

Jahresbericht zum 31. Dezember 2012

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die
Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

in der Zeit vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012.

Hamburg, im April 2013

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Brinckmann

Dr. Stotz

Zabel

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2012	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2012	6
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	15
Besteuerung der Wiederanlage	16
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	19
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2012

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 Geldmarkt 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 Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben,

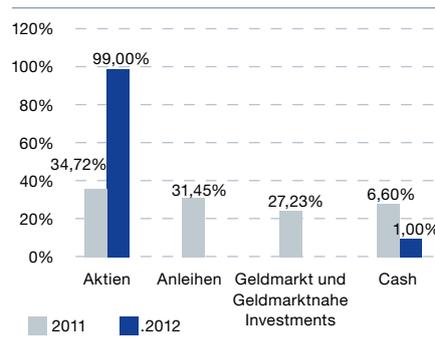
Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Portfoliostruktur

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

Im Berichtszeitraum wurde der Anteil an Aktienfonds von zu Jahresbeginn ca. 35% auf rund 100% im Monat März erhöht und im Mai wieder auf 40% gesenkt. Zuletzt wurde die Aktienquote wieder auf rund 100% erhöht.

Assetklassenverteilung Vergleich Ultimo Dez 2011 und Dez 2012



Veräußerungsergebnisse

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

– für die A-Anteilklasse (EUR):

EUR 652.140,76

– für die T-Anteilklasse (EUR):

EUR 1.766.243,01

– für die T-Anteilklasse (PLN):

EUR 47.434,18

Das Veräußerungsergebnis wurde maßgeblich durch Fondstransaktionen erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Zeitraum betrug: 5,57% p.a.

Adressausfallrisiken:

Der Fonds hat im Berichtszeitraum ausschließlich richtlinienkonforme Aktien-, Anleihen-, und Geldmarktfonds erworben. Deren Portfolios stellen Sondervermögen 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.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

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.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2012

Fondsvermögen: EUR 50.301.934,60 (41.461.540,15)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR): Stück 158.889 (205.736)

Klasse T (EUR): Stück 385.470 (260.219)

Klasse T (PLN): Stück 20.300 (0) ¹⁾

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Investmentanteile			
Luxemburg	26.031	51,75	(53,06)
Irland	2.127	4,23	(39,08)
Frankreich	5.676	11,28	(1,77)
Großbritannien	6.643	13,21	(0,00)
Bundesrep. Deutschland	8.501	16,90	(0,00)
Belgien	777	1,54	(0,00)
Derivate	5	0,01	(0,00)
Barvermögen	635	1,26	(6,29)
sonstige Verbindlichkeiten	-93	-0,18	(-0,20)
	50.302	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Die Auflegung der Class T (PLN) erfolgte am 01.06.2012

