

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

in der Zeit vom 01. Januar 2014 bis 30. Juni 2014.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,48 % in der A-Class (EUR) sowie von + 5,29 % in der T-Class (EUR) und von + 6,25 % in der T-Class (PLN).

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Dirk Zabel

Hamburg, im Juli 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	13

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014

Fondsvermögen: EUR 96.861.903,87 (77.983.720,53)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR): Stück 135.878 (164.573)

Klasse T (EUR): Stück 733.206 (582.191)

Klasse T (PLN): Stück 100.300 (45.300)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Investmentanteile			
Luxemburg	60.163	62,11	(55,51)
Irland	15.135	15,63	(8,79)
Belgien	6.386	6,59	(6,14)
Bundesrep. Deutschland	5.509	5,69	(17,14)
Großbritannien	2.917	3,01	(7,91)
Österreich	2.428	2,51	(0,00)
Derivate	-26	-0,03	(0,02)
Barvermögen	6.556	6,77	(6,00)
sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,01)
sonstige Verbindlichkeiten	-2.206	-2,28	(-1,52)
	96.862	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
African Equity Fund BI-Euro	LU0390856580		ANT	84.000	190.000	106.000	EUR 15,280000	1.283.520,00	1,33
ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIVIDEND AT EUR	LU0414045822		ANT	10.050	0	4.450	EUR 236,960000	2.381.448,00	2,46
Amundi Funds Equity Mena IHE	LU0568613607		ANT	502	1.542	1.040	EUR 1.579,760000	793.039,52	0,82
AXA Rosen.Eq.A.Tr.-Pa.Ex.-J.SmC Reg. Shares Class B (EO) o.N.	IE0031069499		ANT	11.500	11.500	0	EUR 57,560000	661.940,00	0,68
AXA World Fds-Fram.Hybrid Res. Namens-Anteile A(thes.)EO o.N.	LU0293680319		ANT	5.200	5.200	0	EUR 90,220000	469.144,00	0,48
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	IE0004868828		ANT	3.050	18.400	15.350	EUR 136,480000	416.264,00	0,43
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0433847323		ANT	3.200	6.400	3.200	EUR 202,540000	648.128,00	0,67
BGF World Energy Fund Heged A2 (EUR)	LU0326422176		ANT	187.000	425.000	238.000	EUR 8,470000	1.583.890,00	1,64
Carmignac Portf.-Emerg. Disc.	LU0336083810		ANT	1.540	1.540	0	EUR 1.174,820000	1.809.222,80	1,87
DB Platinum Branchen Stars I1C	LU0227853388		ANT	14	14	4	EUR 211.928,020000	2.966.992,28	3,06
DB Platinum-Croci Sectors Inhaber-Anteile I3C o.N.	LU0419225759		ANT	59.300	59.300	0	EUR 120,380000	7.138.534,00	7,37
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	LU0322253229		ANT	174.000	174.000	0	EUR 29,450000	5.124.300,00	5,29
db x-t.STOXX GL.Se.Div.100 ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292096186		ANT	327.200	327.200	0	EUR 25,730000	8.418.856,00	8,69
DEXIA Equities B - Belgium Actions Nom. Cap. o.N.	BE0942851115		ANT	1.210	4.850	3.640	EUR 603,920000	730.743,20	0,75
DWS Global Value	LU0133414606		ANT	22.310	6.300	0	EUR 190,600000	4.252.286,00	4,39
DWS Invest-Global Infrastruct FC	LU0329760937		ANT	9.700	9.700	0	EUR 120,330000	1.167.201,00	1,21
EasyETF FTSE EPRA Eurozone Inhaber-Anteile o.N.	LU0192223062		ANT	4.650	4.650	0	EUR 201,830000	938.509,50	0,97
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	LU0702159772		ANT	19.600	19.600	0	EUR 17,220000	337.512,00	0,35
Fidelity Funds-Global Property EUR Acc	LU0237698757		ANT	11.400	11.400	0	EUR 12,010000	136.914,00	0,14
First State Global.Listet Infrastrukture.Fonds A EUR	GB00B2PDR286		ANT	1.660.000	1.660.000	0	EUR 1,500000	2.490.000,00	2,57
INVECO Energy Fund Act. Nom. A EUR Hedg. o.N.	LU0367024519		ANT	142.000	142.000	0	EUR 16,960000	2.408.320,00	2,49
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	DE000A0J2086		ANT	156.000	156.000	0	EUR 26,400000	4.118.400,00	4,25
iShsIII- MSCI Canada UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C2Y86		ANT	350.000	350.000	0	EUR 24,840000	8.694.000,00	8,97
JPMorgan - ASEAN Equity Fund Registered Shs C Acc. EUR o.N.	LU0441853008		ANT	1.820	7.300	5.480	EUR 99,010000	180.198,20	0,19
KBC Equity Fund - Food & Personal Products (Cap.)	BE0170241062		ANT	1.680	1.680	0	EUR 1.319,480000	2.216.726,40	2,29
LIGA-PAX-CATTOLICO-UNION	LU0152554803		ANT	1.030	0	0	EUR 1.464,860000	1.508.805,80	1,56
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	LU0533032420		ANT	15.400	15.400	0	EUR 306,200000	4.715.480,00	4,87
M&G Inv.(8)-M&G Gbl Real Est. Reg. Shs A Acc. EUR o.N.	GB00B2Q7GD31		ANT	31.500	31.500	0	EUR 13,569800	427.448,70	0,44
OP Food	DE0008486655		ANT	10.400	10.400	0	EUR 231,830000	2.411.032,00	2,49
OSS. Risk Weight. Enh.Comm. TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N.	LU0876440578		ANT	45.000	45.000	0	EUR 78,095000	3.514.275,00	3,63
PETERCAM-Sec.Real Estate Euro. Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0948506408		ANT	7.700	7.700	0	EUR 337,500000	2.598.750,00	2,68
R + P UNIVERSAL-FONDS	DE0005316962		ANT	12.100	12.100	0	EUR 79,000000	955.900,00	0,99
Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000745864		ANT	13.300	13.300	0	EUR 182,520000	2.427.516,00	2,51
Schroder ISF Europ.Eq.Yield Namensanteile A Acc o.N.	LU0106236267		ANT	102.000	154.000	52.000	EUR 17,160000	1.750.320,00	1,81
Universal-Shareconcept-BC I	DE000A0BLTJ4		ANT	6.100	6.100	0	EUR 152,170000	928.237,00	0,96
Ve-RI Equities Europe Inhaber-Anteile R	DE0009763201		ANT	7.100	7.100	0	EUR 72,390000	513.969,00	0,53
Ve-RI Listed Real Estate Inhaber-Anteile R	DE0009763276		ANT	33.500	33.500	0	EUR 20,900000	700.150,00	0,72
Vontobel	LU0218912409		ANT	3.450	6.900	3.450	EUR 156,720000	540.684,00	0,56
Amundi Funds Equity Mena IU-C	LU0568613433		ANT	720	3.250	2.530	USD 1.617,350000	853.639,26	0,88

