

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Allgemeine Angaben	32

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** ist die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses, unabhängig von einer Benchmark.

Die Anlagepolitik des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** folgt einem Total Return Ansatz. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer trendfolgenden Ausrichtung. Angestrebt wird, in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Das Fondsvermögen kann vollständig in die Assetklasse Aktien investiert werden, sowohl über Fonds, ETFs, Derivate oder Einzelaktien. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in defensivere Assetklassen wie Renten- oder Geldmarktfonds investiert. Zusätzlich können Risiken über Derivate abgesichert werden oder aber der Investitionsgrad über 100 % hinaus erhöht werden.

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** repräsentiert einen hochaktiven Managementstil. Das Fondsmanagement kann sich aller unter den aktuellen gesetzlichen Rahmenbedingungen verfügbaren Instrumente bedienen, um das Anlageziel zu erreichen.

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile mit Aktien oder Anleihen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

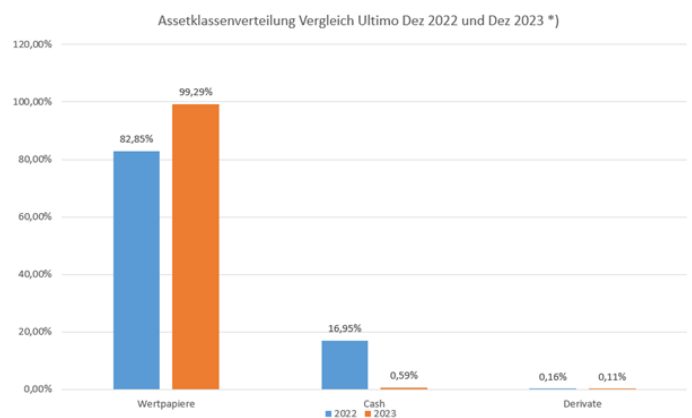
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur

Aufgrund des aktiven Managementstils und der hohen

Umschlagshäufigkeit ändert sich die Zusammensetzung des Portfolios sowohl hinsichtlich der Assetklassen-Verteilung als auch der gehaltenen Positionen laufend.

Zu Beginn der Berichtsperiode lag die Investitionsquote in Aktienfonds des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** bei rund 51%. Mit Ende des Monats Jänner wurde dann schrittweise begonnen die Aktienquote zu erhöhen, mit Monat Juli lag diese dann bei der vollen Auslastung von 100%. In den Folgemonaten wurde die Aktienfondsquote dann wieder schrittweise gesenkt und lag per Ende Oktober bei rund 58%. Zum Ende des Berichtszeitraumes kam es zu einer erneuten Erhöhung der Aktienquote, welche Ende Dezember letztendlich wieder die volle Auslastung erreichte.



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Veräußerungsergebnisse

Für den Berichtszeitraum betrug das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible:

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)		
Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	890.204,16
2. Realisierte Verluste	EUR	-654.969,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	235.234,79

C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	74.066,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-52.903,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	21.163,38

C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.558.563,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.880.179,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	678.384,49

C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.898.664,91
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.964.540,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.934.124,59

C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	33.038,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-30.723,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.315,67

Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne für die Anteilklassen A (EUR), H (EUR) und T (EUR) resultieren aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Investmentanteilen ursächlich.

Die realisierten Gewinne für die Anteilklasse T (PLN) und T (USD) resultieren im Wesentlichen aus Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste sind für die Anteilklasse T (USD) im Wesentlichen Devisenter-

mingeschäfte und für die Anteilklasse T (PLN) die Veräußerung von Investmentanteilen ursächlich.