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
Aberdeen Global - Emerging Markets Infrastructure Equity A2 He. Eur	LU0523223328		ANT	108.000	216.000	108.000	EUR 8,951900	966.805,20	1,92
Allianz EuropaVision A	DE0009769679		ANT	94.000	94.000	0	EUR 21,900000	2.058.600,00	4,09
Allianz RCM Thailand -A- EUR	LU0348798009		ANT	7.700	19.610	11.910	EUR 449,960000	3.464.692,00	6,89
Amundi ETF MSCI World Financials - A	FR0010791152		ANT	30.500	30.500	0	EUR 84,460000	2.576.030,00	5,12
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	129.000	129.000	0	EUR 22,420000	2.892.180,00	5,75
BARING GERMAN GROWTH TRUST EUR ACC	GB0008192063		ANT	162.000	162.000	0	EUR 5,379000	871.398,00	1,73
Carls.Fd Equit.-As.Sm.Cap Inh.Ant. A	LU0067059799		ANT	160.000	320.000	160.000	EUR 3,933500	629.360,00	1,25
Comgest Growth Mid-Caps Europe	IE0004766014		ANT	63.000	63.000	0	EUR 13,510000	851.130,00	1,69
DB X-TRACKERS MSCI EMERGING MARKETS CONSUMER USD	LU0592216559		ANT	880.000	880.000	160.000	EUR 5,283000	4.649.040,00	9,24
Deka-Middle East and Africa F(T)	LU0342414223		ANT	23.450	23.450	0	EUR 79,400000	1.861.930,00	3,70
FIDELITY - PACIFIC FUND A ACC. EUR	LU0368678339		ANT	37.500	152.000	114.500	EUR 10,860000	407.250,00	0,81
Fidelity Funds- Iberia Fund EUR ACC	LU0261948904		ANT	6.400	6.400	0	EUR 10,630000	68.032,00	0,14
Fidelity Funds-Asia Pacific Property Fund A Acc	LU0270844946		ANT	15.200	51.200	36.000	EUR 9,411000	143.047,20	0,28
First State Asian Property Securites Fund A EUR	GB00B2PDSS18		ANT	273.000	548.000	275.000	EUR 1,084300	296.013,90	0,59
FMM-Fonds	DE0008478116		ANT	3.600	3.600	0	EUR 373,810000	1.345.716,00	2,68
FPM Funds Stockpicker Germany Small / MID CAP	LU0207947044		ANT	5.500	5.500	0	EUR 172,790000	950.345,00	1,89
HENDERSON HORIZON EUROPEAN GROWTH A2 CAP EUR	LU0503932328		ANT	9.600	9.600	0	EUR 10,670000	102.432,00	0,20
HSBC Trinkaus Aktienstrukturen Europa	LU0154656895		ANT	2.090	2.090	0	EUR 64,620000	135.055,80	0,27
INVECO Global Real Est. Secs Reg. Shs A Euro Hedged	IE00B0H1S125		ANT	123.000	255.000	132.000	EUR 10,370000	1.275.510,00	2,54
JPM Emerging Markets Diversified Equity C Acc EUR	LU0535954134		ANT	23.700	23.700	0	EUR 75,450000	1.788.165,00	3,55
JPM Europe Strategic Growth Fund C (ACC) - EUR	LU0129443577		ANT	104.000	104.000	0	EUR 14,380000	1.495.520,00	2,97
KBC Equity Fund - Finance (Cap.)	BE0166985482		ANT	2.030	2.030	0	EUR 382,790000	777.063,70	1,54
Lyxor ETF D-EUR o.N.	FR0010407197		ANT	739.000	739.000	0	EUR 4,195000	3.100.105,00	6,16
Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged A Acc	LU0557291076		ANT	790	790	0	EUR 110,810000	87.539,90	0,17
UBS (D) Equity Fund - Small Caps Germany	DE0009751651		ANT	6.500	6.500	0	EUR 285,240000	1.854.060,00	3,69
UniAsiaPacific A	LU0100937670		ANT	10.600	10.600	0	EUR 100,480000	1.065.088,00	2,12
Vontobel	LU0218912409		ANT	6.050	6.050	0	EUR 150,010000	907.560,50	1,80
DWS Aktien Schweiz	DE000DWS0D27		ANT	98.000	98.000	0	CHF 39,990000	3.242.501,29	6,45
SCHRÖDER ISF SWISS SMALL & MID CAP EQUITY A ACC	LU0149524034		ANT	70.000	370.000	300.000	CHF 22,380000	1.296.166,52	2,58
Threadneedle UK EQUITY INCOME RET GBP INC	GB0001448900		ANT	3.010.000	4.440.000	1.430.000	GBP 0,704600	2.583.127,70	5,14
ABERDEEN GLOBAL - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND A2	LU0231459107		ANT	47.500	123.500	76.000	USD 43,369300	1.552.393,54	3,09
Aberdeen Global - Emerging Markets Smaller Companies	LU0278937759		ANT	91.200	200.700	109.500	USD 18,827500	1.293.937,50	2,57
Aberdeen Global - Infrastructure Funds A2 USD	LU0523223757		ANT	262.000	1.163.000	901.000	USD 9,038700	1.784.567,86	3,55
Hend.Horiz.Fd-Asian Div.Income A USD	LU0264606111		ANT	28.500	57.000	28.500	USD 16,820000	361.240,68	0,72
Schroder ISF Asian Equity Yield A	LU0188438112		ANT	26.000	254.000	280.000	USD 24,330000	476.695,73	0,95
SCHRÖDER ISF ASIAN PACIFIC PROPERTY SECURITIES A	LU0269905997		ANT	4.800	9.700	4.900	USD 150,540000	544.526,42	1,08
Summe der Investmentanteile							EUR	49.754.826,44	98,91
Summe Wertpapiervermögen							EUR	49.754.826,44	98,91
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
PLN/EUR 2,05 Mio.		OTC						5.402,70	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: CACEIS Bank Deutschland GmbH			EUR	634.528,51				634.528,51	1,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			PLN	514,82				126,43	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	634.654,94	1,26
Sonstige Vermögensgegenstände									
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-92.949,48			EUR	-92.949,48	-0,18
Fondsvermögen							EUR	50.301.934,60	100*
Anteilwert									
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							EUR	92,92	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							EUR	90,87	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							PLN	102,00	
Umlaufende Anteile									
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							STK	158.889	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							STK	385.470	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							STK	20.300	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,01