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Baring In.Fds-Frontier Markets Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8BVS817		ANT	23.200	93.000	69.800	USD	12,610000	214.457,35	0,22
FIDELITY - ASEAN FUND USD ACC	LU0261945553		ANT	46.500	186.000	139.500	USD	23,120000	788.095,15	0,81
Invesco Asean Equity Fund	IE0003702317		ANT	8.800	17.600	8.800	USD	105,090000	677.925,45	0,70
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap Actions Nom. C (acc.) (USD) o.N	LU0318933214		ANT	126.000	126.000	0	USD	18,700000	1.727.229,41	1,78
Old M. Pacific Equity Fund Registered Shares A USD o.N.	IE0005264431		ANT	142.000	212.000	70.000	USD	3,377400	351.567,50	0,36
Schroder ISF Asian Small. Cos Namensanteile C Dis. o.N.	LU0291342433		ANT	17.300	17.300	0	USD	214,990000	2.726.479,49	2,81
Summe der Investmentanteile							EUR		91.698.050,01	94,67
Anteile an Immobilien-Sondervermögen										
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 3)										
KBC Select Immo-Belgium Plus	BE0153263034		ANT	464	464	0	EUR	1.809,160000	839.450,24	0,87
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR		839.450,24	0,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR		92.537.500,25	95,54
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
PLN/EUR 12,26 Mio.		OTC							-26.234,88	-0,03
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: CACEIS Bank Deutschland GmbH			EUR	6.556.663,90					6.556.663,90	6,77
Summe der Bankguthaben							EUR		6.556.663,90	6,77
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-2.206.025,40			EUR		-2.206.025,40	-2,28
Fondsvermögen							EUR		96.861.903,87	100*
Anteilwert										
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							EUR		110,26	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							EUR		107,66	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							PLN		122,05	
Umlaufende Anteile										
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							STK		135.878	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							STK		733.206	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							STK		100.300	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