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Berichtszeitraum betrug:

T-Anteilklasse (EUR): 5,79 %

A-Anteilklasse (EUR): 5,79 %

T-Anteilklasse (PLN hedged): 5,81%

T-Anteilklasse (USD hedged): 5,77 %

H-Anteilklasse (EUR): 5,79 %

Adressausfallrisiken:

Der Fonds hat im Berichtszeitraum ausschließlich richtlinienkonforme Aktien-, Anleihen-, und Geldmarktfonds erworben. Deren Portfolios stellen Investmentvermögen dar, sodass sich Adressausfallrisiken nur indirekt über die in den Zielfonds enthaltenen Investments ergeben. Darüber hinaus ergeben sich Risiken aus zwischenzeitlich im Fondsbestand gehaltenen Kassabeständen.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der internationalen Aktienmärkte. Die Steuerung der Risiken erfolgt durch Streuung der Investition auf unterschiedliche Regionen und Branchen. Zinsrisiken wurden indirekt durch Investments über Anleihen- und Geldmarktfonds eingegangen.

Währungsrisiken:

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** ist ein global diversifiziert investiertes Portfolio. Daraus ergeben sich Währungsrisiken in unterschiedlichen Fremdwährungen.

Für die T-Anteilklasse (PLN) lautet die Fondswährung

auf polnische Zloty. Diese werden gegen die Wertentwicklung des Euro abgesichert.

Für die T-Anteilklasse (USD) lautet die Fondswährung auf US-Dollar. Diese werden gegen die Wertentwicklung des Euro abgesichert.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert den Großteil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Fakto-