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 § 28b Abs. 3 DerivateV

MSCI World Index 100,00%

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 1,10%
 größter potentieller Risikobetrag 3,78%
 durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,48%

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,02

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Performance-Fee

2) Die Verwaltungsvergütung für gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Aberdeen Global - Emerging Markets Infrastructure Equity A2 He. Eur	1,7500% p.a.	INVESCO Global Real Est. Secs Reg. Shs A Euro Hedged	1,3000% p.a.
Allianz EuropaVision A	1,3500% p.a.	JPM Emerging Markets Diversified Equity C Acc EUR	0,7500% p.a.
Allianz RCM Thailand -A- EUR	1,7500% p.a.	JPM Europe Strategic Growth Fund C (ACC) - EUR	0,7500% p.a.
Amundi ETF MSCI World Financials - A	0,3500% p.a.	KBC Equity Fund - Finance (Cap.)	1,3500% p.a.
Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.	Lyxor ETF D-EUR o.N.	0,0300% p.a.
BARING GERMAN GROWTH TRUST EUR ACC	1,5000% p.a.	Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged A Acc	1,5000% p.a.
Carls.Fd Equit.-As.Sm.Cap Inh.Ant. A	1,7500% p.a.	UBS (D) Equity Fund - Small Caps Germany	1,8000% p.a.
Comgest Growth Mid-Caps Europe	1,5000% p.a.	UniAsiaPacific A	1,2000% p.a.
DB X-TRACKERS MSCI EMERGING MARKETS CONSUMER USD	0,4500% p.a.	Vontobel	1,6500% p.a.
Deka-Middle East and Africa F(T)	2,0000% p.a.	DWS Aktien Schweiz	1,5000% p.a.
FIDELITY - PACIFIC FUND A ACC. EUR	1,5000% p.a.	SCHRODER ISF SWISS SMALL & MID CAP EQUITY A ACC	1,5000% p.a.
Fidelity Funds- Iberia Fund EUR ACC	1,5000% p.a.	Threadneedle UK EQUITY INCOME RET GBP INC	1,5000% p.a.
Fidelity Funds-Asia Pacific Property Fund A Acc	1,5000% p.a.	ABERDEEN GLOBAL - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND A2	1,7500% p.a.
First State Asian Property Securites Fund A EUR	1,5000% p.a.	Aberdeen Global - Emerging Markets Smaller Companies	1,7500% p.a.
FMM-Fonds	1,5000% p.a.	Aberdeen Global - Infrastructure Funds A2 USD	1,9200% p.a.
FPM Funds Stockpicker Germany Small / MID CAP	1,2500% p.a.	Hend.Horiz.Fd-Asian Div.Income A USD	1,2000% p.a.
HENDERSON HORIZON EUROPEAN GROWTH A2 CAP EUR	1,2000% p.a.	Schroder ISF Asian Equity Yield A	1,5000% p.a.
HSBC Trinkaus Aktienstrukturen Europa	1,2500% p.a.	SCHRODER ISF ASIAN PACIFIC PROPERTY SECURITIES A	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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. § 23 InvRBV. 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 (§ 24 InvRBV).