Fußnoten:

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

African Equity Fund BI-Euro	1,5000% p.a.	JPMorgan - ASEAN Equity Fund Registered Shs C Acc. EUR o.N.	0,7500% p.a.
ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIVIDEND AT EUR	1,5000% p.a.	KBC Equity Fund - Food & Personal Products (Cap.)	1,3500% p.a.
Amundi Funds Equity Mena IHE	1,0000% p.a.	LIGA-PAX-CATTOLICO-UNION	0,9500% p.a.
AXA Rosen.Eq.A.Tr.-Pa.Ex-J.SmC Reg. Shares Class B (EO) o.N.	1,5000% p.a.	LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	0,4000% p.a.
AXA World Fds-Fram.Hybrid Res. Namens-Anteile A(thes.)EO o.N.	1,5000% p.a.	M&G Inv.(8)-M&G Gbl Real Est. Reg. Shs A Acc. EUR o.N.	1,5000% p.a.
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	1,2500% p.a.	OP Food	1,5000% p.a.
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000% p.a.	OSS. Risk Weight. Enh.Comm. TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	0,4600% p.a.
BGF World Energy Fund Heged A2 (EUR)	1,7500% p.a.	PETERCAM-Sec.Real Estate Euro. Actions Nom. F Cap. o.N.	0,7500% p.a.
Carmignac Portf.-Emerg. Disc.	1,2000% p.a.	R + P UNIVERSAL-FONDS	0,4000% p.a.
DB Platinum Branchen Stars I1C	0,6000% p.a.	Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Inhaber-Anteile T o.N.	2,0000% p.a.
DB Platinum-Croci Sectors Inhaber-Anteile I3C o.N.	0,7500% p.a.	Schroder ISF Europ.Eq.Yield Namensanteile A Acc o.N.	0,4000% p.a.
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	0,4000% p.a.	Universal-Shareconcept-BC I	1,5000% p.a.
db x-t.STOXX GL.Se.Div.100 ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,4000% p.a.	Ve-RI Equities Europe Inhaber-Anteile R	1,5000% p.a.
DEXIA Equities B - Belgium Actions Nom. Cap. o.N.	1,5000% p.a.	Ve-RI Listed Real Estate Inhaber-Anteile R	1,5000% p.a.
DWS Global Value	1,4500% p.a.	Vontobel	1,6500% p.a.
DWS Invest-Global Infrastruct FC	0,7500% p.a.	Amundi Funds Equity Mena IU-C	1,0000% p.a.
EasyETF FTSE EPRA Eurozone Inhaber-Anteile o.N.	0,4500% p.a.	Baring In.Fds-Frontier Markets Registered Acc.Shs A USD o.N.	1,5000% p.a.
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	1,5000% p.a.	FIDELITY - ASEAN FUND USD ACC	1,5000% p.a.
Fidelity Funds-Global Property EUR Acc	1,5000% p.a.	Invesco Asean Equity Fund	1,5000% p.a.
First State Global.Listet Infrastrukture.Fonds A EUR	1,5000% p.a.	JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap Actions Nom. C (acc.)(USD) o.N	0,8500% p.a.
INVESCO Energy Fund Act. Nom. A EUR Hedg. o.N.	1,5000% p.a.	Old M. Pacific Equity Fund Registered Shares A USD o.N.	0,0600% p.a.
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	0,5900% p.a.	Schroder ISF Asian Small. Cos Namensanteile C Dis. o.N.	0,4000% p.a.
iShsIII-MSCI Canada UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,4800% p.a.		

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile beträgt:

KBC Select Immo-Belgium Plus	1,3500% p.a.
------------------------------	--------------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 74,66%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 206.521.727,07 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2014
Polnischer Zloty	PLN	4,156200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,364150	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC	Over-the-Counter
---------------	------------------

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	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACC Alpha select AMI Inhaber-Anteile	DE0007248643	ANT	-	14.000	
AGIF-All.Best Styles Eurol.Eq. Bearer Shares AT (EUR) oN	LU0178439310	ANT	-	71.500	
Akrobat Fund FCP - Value	LU0157022814	ANT	-	1.920	
Allianz Telemidia Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008481789	ANT	-	4.700	
Amundi Funds Equity Euroland	LU0568606817	ANT	-	1.430	
AXA Rosenb.Eq.A.Tr.-Gl.Sm.Cap Reg. Shares Class B (EO) o.N.	IE0031069168	ANT	24.900	24.900	
BARING GERMAN GROWTH TRUST EUR ACC	GB0008192063	ANT	-	85.000	
BGF-European Equity Income Fd Act.Nom.Classe A2 Acc. EUR o.N.	LU0562822386	ANT	67.000	67.000	
BSF - BlackRock European Diversified Equity Absolute Return Fund A2EUR	LU0525202155	ANT	-	1.520	
BNY Mellon I.-Newton Managed Registered GBP Inc. Shs o.N.	GB0006780984	ANT	-	530.000	
DEXIA Equit.B-Global Telecom Actions Nom. Cap. o.N.	BE0172846892	ANT	-	2.950	
COMSTAGE ETF SDAX TR I	LU0603942888	ANT	50.000	77.000	
CS Fd (Lux) -Commodod.Ind.Pl.DL Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0755570602	ANT	41.000	41.000	
DekaLux-Deutschland Inhaber-Anteile TF (A) o.N.	LU0062624902	ANT	-	5.400	
DekaLux-PharmaTech TF	LU0348413815	ANT	-	4.400	
Delta Lloyd L European Participation Fund B	LU0408576568	ANT	-	146.300	
DKB Pharma Fonds Inhaber-Anteile AL o.N.	LU0102279501	ANT	-	4.950	
DWS Invest-Commodity Plus Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0210304142	ANT	18.800	18.800	
DWS Telemidia Typ O	DE0008474214	ANT	-	48.900	
Fidelity American Growth Fund	LU0346393456	ANT	-	12.500	
Fidelity Funds - Global Consumer Industries Fund A (EUR)	LU0114721508	ANT	-	67.000	
Fidelity Funds-Global Health Care Fund Euro Acc	LU0261952419	ANT	-	140.000	
Fidelity Fds-Switzerland Fund Reg. Shares A Acc. CHF o.N.	LU0261951288	ANT	-	83.000	
FPM Funds Stockpicker Germany Small / MID CAP	LU0207947044	ANT	-	1.190	
First Priv. Euro Div.STAUFER A	DE0009779611	ANT	-	29.000	
Henderson Gartmore Fund Pan European Smaller Comp.	LU0201078713	ANT	-	8.400	
Henderson Horizon PAN Euro.Sm.Comp. Fund	LU0046217351	ANT	-	10.800	
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. A2	LU0088927925	ANT	76.300	76.300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
IFS4-INVESCO Cont.Eu.Sm.Cp Eq. Registered Shares A o.N.	IE0003708116	ANT	-	1.830	
ING(L)-In.European Real Estate Actions au Porteur P Cap. o.N.	LU0119205192	ANT	398	398	
ING (L)-Invest Health Care Actions au Porteur P Cap. o.N.	LU0119209004	ANT	-	1.840	
ING (L) Invest Middle East & North Africa P Cap. EUR	LU0396248931	ANT	-	3.350	
INVESCO-Globl Smaller Co.Eq.Fd Actions Nom.A EUR hgd Cap.o.N.	LU0794791284	ANT	-	56.800	
INVESCO Global Structured Equity	LU0482497954	ANT	-	56.000	
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT	-	25.000	
iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B3ZW0K18	ANT	-	128.000	
J O Hambro Cap.Mgmt U.Fd-UK Gw A Shares o.N.	IE0033009345	ANT	-	375.000	
SAM SUST. CLIMATE FUND EUR B	LU0280770172	ANT	-	3.350	
JB Multist.-Swiss Sm.&M.C.Stk Actions au Porteur A o.N.	LU0038279252	ANT	-	5.020	
JPMorg.I.-Eur.Strat.Divid.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0169528188	ANT	-	6.900	
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(acc.)EUR he.o.N.	LU0289217050	ANT	248.000	248.000	
The Jupiter Global Fund - Jupiter Climate Change Solutions L (EUR)	LU0231118026	ANT	-	20.500	
KBC Equity Fd-Flanders Sm.Caps Actions Nom. Cap. o.N.	BE0164243223	ANT	191	191	
KBC Equity Fd-St.Telec.&Techn. Actions Nom. Cap. o.N.	BE0173086381	ANT	-	1.710	
LYXOR ETF COMMODITIES CRB NON-ENERGY A	FR0010346205	ANT	58.000	58.000	
M&G Inv.Fds[3] - M&G Recovery Reg. Accumulation Units A o.N.	GB0032139684	ANT	155.000	155.000	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hgdg o.N.	LU0552385618	ANT	-	22.700	
Morgan Stanley European Property Fund (EURO) A	LU0078113650	ANT	61.000	61.000	
Nordea 1-Global Stable Equ. Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545669	ANT	-	60.000	
Oyster Funds Italian Value Eur	LU0096450399	ANT	-	6.895	
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606	ANT	13.200	30.400	
Parvest - Parv.Environment.Opp. Act.au Port. Cap.(classic)o.N.	LU0406802339	ANT	13.100	13.100	
PETERCAM-Equ. Eur. Sm.&Midcaps Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0948494282	ANT	-	27.000	
Pictet - Generics Namens-Anteile HP EUR o.N.	LU0248320664	ANT	7.200	7.580	
Postbank Megatrend Inhaber-Anteile	DE0005317374	ANT	-	3.200	
MARKET ACCESS RIC1-A Index Fd	LU0259321452	ANT	70.000	70.000	
SEB European Equity Small Caps Inhaber-Anteile o.N.	LU0099984899	ANT	2.550	2.550	
SCHRODER ISF EUROPEAN SMALLER COMPANIES A ACC	LU0106237406	ANT	-	3.350	
Schroder ISF - Global Climate Change Equity EUR Hedged A	LU0306804302	ANT	-	21.500	
Schroder Swiss Eq Opport.	LU0227177580	ANT	-	12.000	
StarCap FCP - Priamos	LU0137341359	ANT	6.390	7.100	
Swisscanto (LU) Equity Fund Climate Invest B	LU0275317336	ANT	-	30.000	
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Equity B	LU0136171559	ANT	-	5.600	
Threadneedle UK EQUITY INCOME RET GBP INC	GB0001448900	ANT	2.200.000	3.980.000	
UBS (D) Equity Fund - Small Caps Germany	DE0009751651	ANT	690	4.350	
UBS(Lux)Str.-Rogers Intl C.(EO Inhaber-Anteile EUR P-acc o.N.	LU0239752115	ANT	14.100	14.100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
PLN		EUR			9.267,81

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.949.192,58

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

CACEIS Bank Deutschland GmbH

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,03

Sonstige Angaben

Anteilwert

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) EUR 110,26
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) EUR 107,66
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) PLN 122,05