ren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible ist an die ARTS Asset Management GmbH in Österreich ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	80.388.183,10	100,55
1. Zertifikate	2.205.874,67	2,76
2. Investmentanteile	77.175.839,17	96,53
3. Derivate	91.349,80	0,11
4. Bankguthaben	915.119,46	1,14
II. Verbindlichkeiten	-440.562,05	-0,55
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-297.868,09	-0,37
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-142.693,96	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 79.947.621,05	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.205.874,67	2,76	
Zertifikate							EUR	2.205.874,67	2,76	
DE000A27Z304	ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	STK		61.000	61.000	0	USD	40,1650	2.205.874,67	2,76
Investmentanteile							EUR	77.175.839,17	96,53	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	77.175.839,17	96,53	
IE00BL25JP72	CFS-x-tr.Eq.Mom.Fact.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		154.000	154.000	0	EUR	46,7800	7.204.120,00	9,01
LU0826453069	DWS Invest II-Gbl Equ.Hi.Co.Fd Inhaber-Anteile FC o.N.	ANT		10.000	10.000	0	EUR	308,9900	3.089.900,00	3,86
LU1244894231	EdR Fund - Big Data Actions Nom. I EUR o.N.	ANT		17.900	17.900	0	EUR	285,1400	5.104.006,00	6,38
IE00BYX5P602	Fidelity II-MSCI World Idx Fd Reg. Shares P EUR Hgd Acc.o.N.	ANT		437.000	882.000	445.000	EUR	7,6900	3.360.530,00	4,20
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		220.000	220.000	0	EUR	5,3940	1.186.680,00	1,48
IE00BP3QZ825	iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N.	ANT		38.000	38.000	0	EUR	55,6700	2.115.460,00	2,65
IE00B57X3V84	iShsII-DJ GI.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT		87.000	148.000	61.000	EUR	59,6000	5.185.200,00	6,49
IE000L5NW549	iShsIV-MSCI WLD.M.F.E.UC.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT		810.000	810.000	0	EUR	4,1165	3.334.365,00	4,17
LU1297691492	JPM.Fds-US Hedged Equity Fund Act.Nom.C Acc.EUR Hed.o.N.	ANT		32.700	49.900	17.200	EUR	146,2800	4.783.356,00	5,98
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N.	ANT		13.200	13.200	0	EUR	295,9600	3.906.672,00	4,89
LU1420294560	JPMorgan-GI Sustainable Equi. AN.JPM-GI.So.Re.C(dis)EUR h oN	ANT		19.000	19.000	0	EUR	222,8000	4.233.200,00	5,29
LU0248053109	JPMorgan-Global Focus Fund	ANT		13.100	13.100	0	EUR	397,4100	5.206.071,00	6,51
LU1834988195	Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Media Act. Nom. EUR Acc. oN	ANT		26.000	60.000	34.000	EUR	56,7330	1.475.058,00	1,85
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	ANT		78.500	158.500	80.000	EUR	13,6010	1.067.678,50	1,34
LU0968301142	Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	ANT		20.200	20.200	0	EUR	224,6459	4.537.847,18	5,68
IE00BKWQ0N82	SPDR MSCI Europe Comm.Ser.UETF Registered Shares o.N.	ANT		110.000	205.290	95.290	EUR	59,1400	6.505.400,00	8,14
LU0592216393	Xtrackers Spain 1C-EUR	ANT		240.000	240.000	0	EUR	30,0250	7.206.000,00	9,01
LU0333811072	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	ANT		208.000	208.000	0	USD	40,9800	7.674.295,49	9,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR	79.381.713,84	99,29	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	91.349,80	0,11	
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	91.349,80	0,11	
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	91.349,80	0,11	
Offene Positionen							EUR	91.349,80	0,11	
PLN/EUR 103.72 Mio.		OTC						91.534,07	0,11	
USD/EUR 0.02 Mio.		OTC						-184,27	0,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben							EUR	915.119,46	1,14
EUR - Guthaben bei:							EUR	915.119,46	1,14
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	915.119,46				915.119,46	1,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-297.868,09	-0,37
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-101,67				-91,54	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			PLN	-1.289.714,92				-297.776,55	-0,37
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-142.693,96	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-142.693,96				-142.693,96	-0,18
Fondsvermögen							EUR	79.947.621,05	100,00
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							EUR	122,895	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							EUR	131,88	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)							USD	118,178	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							PLN	176,954	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)							EUR	119,169	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							STK	113.924,430	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							STK	305.890,465	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)							STK	149,000	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							STK	595.400,000	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)							STK	10.611,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023		
Polnischer Zloty	(PLN)	4,331150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2233156582	AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	ANT	0	201.000
DE0008471608	AL Trust Aktien Deutschland Inhaber-Anteile	ANT	43.500	43.500
FR0010688192	Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	ANT	13.360	13.360
FR0010790980	Amundi ETF STOXX Europe 50 Actions au Porteur o.N.	ANT	0	76.000
LU0087657408	AXA World Fds-Switzerland Equ. Namens-Anteile F (thes.) o.N.	ANT	5.300	5.300
LU1377382368	BNP P.Easy-Low Car.100 Eur.PAB Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	ANT	14.500	14.500
FR0011383058	BNP Paribas Developpem.Humain Actions au Port. I (3 Déc.)oN	ANT	305	305
LU0360646680	BNP Paribas Euro Defensive Eq. Act. Nom. Classic Cap. oN	ANT	17.100	17.100
LU0925122151	BNP Paribas Japan Equity Act. Nom. Cap.(priv.)HEUR oN	ANT	27.500	27.500
FR0011007251	Comgest Monde SICAV Actions au Porteur I o.N.	ANT	220.000	220.000
LU0292104030	DB X-TRACKERS STOXX 600 TELECOMMUNICATION INDEX ETF 1C	ANT	20.700	20.700
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	0	15.400
LU0955866511	Invesco-Japan.Equity Advant.Fd Actions Nom.C EUR Hed.Cap.o.N.	ANT	106.000	106.000
DE000A0H08K7	iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE	ANT	0	95.000
DE000A0H08L5	iShares ST.Euro.600 Media U.ETF DE	ANT	46.500	46.500
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	0	1.065.000
IE00BWZN1T31	iShs VII-MSCI EMU DL H.U.ETF A Registered Shares o.N.	ANT	0	955.000
IE0033009238	J O Hambro Cap.Mgmt U.Fd-Co.Eu Registered Shs A Euro o.N.	ANT	1.500.000	1.500.000
IE00BLP58Q81	JAMS-Jupiter Strat.Abs.Ret.Bd Reg.Shares I Acc.EUR Hed.o.N.	ANT	0	275.000
IE0000UW95D6	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	ANT	207.000	207.000
IE00BMYDMC42	L+G ETF-Q.DIV.ESG EXCL.EM.MKTS Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	156.000	156.000
FR0010010827	Lyxor ETF FTSE MIB	ANT	220.000	220.000
FR0010251744	Lyxor ETF IBEX 35 Actions au Porteur o.N.	ANT	82.000	82.000
LU1834987973	Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. Nom. EUR Acc. oN	ANT	0	110.000
LU1598690169	Lyxor Index-MSCI EMU Value (DR Act. Nom. Dist o.N.	ANT	63.200	63.200
FR0011660927	Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.D-EUR Mon.Hdgd oN	ANT	42.500	42.500
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	ANT	37.000	37.000
LU1390062245	MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	0	141.000
FR0011381227	OFI Tresorerie Performance ISR Actions au Porteur IC o.N.	ANT	75	75
LU0233138477	Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.	ANT	0	19.200
LU0106244444	Schroder ISF Swiss Equity Namensanteile C Acc o.N.	ANT	40.000	40.000
IE00B5MTZ488	Source Mkts-ST.Eur.600Op.Media Registered Shares A o.N.	ANT	5.600	5.600
IE00BJXRT813	SPDR MSCI Wrld Value UCITS ETF Reg. Shs Unhedged USD Acc. oN	ANT	94.000	94.000
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	ANT	46.000	46.000
IE00BFTWP510	SSGA SPDR ETF EU.II-EO St.L.V. Registered Shares o.N.	ANT	94.000	94.000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
LU1653972239	T.Row.Pr.Fds-Dyn.Gl.In.G.Bd Fd Namens-Anteile In Cap.EUR o.N.	ANT	0	16.200
LU0713323227	Threadneedle L-UK Equities Namens-Ant. IEH o.N.	ANT	120.000	120.000
IE00BMC5DV85	UBS ETFs-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N.	ANT	29.500	64.000
IE00BDQZN337	UBS(I)ETF-MSCI ACWI ESG U.LC S Reg.Shs EUR A Acc. Hgd. o.N.	ANT	460.000	460.000
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	ANT	0	95.000
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	53.000	53.000
LU0659579733	Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	ANT	13.000	13.000
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
IE0005023910	ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg. Shares (Acc.) o.N.	ANT	69.800	69.800
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie Actions au Port.I (2 Déc.)o.N.	ANT	300	300
FR0010089649	SLF (France)-Money Market Euro Actions au Porteur I 3 Déc.oN	ANT	543	543