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.12.2012
Schweizer Franken	CHF	1,208641	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,821038	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,071904	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,327010	= 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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACMBernstein - International Technology Portfolio A EUR	LU0252219315	ANT	18.200	18.200	
APO Medical Opportunities	LU0220663669	ANT	39.500	39.500	
Aviva Investors - Sustainable Future Global Equity Fd A EUR	LU0395743650	ANT	124.000	124.000	
AXA WF FRAMLINGTON GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES A	LU0266012235	ANT	-	15.200	
Baring Mena Fund A EUR ACC	IE00B63QVC53	ANT	25.000	25.000	
BNP L1-Real Estate Securities Pacific Classic C	LU0291291770	ANT	4.350	4.350	
NEWTON GLOBAL HIGHER INCOME GBP	GB00B0MY6T00	ANT	1.280.000	1.280.000	
NEWTON HIGHER INCOME GBP	GB0006779218	ANT	1.760.000	1.760.000	
Newton Intl Bond Registered EUR Acc	GB0006779762	ANT	1.050.000	1.050.000	
Carmignac Euro-Entrepreneurs	FR0010149112	ANT	8.100	8.100	
CARMIGNAC Global Bond	LU0336083497	ANT	4.250	4.250	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675	ANT	320.000	320.000	
COMSTAGE ETF IBOXX EUR SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 10* TR	LU0444607005	ANT	18.000	18.000	
db x-tr.MSCI Wld Cons.Dis.Ind.	LU0540979720	ANT	110.000	110.000	
db x-tr.MSCI Wld Inf.Techn.TRNC USD	LU0540980496	ANT	38.000	38.000	
MSCI World Telecommunication Services	LU0540980579	ANT	99.000	99.000	
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	LU0322253229	ANT	-	107.000	
db x-trackers SMI ETF	LU0274221281	ANT	35.500	35.500	
DJE - Asian High Dividend	LU0374456811	ANT	29.500	29.500	
Carlson Fund - India	LU0302237721	ANT	16.100	16.100	
DWS India	LU0068770873	ANT	760	760	
DWS Telemedia Typ 0	DE0008474214	ANT	5.600	5.600	
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	LU0261951528	ANT	110.000	110.000	
FIDELITY FUNDS - GLOBAL TELECOMMUNICATIONS FUND	LU0261951957	ANT	198.000	198.000	
Fidelity Funds-Global Property EUR Acc	LU0237698757	ANT	14.700	14.700	
FT Emerging Arabia	LU0317905148	ANT	3.850	3.850	
Henderson Horizon Asia Pacific A o. N.	LU0229494975	ANT	53.000	53.000	
ING (L)-Global Real Estate Actions P Cap	LU0250172185	ANT	720	720	
ISHARES DOW JONES GLOBAL TITANS 50	DE0006289382	ANT	43.000	43.000	
ISHARES BARCLAYS CAPITAL USD TIPS	DE000A0LGQF7	ANT	-	49.000	
JB Multipart.-SAM Sus.Hea.Liv. I B	LU0280770768	ANT	4.400	4.400	
JPM Europe Small Cap Fund C (acc.) - EUR	LU0129456397	ANT	77.000	77.000	
LGT Fund Bond Global (EUR) B	LI0015327765	ANT	980	980	
Lyxor ETF DJ Industrial Average	FR0007056841	ANT	-	7.700	
Lyxor ETF S&P 500 Capped Co	FR0011192715	ANT	5.600	5.600	
Lyxor ETF S&P 500 Capped Utilities	FR0011192822	ANT	6.700	6.700	
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Food & Beverages	FR0010344861	ANT	12.700	12.700	
Lyxor ETF STOXX Europe 600 Retail	FR0010344986	ANT	144.000	144.000	