Umlaufende Anteile

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) STK 135.878
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) STK 733.206
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) STK 100.300

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

African Equity Fund BI-Euro	1,5000% p.a.
ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIVIDEND AT EUR	1,5000% p.a.
Amundi Funds Equity Mena IHE	1,0000% p.a.
AXA Rosen.Eq.A.Tr.-Pa.Ex-J.SmC Reg. Shares Class B (EO) o.N.	1,5000% p.a.
AXA World Fds-Fram.Hybrid Res. Namens-Anteile A(thes.)EO o.N.	1,5000% p.a.
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	1,2500% p.a.
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000% p.a.
BGF World Energy Fund Heged A2 (EUR)	1,7500% p.a.
Carmignac Portf.-Emerg. Disc.	1,2000% p.a.
DB Platinum Branchen Stars I1C	0,6000% p.a.
DB Platinum-Croci Sectors Inhaber-Anteile I3C o.N.	0,7500% p.a.
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	0,4000% p.a.

db x-t.STOXX GL.Se.Div.100 ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,4000% p.a.
DEXIA Equities B - Belgium Actions Nom. Cap. o.N.	1,5000% p.a.
DWS Global Value	1,4500% p.a.
DWS Invest-Global Infrastruct FC	0,7500% p.a.
EasyETF FTSE EPRA Eurozone Inhaber-Anteile o.N.	0,4500% p.a.
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	1,5000% p.a.
Fidelity Funds-Global Property EUR Acc	1,5000% p.a.
First State Global.Listet Infrastrukture.Fonds A EUR	1,5000% p.a.
INVESCO Energy Fund Act. Nom. A EUR Hedg. o.N.	1,5000% p.a.
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	0,5900% p.a.
iShsIII-MSCI Canada UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,4800% p.a.
JPMorgan - ASEAN Equity Fund Registered Shs C Acc. EUR o.N.	0,7500% p.a.
KBC Equity Fund - Food & Personal Products (Cap.)	1,3500% p.a.
LIGA-PAX-CATTOLICO-UNION	0,9500% p.a.
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	0,4000% p.a.
M&G Inv.(8)-M&G Gbl Real Est. Reg. Shs A Acc. EUR o.N.	1,5000% p.a.
OP Food	1,5000% p.a.
OSS. Risk Weight. Enh.Comm. TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	0,4600% p.a.
PETERCAM-Sec.Real Estate Euro. Actions Nom. F Cap. o.N.	0,7500% p.a.
R + P UNIVERSAL-FONDS	0,4000% p.a.
Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Inhaber-Anteile T o.N.	2,0000% p.a.
Schroder ISF Europ.Eq.Yield Namensanteile A Acc o.N.	0,4000% p.a.
Universal-Shareconcept-BC I	1,5000% p.a.
Ve-RI Equities Europe Inhaber-Anteile R	1,5000% p.a.
Ve-RI Listed Real Estate Inhaber-Anteile R	1,5000% p.a.
Vontobel	1,6500% p.a.
Amundi Funds Equity Mena IU-C	1,0000% p.a.
Baring In.Fds-Frontier Markets Registered Acc.Shs A USD o.N.	1,5000% p.a.
FIDELITY - ASEAN FUND USD ACC	1,5000% p.a.
Invesco Asean Equity Fund	1,5000% p.a.
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap Actions Nom. C (acc.)(USD) o.N	0,8500% p.a.
Old M. Pacific Equity Fund Registered Shares A USD o.N.	0,0600% p.a.
Schroder ISF Asian Small. Cos Namensanteile C Dis. o.N.	0,4000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile beträgt:

KBC Select Immo-Belgium Plus	1,3500% p.a.
------------------------------	--------------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 10.208.910,33
(Stand: 31.12.2013)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

CACEIS Bank Deutschland GmbH,
München
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 5.113.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 157.123.658,97
(Stand 31.12.2013)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
stv. Mitglied der Vorstände der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg (zugleich Aufsichts-
rats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg (zugleich
stellvertretender Präsident des Verwal-
tungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

Dirk Zabel

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de