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
PLN/EUR	EUR			260.642
USD/EUR	EUR			2.355

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		26.307,98
2. Erträge aus Investmentanteilen		5.033,85
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-422,36
4. Sonstige Erträge		3.202,24
Summe der Erträge		34.121,71
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.371,09
2. Verwaltungsvergütung		-282.602,78
a) fix	-282.602,78	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.206,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.256,25
5. Sonstige Aufwendungen		-6.089,64
6. Aufwandsausgleich		7.320,24
Summe der Aufwendungen		-290.206,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		-256.084,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		890.204,16
2. Realisierte Verluste		-654.969,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		235.234,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-20.849,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		248.750,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		97.712,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		346.462,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		325.612,89

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		75.823,38
2. Erträge aus Investmentanteilen		14.542,55
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.221,18
4. Sonstige Erträge		9.238,73
Summe der Erträge		98.383,48
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3.971,60
2. Verwaltungsvergütung		-810.824,81
a) fix	-810.824,81	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-12.079,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.905,22
5. Sonstige Aufwendungen		-17.342,08
6. Aufwandsausgleich		18.206,72
Summe der Aufwendungen		-833.916,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		-735.533,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.558.563,62
2. Realisierte Verluste		-1.880.179,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		678.384,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-57.148,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		736.992,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		281.466,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.018.459,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		961.310,44