M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR	GB00B39R2S49	ANT	104.000	104.000	
M&G European Smaller Companies Fund A EUR	GB0030929748	ANT	51.000	51.000	
LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR	LU0533033238	ANT	4.807	4.807	
Schroder Swiss Eq Opport.	LU0227177580	ANT	5.100	5.100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	LU0533034129	ANT	13.000	13.000	
African Equity Fund BI-Euro	LU0390856580	ANT	157.000	157.000	
THREADNEEDLE AMERICAN EXTENDED ALPHA EUR HEDGED EUR	GB00B3FQM528	ANT	1.490.000	1.490.000	
UniSector: HighTech A	LU0101441672	ANT	52.000	52.000	
UniSector MultiMedia A	LU0101441169	ANT	202.000	202.000	
JPMorgan-Emer.Middle East Equ. Actions Nom. C (acc.) DL o.N.	LU0129493754	ANT	36.500	36.500	
Vontobel Fd-Glob. Value Equity o.N.	LU0218911690	ANT	22.900	22.900	
Aviva Investors Emerging Markets Equity Small Cap A	LU0300873303	ANT	124.000	124.000	
LYXOR ETF MSCI World Consumer Discretionary TR	LU0533032008	ANT	22.700	22.700	
SCHRODER ISF GLOBAL HIGH INCOME BOND EUR HEDGED A ACC	LU0592039324	ANT	3.900	3.900	
BGF US Flexible Equity Fund A 2 USD	LU0154236417	ANT	70.000	70.000	
CIF US Growth and Income Fund B EUR	LU0157028936	ANT	120.000	120.000	
CARMIGNAC INNOVATION	FR0010149096	ANT	6.200	6.200	
ETFlab Dt. Börse EUROGOV® Germany 10+	DE000ETFL219	ANT	39.500	39.500	
Schroder ISF Global Equity Yield A Acc. EUR	LU0248166992	ANT	-	26.500	
STOXX® EUROPE 600 OPTIMISED HEALTH CARE SOURCE ETF	IE00B5MJYY16	ANT	42.100	61.500	
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	LU0360482987	ANT	58.000	58.000	
LYXOR ETF MSCI World Consumer Staples TR	LU0533032263	ANT	5.300	5.300	
Nestor Afrika Fonds B	LU0407232692	ANT	2.850	2.850	
Nordea Global Bond Fund BP-EUR	LU0064321150	ANT	-	26.000	
Robeco Consumer Trends D	LU0187079347	ANT	16.300	16.300	
Robeco Lux-o-rente SICAV Namens-Anteile D	LU0084302339	ANT	-	3.000	
Schroder ISF Glob.Infl.Lkd A	LU0180781048	ANT	-	58.000	
Schroder ISF Middle East A Acc EUR	LU0316459139	ANT	215.600	215.600	
Source Mkts-DJSTX600 Optz.F+B A	IE00B5MTYL84	ANT	1.510	1.510	
CONSUMER STAPLES S&P US SELECT SECTOR SOURCE ETF A	IE00B435BG20	ANT	-	22.100	
Threadneedle Lux-Global Bonds (Euro)-Class AE	LU0061474291	ANT	-	12.400	
Thames River Global Bond Fund (EUR) ACC	IE00B040HG05	ANT	-	214.000	
Threadneedle Uk Sm Comp Ret Gbp Inc.	GB0002771722	ANT	2.390.000	2.390.000	
Aberdeen Global Technology.Fund A2	LU0107464264	ANT	-	168.000	
Schroder ISF Global Dividend Maximiser A	LU0306806265	ANT	-	132.000	
UniSector BioPharma A	LU0101441086	ANT	73.800	73.800	
Schroder ISF Global Property Securities A	LU0224508324	ANT	29.500	29.500	
Schroder ISF - Taiwanese Equity A	LU0270814014	ANT	66.000	66.000	
UNISECTOR: CONSUMERGOODS A	LU0101441912	ANT	19.800	19.800	
Universal-Shareconcept-BC I	DE000A0BLTJ4	ANT	4.500	4.500	
FIDELITY - ASEAN FUND USD ACC	LU0261945553	ANT	178.000	178.000	
Vontobel-Emerging Markets Equ.	LU0218912235	ANT	4.250	4.250	
Vontobel Fund US Value Equity H	LU0218912151	ANT	22.700	22.700	
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			3.021,09

