETF	0,15000
Amundi ETF S&P Global Luxury UCITS ETF	0,25000
Amundi Funds CPR Global Lifestyles IE (EUR) Acc	1,15000
BGF-Asean Leaders-A	k.A.
BGF-Global Dynamic Equity Fund A2	1,75000
BGF-Global Long/Short Equity Fund-D2	1,20000
BGF-US Flexible Equity FundA2	3,25000
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity	1,50000
BNY Mellon - Long-Term Global Equity Fund C	1,60000
Bellevue-BB Entrepreneur Europe Small-I	0,90000
Berenberg European Micro Cap-I	1,50000
BlackRock EM Absolute Return Fund Class D2	k.A.
CS Lux - Equity World Minimum Volatility-QB	k.A.
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	1,90000
Capital Group New Perspective (Lux) Bh-EUR	1,65000
ComStage ETF PSI 20 I	0,35000
ComStage ETF SDAX TR U.ETF	0,70000
Comgest Growth Asia	1,55000
Comgest Growth PLC - America	0,80000
Comgest Monde	2,00000
Commodities-Invest	1,20000
DB Platinum - Branchen Stars-IIC	2,10000
DJ-UBS Commodity Index SF EUR A ETF	0,34000
DPAM INVEST B Equities World Sustainable	0,85000
DWS Invest RREEF Global Real Estate Securities LDH	1,50000
Danske Invest Europe Small Cap A Euro	1,75000
Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ ETF	0,15000
Deka-Commodities	2,22000
Deutsche Institutional Money Plus IC	0,16000
Dexia Equities B - Leading Brands C	1,62000
East Capital Lux - Frontier Markets Fund-A	k.A.
Edgewood - US Select Growth HIC	2,80000
F&C Portfolios Fund - F&C Global Smaller Cap-A	2,00000
F&C Real Estate Securities Fund	1,66500
FPM Funds - Stockpicker Germany All Cap	0,90000
FPM Funds - Stockpicker Germany Small/Mid Cap	0,90000
Fid.Fds-GI.Health C.Yaceo	0,80000

>> Fortsetzung

Verwaltungsvergütung der im C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Fidelity - Euro Short Term Bond Fund A AC	0,50000
Fidelity Active Strategy - Europe Fund	2,00000
Fidelity European Dynamic Growth Fund	1,50000
Fidelity European Smaller Companies Class Y ACC	0,80000
Fidelity Funds - American Growth Fund Y	0,80000
Fidelity Funds - Euro Cash Fund-Y	0,20000
Fidelity Funds - Global Demographics Fund AAH	1,50000
Fidelity Funds - Global Property Fund Y	0,80000
Fidelity Thailand Fund-A	1,50000
Fidelity-ASEAN Fund	1,50000
Fidelity-Asian Special Situations Fund-A	1,50000
GS Global CORE Equity Portfolio I	1,25000
Global Quality Fund Class Z	0,93000
HAIG Equities - VALUE Invest	1,50000
Henderson - Global Property Equities Fund A2	1,39000
Hermes Global Emerging Markets Fund F	1,04000
Hermes US SMID Equity Fund-F	k.A.
ING-Prestige & Lux PC	1,65000
Institutional Euro Liquidity Fund	0,20000
Invesco - Asia Consumer Demand Fund AH	1,90000
Invesco ASEAN Equity Fund A	1,90000
Invesco Asia Infrastructure Fund AH	1,90000
Invesco Euro Reserve Fund	0,48000
Invesco GS Equity Factor Index World UCITS ETF	0,65000
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	2,00000
Invesco Global Structured Equity Fund	1,40000
Invesco Greater China Equity Fund-AH	1,90000
Invesco Japanese Value Equity Fund-A	1,80000
Investec Global Equity Income Fund Class I	k.A.
JPM - Global Dynamic Fund-CEAH	0,75000
JPM Emerging Markets Dividend Fund-C	0,95000
JPM-Euro Liquidity Fund-C	0,36000
JPM-Global Real Estate Securities USD	0,80000
JPM-US Opportunistic Long-Short Equity-C	0,95000
JSS OekoSar Equity - Global-P	2,00000
Jupiter Global Value	1,50000
Kepler - Österreich Aktienfond T	1,50000
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	k.A.
LO Funds - Golden Age	0,75000
LODH Invest-Healthcare Expertise Fund	0,75000
Lacuna-Adamant Asia Pacific Health-P	1,00000
Legg Mason Martin Currie Jap. Abs. Alpha Fund	2,00000
Lupus alpha Micro Champions	2,00000

>>

>> Fortsetzung

Verwaltungsvergütung der im C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Lupus alpha Sm. German Champions-C	1,00000
Lupus alpha Smaller Euro Champions-C	1,00000
Lyxor ETF CAC 40	0,25000
Lyxor ETF CAC MID 60	k.A.
Lyxor ETF DJ Stoxx Select Dividend 30	0,30000
Lyxor ETF MSCI Malaysia D	0,65000
Lyxor ETF MSCI World Consumer Staples TR	0,50000
Lyxor ETF MSCI World Health Care TR	0,50000
Lyxor ETF MSCI World Monthly Hedged	0,45000
Lyxor FTSE USA Minimum Variance UCITS ETF	k.A.
Lyxor UCITS ETF Thailand	k.A.
M&G-American Fund-C	0,75000
MS-Global Opportunity Fund-Z	0,93000
MS-Global Property Fund	1,03000
MS-US Advantage ZH	0,88000
Magna Mena Umbrella Fund-R	2,10000
Man European Equity Alternative DNE	3,05000
Man GLG Alpha Select Alternative	1,80000
Morgan Stanley-Global Opportunity Fund A	1,85000
NN L Health Care	1,20000
NN L- Euro Income PC	1,65000
New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	1,50000
New Capital-Global Equity Conviction Fund	1,37500
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	1,40000
Nordea 1-Global Ideas Equity Fund-HA	1,50000
Nordea 1-Global Real Estate Fund BI	1,25000
Nordea 1-Global Small Cap Fund-BI	0,85000
Oddo Avenir Euro B	1,00000
Old Mutual Global-World Equity Fund A3 Hedged	1,53750
Ossiam ETF US Minimum Variance NR	k.A.
PPF-LPActive Value Fund	1,82000
Parvest Equity Europe Emerging-CC	2,15000
Parvest Equity World Low Volatility Fund Class I	0,95000
Parvest Human Development-I	k.A.
Petercam B Fund - Petercam Equities Agrivalue-F	0,85000
Petercam B Fund - Securities Real Estate Europe F	0,85000
Petercam-Equities European Small & Midcaps	0,85000
Pioneer - Austria Stock-T	k.A.
PrivilEdge - William Blair Global Leaders Class N	1,25000
Raiffeisen-Eurasien-Aktien-T	2,00000
Raiffeisen-Oesterreich-AktienFonds (R) T	1,50000
RobecoSAM Smart Materials Fund-B	1,50000
Robo Global Robotics and Automation GO UCITS ETF	0,95000

>>

>> Fortsetzung

Verwaltungsvergütung der im C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Russell- Japan Equity Fund-A	1,15000
SEB Eastern Europe Small Cap	1,75000
SEB-Listed Private Equity Fund-ID	1,00000
SISF - Global Demographic Opportunities EHCA	1,05000
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	0,30000
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	0,30000
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	0,90000
SPDR S&P Emerging Marktes Dividend ETF	0,55000
Schoellerbank Aktienfonds waehrungsgesichert T	0,82000
Schroder - European Dividend Maximiser-CEA	1,15000
Schroder - Frontier Markets Equity-C	1,40000
Schroder - Global Demographic Opportunities-CA	1,05000
Schroder - Global Property Securities	1,15000
Schroder - Global Smaller Companies	1,40000
Schroder - UK Equity	1,15000
Schroder ISF QEP Global Absolute-C	0,75000
Schroder Int Selection Fund - Japan Equity EH	1,15000
Schroder-Asian Dividend Maximiser AHEUR	1,50000
Schroder-EURO Liquidity ETF	0,60000
Schroder-Global Climate Change-AHDA	1,90000
Schroder-Global Dividend Maximizer-AH	1,90000
Source STOXX Europe 600 Opt. Travel & Leisure ETF	0,30000
T. Rowe Price Fds SICAV - U.S. Small Comp Equ Fd	0,95000
T. Rowe Price Frontier Markets Equity Fund-A	2,00000
T. Rowe Price-European Smaller Companies Equity-A	1,80000
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	2,25000
UBAM - 30 Global Leaders Equity IHCAP	1,11500
UBS - CMCI Composite SF UCITS ETF	0,37000
UBS - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	0,35000
UBS Global Gender Equality UCITS ETF-A	k.A.
UBS Lux - European Equities P	3,67000
UBS Lux - US Total Yield (USD)-H	0,67000
UBS Lux-Emerging Markets High Dividend	1,76000
UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,33000
UniDynamicFonds: Global-A	1,20000
UniEM Osteuropa-A	1,55000
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	k.A.
Vitruvius Asian Equity B	2,60000
Vontobel Fund - Belvista Commodity-H	1,58745
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity H	1,73745
Vontobel Fund - Far East Equity H	1,73745
Vontobel Fund - Global Value Equity H	1,73745
Xtrackers DBLCl Comdty. Opt. Yield Swap UCITS ETF	0,95000

>> Fortsetzung

Verwaltungsvergütung der im C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF	0,10000
Xtrackers MSCI Malaysia UCITS ETF	k.A.
Xtrackers MSCI Thailand UCITS ETF	0,30000
db x-trackers Eq. Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	0,45000
iShares Barclays Capital Euro Gov. Bond 15-30 ETF	0,20000
iShares Digitalisation UCITS ETF	k.A.
iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF	1,00000
iShares Global Infrastructure Ucits ETF	0,65000
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,58000
iShares MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	0,30000
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	k.A.
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	k.A.
iShares S&P Global Timber & Forestry Fund ETF	0,65000
iShares STOXX Europe 600 Retail (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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

	für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018	für den Zeitraum vom 02.07.2018 bis 31.12.2018
	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse H (t)
	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-98.955,23	-0,21
2. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer)	3.457.963,59	3,84
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-213.087,96	-0,13
4. Erträge aus Bestandsprovisionen	1.145.642,57	1,35
Summe der Erträge	4.291.562,97	4,85
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-15.152,68	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	-9.234.596,06	-11,64
3. Performance Fee	-106.428,90	-0,02
4. Verwahrstellenvergütung	-295.828,82	-0,25
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.992,23	0,00
6. Depotgebühren	-120.921,36	-0,24
Summe der Aufwendungen	-9.785.920,05	-12,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	-5.494.357,08	-7,34
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	72.618.416,77	76,04
2. Realisierte Verluste	-70.558.284,95	-131,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.060.131,82	-54,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.434.225,26	-62,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.657.246,40	-43,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-37.582.351,11	-38,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.074.895,29	-5,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-46.091.471,66	-105,53

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	490.323.458,05	
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-11.397.075,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	40.912.022,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-52.309.098,59	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		28.547,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-46.091.471,66
davon nicht realisierte Gewinne	-37.582.351,11	
davon nicht realisierte Verluste	-5.074.895,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	432.863.457,75	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 02.07.2018 bis 31.12.2018

Anteilklasse H (t)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	0,00	
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.998,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.998,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-105,53
davon nicht realisierte Gewinne	-38,07	
davon nicht realisierte Verluste	-5,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.892,77	

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse P (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	71.659.259,11	17,0765759
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.434.225,26	-0,8183842
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.295.515,18	-0,7853293
2. Vortrag auf neue Rechnung	-64.929.518,66	-15,4728624
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,0000000

(auf einen Anteilumlauf von 4.196.348 Stück)

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse H (t)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-62,32	-3,1160000
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	62,32	3,1160000
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage	0,00	0,0000000

(auf einen Anteilumlauf von 20 Stück)

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen realisierten Geschäftsergebnisses.

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
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
31.12.2015	517.753.877,01	107,76

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse H (t)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
31.12.2018	1.892,77	94,64
02.07.2018 ¹⁾	1.000,00	100,00

¹⁾ Aufliedatum: 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 %)	87,77
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	1,04 %
Größter potenzieller Risikobetrag	3,58 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,44 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Bis 31.05.2018:

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	180 Wochenrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,96325

Ab 01.06.2018:

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.	94,06 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse P (a)	EUR	103,15
Anteilwert Klasse H (t)	EUR	94,64
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	4.196.348
Umlaufende Anteile Klasse H (t)	STK	20

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 31.12.2018 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 2,20 % für die Anteilklasse P (a) und 1,39 % für die Anteilklasse H (t). Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote für im Berichtszeitraum aufgelegte Anteilklassen handelt es sich um eine Kostenschätzung für 12 Monate. Die unterjährig angefallenen Kosten und die Bestandsprovision wurden auf das Gesamtjahr hochgerechnet.

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 0,02 % für die Anteilklasse P (a) und 0,00102 % 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 01.01.2018 bis 31.12.2018 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: 786.043,03 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 zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	7.384
davon feste Vergütung	TEUR	5.839
davon variable Vergütung	TEUR	1.545

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	60
Höhe des gezahlten Carried Interest	n.a.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.701
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.633
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.068
davon andere Risikoträger	n.a.	
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	537
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n.a.	

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2017 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2017 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.de) 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 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	4.474
davon feste Vergütung	TEUR	4.265
davon variable Vergütung	TEUR	208

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

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	40
---	----

Stand: 31.12.2018

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 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 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH 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 ausrei-

chend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht
Die gesetzlichen Vertreter der Ampega Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 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, 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 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 Ampega Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Ampega Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 Ampega Investment GmbH

aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 Ampega Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 9. April 2019

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens

Wirtschaftsprüfer

Lüning

Wirtschaftsprüfer

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 31.12.2018)
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

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

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

C-QUADRAT Wealth Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
1070 Wien
Österreich

Sub-Auslagerung

ARTS Asset Management GmbH
Siegfried-Ludwig-Platz 2
3100 St. Pölten
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