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		29,24
2. Erträge aus Investmentanteilen		10,73
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1,16
4. Sonstige Erträge		1,17
Summe der Erträge		39,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,65
2. Verwaltungsvergütung		-3.575,36
a) fix	-3.575,36	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-53,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-676,12
5. Sonstige Aufwendungen		-168,00
6. Aufwandsausgleich		3.880,21
Summe der Aufwendungen		-598,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		-558,28
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		33.038,79
2. Realisierte Verluste		-30.723,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.315,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.757,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.275,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.793,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.069,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.826,47

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		42.882,76
2. Erträge aus Investmentanteilen		8.044,49
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-663,26
4. Sonstige Erträge		5.296,89
Summe der Erträge		55.560,88
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.353,56
2. Verwaltungsvergütung		-474.651,01
a) fix	-474.651,01	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.063,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.902,84
5. Sonstige Aufwendungen		-10.049,21
6. Aufwandsausgleich		25.657,33
Summe der Aufwendungen		-473.362,68
III. Ordentlicher Nettoertrag		-417.801,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.898.664,91
2. Realisierte Verluste		-1.964.540,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.934.124,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.516.322,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		392.202,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		155.866,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		548.069,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.064.392,02

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.381,63
2. Erträge aus Investmentanteilen		442,46
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-35,71
4. Sonstige Erträge		298,34
Summe der Erträge		3.086,72
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-118,91
2. Verwaltungsvergütung		-14.270,07
a) fix	-14.270,07	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-345,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-301,36
5. Sonstige Aufwendungen		-564,21
6. Aufwandsausgleich		-1.154,54
Summe der Aufwendungen		-16.754,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		-13.668,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		74.066,62
2. Realisierte Verluste		-52.903,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		21.163,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.495,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		22.377,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		6.083,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		28.460,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.955,87

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		14.243.467,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-566.661,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	943.296,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.509.957,68	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.672,17
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		325.612,89
davon nicht realisierte Gewinne	248.750,24	
davon nicht realisierte Verluste	97.712,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		14.000.746,53

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		41.030.190,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.648.743,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.451.875,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.100.619,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.044,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		961.310,44
davon nicht realisierte Gewinne	736.992,65	
davon nicht realisierte Verluste	281.466,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		40.340.713,73

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		399.679,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-388.673,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.107,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-404.780,98	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.979,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.826,47
davon nicht realisierte Gewinne	4.275,40	
davon nicht realisierte Verluste	2.793,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		15.853,47

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		22.887.546,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.730.844,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.730.844,61	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		104.707,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.064.392,02
davon nicht realisierte Gewinne	392.202,40	
davon nicht realisierte Verluste	155.866,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		24.325.801,15

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		919.645,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		308.453,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	337.872,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-29.419,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		452,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.955,87
davon nicht realisierte Gewinne	22.377,42	
davon nicht realisierte Verluste	6.083,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		1.264.506,17

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.685.213,07	23,57
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.051.093,20	18,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-20.849,50	-0,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	654.969,37	5,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.475.592,91	-21,73
1. Der Wiederanlage zugeführt	-375.480,93	-3,30
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.100.111,98	-18,43
III. Gesamtausschüttung	209.620,16	1,84
1. Endausschüttung	209.620,16	1,84
a) Barausschüttung	209.620,16	1,84

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.823.030,22	5,96
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-57.148,91	-0,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.880.179,13	6,15
II. Wiederanlage	1.823.030,22	5,96

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	32.480,51	217,99
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.757,39	11,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	30.723,12	206,20
II. Wiederanlage	32.480,51	217,99

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	4.480.863,11	7,53
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.516.322,79	4,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.964.540,32	3,30
II. Wiederanlage	4.480.863,11	7,53

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	60.398,57	5,69
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.495,33	0,71
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	52.903,24	4,99
II. Wiederanlage	60.398,57	5,69