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012		C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)
I. Erträge				
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.016,85	2.347,43	14,02
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	63.113,95	88.497,90	1.663,84
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.735,14	-1.445,03	0,00
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	61.061,58	77.018,49	928,69
Summe der Erträge	EUR	124.457,24	166.418,79	2.606,55
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-205,62	-436,23	-5,22
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR	-331.694,80	-648.186,15	-5.821,52
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-2.336,46
3. Depotbankvergütung	EUR	-7.363,70	-13.814,40	-122,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.684,44	-15.337,77	-2.031,59
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-14.999,95	-26.165,38	-123,30
Summe der Aufwendungen	EUR	-360.948,51	-703.939,93	-10.440,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-236.491,27	-537.521,14	-7.834,44
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.240.452,76	2.925.535,75	67.280,11
2. Realisierte Verluste	EUR	-588.312,00	-1.159.292,74	-19.845,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	652.140,76	1.766.243,01	47.434,18
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	415.649,49	1.228.721,87	39.599,74
Gesamtkostenquote *)		3,15 %	3,54 %	3,42 %
Quote der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung		0,00 %	0,00 %	0,46 %
Transaktionskosten für den Gesamtfonds im Geschäftsjahr**)	EUR	64.896,29		

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

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

1) im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten für anwaltliche Leistungen (Baum Financial Services), Gebühren für die BaFin, Kosten für die Marktrisikomessung

Angaben zu den Kosten gemäß § 41 Absatz 5 und 6 Investmentgesetz:

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile "Zielfonds" hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Anteilklasse A (EUR): Ertragsverwendung Thesaurierung; Währung: EUR

Anteilklasse T (EUR): Ertragsverwendung Thesaurierung; Währung: EUR

Anteilklasse T (PLN): Ertragsverwendung Thesaurierung; Währung: PLN

Entwicklung des Sondervermögens 2012

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	18.534.041,39	EUR	22.927.498,76	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-86.837,73	EUR	-81.990,67	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-4.362.119,60	EUR	11.199.317,22	EUR	455.852,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.610.031,98	EUR	17.569.501,04	EUR	999.470,61
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-6.972.151,58	EUR	-6.370.183,82	EUR	-543.618,26
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	165.636,01	EUR	-183.580,64	EUR	2.593,68
4. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-236.491,27	EUR	-537.521,14	EUR	-7.834,44
5. Realisierte Gewinne	EUR	1.240.452,76	EUR	2.925.535,75	EUR	67.280,11
6. Realisierte Verluste	EUR	-588.312,00	EUR	-1.159.292,74	EUR	-19.845,93
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	97.507,62	EUR	-60.422,75	EUR	10.467,86
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	14.763.877,18	EUR	35.029.543,79	EUR	508.513,63

Berechnung der Wiederanlage

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 415.649,49	2,62
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 415.649,49	2,62
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR -81.151,20	-0,51
Wiederanlage	EUR 334.498,29	2,11
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 1.228.721,87	3,19
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 1.228.721,87	3,19
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR -158.083,29	-0,41
Wiederanlage	EUR 1.070.638,58	2,78
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)		
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 39.599,74	1,95
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 39.599,74	1,95
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR 0,00	0,00
Wiederanlage	EUR 39.599,74	1,95

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)				
Auflegung			EUR	100,00
2010	EUR	8.372.668,46	EUR	103,85
2011	EUR	18.534.041,39	EUR	90,09
2012	EUR	14.763.877,18	EUR	92,92
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)				
Auflegung			EUR	100,00
2010	EUR	1.020.759,98	EUR	101,57
2011	EUR	22.927.498,76	EUR	88,11
2012	EUR	35.029.543,79	EUR	90,87
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)				
Auflegung			PLN	100,00
2012	PLN	2.070.618,68	PLN	102,00

Hamburg, 08. April 2013

HANSAINVEST
 Hanseatische Investment-GmbH
 Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Dr. Stotz)

(Zabel)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens C QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 6 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2012

Name des Investmentvermögens: C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

ISIN: DE000A0YJMJ5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,8272257	1,8272257	1,8272257
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,2887961	0,2887961	0,2887961
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,8236151	1,8236151	1,8236151
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0036106	0,0036106	0,0036106
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0084079	0,0084079	0,0084079
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0408386	0,0408386	0,0408386
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten	0,1294690	0,1294690	0,1294690

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2012

Name des Investmentvermögens: C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

ISIN: DE000A0YJMN7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,4266330	1,4266330	1,4266330
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0956222	0,0956222	0,0956222
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,4266330	1,4266330	1,4266330
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0031580	0,0031580	0,0031580
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0030613	0,0030613	0,0030613
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁸⁾	0,0352615	0,0352615	0,0352615
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten)	0,1040781	0,1040781	0,1040781

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2012

Name des Investmentvermögens: C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

ISIN: DE000A1JRP71

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ij) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	kk) in 1 c ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0352872	0,0352872	0,0352872
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten)	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- n.a.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen (nachfolgend: die Investmentvermögen)

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des

InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung

werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 28. März 2013

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

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:
€ 8.773.139,52
(Stand: 31.12.2011)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

CACEIS Bank Deutschland GmbH,
München
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 5.113.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 156.193.000,-
(Stand: 31.12.2011)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.Bank, 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 Aktiengesellschaft
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
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de