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	14.000.746,53	122,895
2022	14.243.467,03	120,03
2021	17.506.782,87	137,18
2020	15.120.345,28	118,84

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	40.340.713,73	131,88
2022	41.030.190,95	128,80
2021	47.467.530,62	142,67
2020	44.797.087,55	120,15

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2023	17.608,45	118,178
2022	426.338,54	115,32
2021	440.768,34	126,26
2020	419.698,84	106,11

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	PLN	PLN
2023	105.358.693,65	176,954
2022	106.992.411,85	167,06
2021	113.971.432,97	174,74
2020	95.047.421,47	146,46

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	1.264.506,17	119,169
2022	919.645,14	115,52
2021	7.742,68	126,93
2020	6.482,61	106,27

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	23.958.297,35
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,55%
größter potenzieller Risikobetrag		2,24%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,30%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,24

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	EUR	122,895
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	EUR	131,88
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	USD	118,178
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	PLN	176,954
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	EUR	119,169
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	STK	113.924,430
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	STK	305.890,465
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	STK	149,000
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	STK	595.400,000
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	STK	10.611,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)
ISIN	DE000A0YJMJ5	DE000A0YJMN7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	08.11.2010	13.12.2010
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	2,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)
ISIN	DE000A12BKG4	DE000A1JRP71
Währung	USD	PLN
Fondsaufgabe	03.03.2015	01.06.2012
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	2,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)
ISIN	DE000A2JF840
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.07.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	0
Mindestanlagevolumen	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,70 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,69 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	3,11 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,70 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,94 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.125.113.719,60
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 27.047,34 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (USD) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2233156582	AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN ¹⁾	0,05
DE0008471608	AL Trust Aktien Deutschland Inhaber-Anteile ¹⁾	1,50
FR0010688192	Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,25
FR0010790980	Amundi ETF STOXX Europe 50 Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,15
LU0087657408	AXA World Fds-Switzerland Equ. Namens-Anteile F (thes.) o.N. ¹⁾	0,75
LU1377382368	BNP P.Easy-Low Car.100 Eur.PAB Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N. ¹⁾	0,18
FR0011383058	BNP Paribas Developpem.Humain Actions au Port. I (3 Déc.)oN ¹⁾	0,75
LU0360646680	BNP Paribas Euro Defensive Eq. Act. Nom. Classic Cap. oN ¹⁾	1,58
LU0925122151	BNP Paribas Japan Equity Act. Nom. Cap.(priv.)HEUR oN ¹⁾	0,75
IE00BL25JP72	CFS-x-tr.Eq.Mom.Fact.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,15
FR0011007251	Comgest Monde SICAV Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,00
LU0292104030	DB X-TRACKERS STOXX 600 TELECOMMUNICATION INDEX ETF 1C ¹⁾	0,07
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0826453069	DWS Invest II-Gbl Equ.Hi.Co.Fd Inhaber-Anteile FC o.N. ¹⁾	0,75
LU1244894231	EdR Fund - Big Data Actions Nom. I EUR o.N. ¹⁾	0,75
IE00BYX5P602	Fidelity II-MSCI World Idx Fd Reg. Shares P EUR Hgd Acc.o.N. ¹⁾	0,13
LU0333811072	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN ¹⁾	0,85
LU0955866511	Invesco-Japan.Equity Advant.Fd Actions Nom.C EUR Hed.Cap.o.N. ¹⁾	0,75
DE000A0H08K7	iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE ¹⁾	0,45
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile ¹⁾	0,11
DE000A0H08L5	iShares ST.Euro.600 Media U.ETF DE ¹⁾	0,45
IE00BP3QZ825	iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,30
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,25
IE00BWZN1T31	iShs VII-MSCI EMU DL H.U.ETF A Registered Shares o.N. ¹⁾	0,38
IE00B57X3V84	iShsII-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,60
IE000L5NW549	iShsIV-MSCI WLD.M.F.E.UC.ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,30
IE0033009238	J O Hambro Cap.Mgmt U.Fd-Co.Eu Registered Shs A Euro o.N. ¹⁾	0,75

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BLP58Q81	JAMS-Jupiter Strat.Abs.Ret.Bd Reg.Shares I Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,40
IE0000UW95D6	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
LU1297691492	JPM.Fds-US Hedged Equity Fund Act.Nom.C Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,45
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equi.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N. ¹⁾	0,50
LU1420294560	JPMorgan-Gl Sustainable Equi. AN.JPM-Gl.So.Re.C(dis)EUR h oN ¹⁾	0,75
LU0248053109	JPMorgan-Global Focus Fund ¹⁾	0,91
IE00BMYDMC42	L+G ETF-Q.DIV.ESG EXCL.EM.MKTS Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,45
FR0010010827	Lyxor ETF FTSE MIB ¹⁾	0,35
FR0010251744	Lyxor ETF IBEX 35 Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,30
LU1834987973	Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. Nom. EUR Acc. oN ¹⁾	0,20
LU1834988195	Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Media Act. Nom. EUR Acc. oN ¹⁾	0,30
LU1598690169	Lyxor Index-MSCI EMU Value (DR Act. Nom. Dist o.N. ¹⁾	0,40
FR0011660927	Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.D-EUR Mon.Hdgd oN ¹⁾	0,30
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N ¹⁾	1,00
LU1390062245	MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,25
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
FR0011381227	OFI Tresorerie Performance ISR Actions au Porteur IC o.N. ¹⁾	0,00
LU0233138477	Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N. ¹⁾	0,68
LU0106244444	Schroder ISF Swiss Equity Namensanteile C Acc o.N. ¹⁾	0,75
LU0968301142	Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. Namensanteile C Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
IE00B5MTZ488	Source Mkts-ST.Eur.600Op.Media Registered Shares A o.N. ¹⁾	0,20
IE00BKWQ0N82	SPDR MSCI Europe Comm.Ser.UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00BJXRT813	SPDR MSCI Wrld Value UCITS ETF Reg. Shs Unhedged USD Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00BFTWP510	SSGA SPDR ETF EU.II-EO St.LV. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
LU1653972239	T.Row.Pr.Fds-Dyn.Gl.In.G.Bd Fd Namens-Anteile In Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,37
LU0713323227	Threadneedle L-UK Equities Namens-Ant. IEH o.N. ¹⁾	0,65
IE00BMC5DV85	UBS ETFs-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N. ¹⁾	0,34
IE00BDQZN337	UBS(I)ETF-MSCI ACWI ESG U.LC S Reg.Shs EUR A Acc. Hgd. o.N. ¹⁾	0,26
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF ¹⁾	0,02
LU0659579733	Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN ¹⁾	0,24
LU0592216393	Xtrackers Spain 1C-EUR ¹⁾	0,22

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	3.185,73
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	3.116,18
---------------	-----	----------

C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)**Sonstige Erträge**

Kick-Back-Zahlungen	EUR	9.191,30
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	8.954,29
---------------	-----	----------

C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)**Sonstige Erträge**

Kick-Back-Zahlungen	USD	1,29
---------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Erstattung Umsatzsteuer	USD	119,92
-------------------------	-----	--------

C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)**Sonstige Erträge**

Kick-Back-Zahlungen	PLN	22.822,09
---------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	PLN	22.319,37
---------------	-----	-----------

C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)**Sonstige Erträge**

Kick-Back-Zahlungen	EUR	296,86
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	252,15
---------------	-----	--------

Rückerstattung der Researchkosten für die OeKB	EUR	75,80
--	-----	-------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der ARTS Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		ARTS Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.840.671,51
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		35

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

Hamburg, 23. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, 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 HANSAINVEST Hanseatische 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 ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 HANSAINVEST Hanseatische 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicher-

heit, 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jah-

resberichts 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 *HANSAINVEST Hanseatische 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 24.04.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST