

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2014

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

# 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014.

Hamburg, im April 2015  
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2014 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2014 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	14
Vermerk des Abschlussprüfers .....	16
Besteuerung der Wiederanlage .....	17
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	21

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2014

## 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.

Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde der Anteil an Aktienfonds, von rund 100 % auf knapp 80 %, mit Anfang Februar abgebaut. Danach wurde dieser wieder schrittweise aufgebaut und das Handelssystem beließ die Aktienaustilgung nahe der 100 % Marke bis sie im Zeitraum von Ende September bis Mitte Oktober auf 60 % gesenkt wurde. Dieser Wert repräsentierte auch das Minimum der Aktienaustilgung des Jahres 2014, von diesem Zeitpunkt an wurde diese wiederum sukzessive erhöht bis auf rund 80 % zum Jahresultimo.

## Assetklassenverteilung Vergleich Ultimo Dez 2013 und Dez 2014



## Veräußerungsergebnisse

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

- für die A-Anteilklasse (EUR): EUR 1.652.017,37
- für die T-Anteilklasse (EUR): EUR 9.057.209,28
- für die T-Anteilklasse (PLN): EUR 632.341,64

Das Veräußerungsergebnis wurde maßgeblich durch Fondstransaktionen erzielt.

## Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Zeitraum betrug: 3,95 % 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 2014

Fondsvermögen: EUR 109.557.697,55 (77.983.720,53)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR): Stück 144.356 (164.573)

Klasse T (EUR): Stück 806.581 (582.191)

Klasse T (PLN): Stück 149.300 (45.300)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Investmentanteile</b>			
Luxemburg	55.527	50,68	(55,51)
Irland	19.547	17,84	(8,79)
Bundesrep. Deutschland	6.189	5,65	(17,14)
Frankreich	5.344	4,88	(0,00)
Belgien	4.597	4,20	(6,14)
Großbritannien	1.395	1,27	(7,91)
Österreich	1.062	0,97	(0,00)
<b>Derivate</b>	-117	-0,11	(0,02)
<b>Barvermögen</b>	18.960	17,31	(6,00)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00	(0,01)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-2.946	-2,69	(-1,52 )
	<b>109.558</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
AGIF-All.Thailand Equity Inhaber Anteile A (EUR) oN	LU0348798009		ANT	1.290	1.290	0	EUR 531,660000	685.841,40	0,63
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Shares (EUR) o.N.	IE0030351732		ANT	22.800	22.800	0	EUR 44,340000	1.010.952,00	0,92
db x-tr.MSCI Wld Cons.Dis.Ind.	LU0540979720		ANT	124.000	124.000	0	EUR 18,680000	2.316.320,00	2,11
db x-tr.MSCI Wld.Cons.S.I.ETF Inhaber-Ant.1C USD oN	LU0540980066		ANT	226.000	226.000	0	EUR 22,420000	5.066.920,00	4,62
DEXIA Equit.B-Global Telecom Actions Nom. Cap. o.N.	BE0172846892		ANT	6.800	6.800	2.950	EUR 202,200000	1.374.960,00	1,26
DWS Global Value	LU0133414606		ANT	22.310	6.300	0	EUR 212,940000	4.750.691,40	4,34
DWS Top Dividende LD	DE0009848119		ANT	46.000	46.000	0	EUR 105,710000	4.862.660,00	4,44
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	LU0702159772		ANT	19.600	19.600	0	EUR 19,090000	374.164,00	0,34
Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Acc.Shs A EUR(hed.) o.N.	LU0605515377		ANT	184.000	184.000	0	EUR 15,860000	2.918.240,00	2,66
Fidelity Funds-Global Health Care Fund Euro Acc	LU0261952419		ANT	96.000	144.000	188.000	EUR 21,380000	2.052.480,00	1,87
Fidelity Funds-Global Property EUR Acc	LU0237698757		ANT	5.700	11.400	5.700	EUR 14,230000	81.111,00	0,07
First State Global.Listet Infrastrukture.Fonds A EUR	GB00B2PDR286		ANT	830.000	1.660.000	830.000	EUR 1,680900	1.395.147,00	1,27
iShares V-S&P Agribusiness UCITS	DE000A1JS9B2		ANT	130.000	216.000	86.000	EUR 24,400000	3.172.000,00	2,90
iShares VI-MSCI Wrld Min.Vol.	DE000A1KB2D9		ANT	363.000	363.000	0	EUR 27,330000	9.920.790,00	9,06
KBC Equity Fd-Luxury & Tourism Actions Nom. Cap. o.N.	BE0168205079		ANT	13.500	13.500	0	EUR 144,970000	1.957.095,00	1,79
KBC Equity Fund - Food & Personal Products (Cap.)	BE0170241062		ANT	840	1.680	840	EUR 1.505,500000	1.264.620,00	1,15
KEPLER Small Cap Aktienfonds T	AT0000653670		ANT	3.800	3.800	0	EUR 279,420000	1.061.796,00	0,97
Lacuna - Adamant Asia Pacific Health	LU0247050130		ANT	1.020	1.020	0	EUR 173,220000	176.684,40	0,16
LYXOR ETF MSCI World Consumer Discretionary TR	LU0533032008		ANT	41.000	41.000	0	EUR 186,180000	7.633.380,00	6,97
LYXOR ETF MSCI World Real Estate A	FR0010833574		ANT	130.000	312.000	182.000	EUR 41,110000	5.344.300,00	4,88
Nordea 1 North American Value Fund HB-EUR	LU0255617598		ANT	32.000	32.000	0	EUR 34,390000	1.100.480,00	1,00
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class AI o.N.	LU0097890064		ANT	150.000	150.000	0	EUR 17,740000	2.661.000,00	2,43
OP Food	DE0008486655		ANT	5.200	10.400	5.200	EUR 255,020000	1.326.104,00	1,21
OSSIAM World Min. Variance NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0799656698		ANT	58.000	58.000	0	EUR 119,670000	6.940.860,00	6,34
COMGEST GROWTH-Gr. Asia Ex-Jap Registered Shares USD o.N.	IE00B16C1G93		ANT	59.000	59.000	0	USD 17,240000	837.099,83	0,76
Fidelity Funds-GI.Demographics Namens-Anteile A-ACC-USD o.N.	LU0528227936		ANT	308.000	308.000	0	USD 14,720000	3.731.182,62	3,41
HSBC FTSE EPRA/NARE.DEV.UC.ETF Registered Inc. Shares USD o.N.	IE00B5L01S80		ANT	244.000	244.000	0	USD 22,937500	4.605.999,51	4,20
ING (L) INVEST FOOD & BEVERAGES (THES)	LU0119207214		ANT	1.310	1.310	0	USD 1.921,600000	2.071.678,05	1,89
JPM US Value Fund C (acc.) - USD	LU0129463179		ANT	160.000	160.000	0	USD 23,730000	3.124.681,10	2,85
Nordea 1-Senior Generations Eq Actions Nom. BI-USD o.N.	LU0378616691		ANT	79.000	79.000	0	USD 16,100000	1.046.745,12	0,96
SSgA Lux.-Global Man.Vol.Eq.Fd Reg. Shares I o.N.	LU0450104814		ANT	365.000	365.000	0	USD 17,476600	5.249.739,94	4,79
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>90.115.722,37</b>	<b>82,25</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>90.115.722,37</b>	<b>82,25</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
PLN/EUR 15,01 Mio.		OTC						-97.983,19	-0,09
PLN/EUR 3,41 Mio.		OTC						-19.625,08	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>-117.608,27</b>	<b>-0,11</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: CACEIS Bank Deutschland GmbH			EUR	13.834.416,17				13.834.416,17	12,63
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	6.228.327,79				5.125.773,84	4,68
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>18.960.190,01</b>	<b>17,31</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
Fidelity Funds-Euro Cash Fund	LU0261953490		ANT	326.000	1.500.000	1.174.000	EUR 10,875800	3.545.510,80	3,24
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.545.510,80</b>	<b>3,24</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-2.946.117,36			EUR	-2.946.117,36	-2,69
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>109.557.697,55</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>									
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							EUR	113,03	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							EUR	110,25	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							PLN	124,34	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							STK	144.356	
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							STK	806.581	
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							STK	149.300	

### Fußnoten:

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

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

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 87,21%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 596.282.049,47 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.12.2014
Polnischer Zloty	PLN	4,304500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,215100	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Aberdeen Global - Infrastructure Funds A2 USD	LU0523223757	ANT	410.000	410.000	
ABERDEEN GLOBAL - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND A2	LU0231459107	ANT	128.000	128.000	
ACC Alpha select AMI	DE0007248643	ANT	-	14.000	
AGIF-All.Best Styles Eurol.Eq. Bearer Shares AT (EUR) oN	LU0178439310	ANT	-	71.500	
AGIF-All.European Equity Divid Bearer Shares AT EUR o.N.	LU0414045822	ANT	-	14.500	
Akrobat Fund FCP - Value	LU0157022814	ANT	-	1.920	
Allianz Telemedia Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008481789	ANT	-	4.700	
Amundi-Eq.Emerging Inter.Dema. Nam.-Ant. IU (C) o.N.	LU0319685342	ANT	2.900	2.900	
Amundi Funds Equity Euroland	LU0568606817	ANT	-	1.430	
Amundi Funds Equity Mena IHE	LU0568613607	ANT	1.542	1.542	
Amundi Funds Equity Mena IU-C	LU0568613433	ANT	3.250	3.250	
AXA Rosen.Eq.A.Tr.-Pa.Ex-J.SmC Reg. Shares Class B (EO) o.N.	IE0031069499	ANT	11.500	11.500	
AXA Rosenb.Eq.A.Tr.-Gl.Sm.Cap Reg. Shares Class B (EO) o.N.	IE0031069168	ANT	24.900	24.900	
AXA World Fds-Fram.Hybrid Res. Namens-Anteile A(thes.)EO o.N.	LU0293680319	ANT	5.200	5.200	
Baring In.Fds-Frontier Markets Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8BVS817	ANT	93.000	93.000	
BARING GERMAN GROWTH TRUST EUR ACC	GB0008192063	ANT	-	85.000	
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	IE0004868828	ANT	18.400	18.400	
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0433847323	ANT	6.400	6.400	
BGF-European Equity Income Fd Act.Nom.Classe A2 Acc.EUR o.N.	LU0562822386	ANT	67.000	67.000	
BGF World Energy Fund Heged A2 (EUR)	LU0326422176	ANT	425.000	425.000	
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 Equities B - Belgium Actions Nom. Cap. o.N.	BE0942851115	ANT	4.850	4.850	
Carmignac Portf.-Emerg. Disc.	LU0336083810	ANT	1.540	1.540	
COMSTAGE ETF SDAX TR I	LU0603942888	ANT	50.000	77.000	
CS Fd (Lux)-Commod.Ind.Pl.DL Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0755570602	ANT	41.000	41.000	
DB Platinum-Croci Sectors Inhaber-Anteile I3C o.N.	LU0419225759	ANT	66.600	66.600	
DB Platinum Branchen Stars I1C	LU0227853388	ANT	28	32	
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	LU0322253229	ANT	174.000	174.000	
db x-t.STOXX GL.Se.Div.100 ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292096186	ANT	327.200	327.200	
DWS Invest-Commodity Plus Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0210304142	ANT	18.800	18.800	
DWS INVEST EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND PLUS FC	LU0329760267	ANT	43.000	43.000	
De.Inv.I - Global Infrastruct FC	LU0329760937	ANT	9.700	9.700	
DekaLux-Deutschland Inhaber-Anteile TF (A) o.N.	LU0062624902	ANT	-	5.400	
DekaLux-PharmaTech TF	LU0348413815	ANT	-	4.400	
DELTA LLOYD L ASIAN PARTICIPATION FUND B	LU0614143393	ANT	168.000	168.000	
Delta Lloyd L European Participation Fund B	LU0408576568	ANT	-	146.300	
DKB Pharma Fonds Inhaber-Anteile AL o.N.	LU0102279501	ANT	-	4.950	
DWS Telemedia Typ 0	DE0008474214	ANT	-	48.900	
EdR Infrasphere Act.au Port. I EUR 3 Déc. o.N.	FR0010658138	ANT	5.700	5.700	
Fidelity American Growth Fund	LU0346393456	ANT	-	12.500	
FIDELITY - ASEAN FUND USD ACC	LU0261945553	ANT	186.000	186.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fidelity Funds - Global Consumer Industries Fund A (EUR)	LU0114721508	ANT	-	67.000	
Fidelity Fds-Switzerland Fund Reg. Shares A Acc. CHF o.N.	LU0261951288	ANT	-	83.000	
Fidelity Funds-Gl.Demographics Namens-Ant.A-ACC-EUR(hed.)o.N.	LU0528228074	ANT	88.000	88.000	
FPM Funds Stockpicker Germany Small / MID CAP	LU0207947044	ANT	-	1.190	
First Priv. Euro Div.STAUFER A	DE0009779611	ANT	-	29.000	
EasyETF FTSE EPRA Eurozone Inhaber-Anteile o.N.	LU0192223062	ANT	4.650	4.650	
G.Sachs Fds-GS US Equity Portf Reg. Shares I (USD) Acc.oN	LU0234588290	ANT	420.000	420.000	
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	
Invesco Asean Equity Fund	IE0003702317	ANT	17.600	17.600	
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 ASIA INFRASTRUCTURE FUND A ACC EUR HEDGED	LU0482497285	ANT	140.000	140.000	
INVESCO Energy Fund Act. Nom. A EUR Hedg. o.N.	LU0367024519	ANT	142.000	142.000	
Invesco Gl. Struct. Equity Fd Act. Nom. A (Distr.) o.N.	LU0267984937	ANT	106.000	106.000	
INVESCO Global Structured Equity	LU0482497954	ANT	-	56.000	
INVESCO Greater China Equity Act. Nom. A EUR Hed. o.N.	LU0482497798	ANT	99.000	99.000	
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT	-	25.000	
iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B3Z0K18	ANT	-	128.000	
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	DE000A0J2086	ANT	156.000	156.000	
iShares III-MSCI Canada UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C2Y86	ANT	350.000	350.000	
iShares VII-MSCI Canada B UC. ETF	IE00B52SF786	ANT	89.146	89.146	
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 - ASEAN Equity Fund Registered Shs C Acc. EUR o.N.	LU0441853008	ANT	7.300	7.300	
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap Actions Nom. C (acc.) (USD) o.N	LU0318933214	ANT	126.000	126.000	
JPMorgan-Highbridge US STEEP Actions Nom. C (acc.) USD o.N.	LU0325074846	ANT	78.000	78.000	
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(acc.)EUR he.o.N.	LU0289217050	ANT	248.000	248.000	
JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN	LU0281484617	ANT	220.000	220.000	
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	
KBC Select Immo-Belgium Plus	BE0153263034	ANT	464	464	
LIGA-PAX-CATTOLICO-UNION	LU0152554803	ANT	-	1.030	
LYXOR ETF COMMODITIES CRB NON-ENERGY A	FR0010346205	ANT	58.000	58.000	
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275	ANT	106.000	106.000	
Lyxor U.ETF DJ Glob. Titans 50 Actions au Porteur o.N.	FR0007075494	ANT	166.000	166.000	
M&G Inv.(8)-M&G Gbl Real Est. Reg. Shs A Acc. EUR o.N.	GB00B2Q7GD31	ANT	31.500	31.500	
M&G Inv.Fds[3] - M&G Recovery Reg. Accumulation Units A o.N.	GB0032139684	ANT	155.000	155.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	LU0552385618	ANT	-	22.700	
Morgan Stanley European Property Fund (EURO) A	LU0078113650	ANT	61.000	61.000	
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	LU0533032420	ANT	15.400	15.400	
LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR	LU0533033238	ANT	35.500	35.500	
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	LU0533034129	ANT	14.800	14.800	
LYXOR ETF MSCI World Utilities TR	LU0533034558	ANT	41.000	41.000	
African Equity Fund BI-Euro	LU0390856580	ANT	190.000	190.000	
Nordea 1-Global Stable Equ. Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545669	ANT	-	60.000	
Old M. Pacific Equity Fund Registered Shares A USD o.N.	IE0005264431	ANT	212.000	212.000	
OSS. Em. Markets Min. Var. NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0705291903	ANT	5.300	5.300	
OSS. Risk Weight. Enh.Comm. TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0876440578	ANT	45.000	45.000	
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	
PETERCAM B-Equities Agrivalue Actions au Port.F Cap. o.N.	BE0948504387	ANT	33.500	33.500	
PETERCAM-Sec.Real Estate Euro. Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0948506408	ANT	7.700	7.700	
Pictet - Generics Namens-Anteile HP EUR o.N.	LU0248320664	ANT	7.200	7.580	
Postbank Megatrend Inhaber-Anteile	DE0005317374	ANT	-	3.200	
R + P UNIVERSAL-FONDS	DE0005316962	ANT	12.100	12.100	
Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000745864	ANT	13.300	13.300	
MARKET ACCESS RIC1-A Index Fd	LU0259321452	ANT	70.000	70.000	
Robeco Asia-Pacific Equities Act. Nom. Class D (EUR) o.N.	LU0084617165	ANT	39.700	39.700	
SEB European Equity Small Caps	LU0099984899	ANT	2.550	2.550	
Schroder ISF Asian Small. Cos Namensanteile C Dis. o.N.	LU0291342433	ANT	17.300	17.300	
Schroder ISF Europ.Eq.Yield Namensanteile A Acc o.N.	LU0106236267	ANT	154.000	154.000	
SCHRODER ISF EUROPEAN SMALLER COMPANIES A ACC	LU0106237406	ANT	-	3.350	
Schroder ISF Frontier Markets Equity C	LU0562314715	ANT	17.100	17.100	
Schroder ISF - Global Climate Change Equity EUR Hedged A	LU0306804302	ANT	-	21.500	
Schroder ISF Hong Kong Equity EUR Hedged C Acc	LU0334663159	ANT	17.100	17.100	
Schroder Swiss Eq Opport.	LU0227177580	ANT	-	12.000	
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	174.500	174.500	
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	
Universal-Shareconcept-BC I	DE000A0BLTJ4	ANT	6.100	6.100	
Ve-RI Equities Europe Inhaber-Anteile R	DE0009763201	ANT	7.100	7.100	
Ve-RI Listed Real Estate R	DE0009763276	ANT	33.500	33.500	
Vontobel	LU0218912409	ANT	31.500	31.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
PLN		EUR			29.080,72

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR 195,91	495,35	-37,71
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 121.313,02	331.223,29	-28.884,71
3. Sonstige Erträge 1)	EUR 41.239,95	98.538,26	-7.649,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR 162.748,88</b>	<b>430.256,90</b>	<b>-36.571,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -70,68	-316,81	-11,69
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR -300.836,83	-1.513.690,84	-56.918,54
b) performanceabhängig	EUR -271.114,00	-1.365.652,97	-55.668,09
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -4.567,26	-22.431,39	-822,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -11.527,64	-18.231,68	-10.066,61
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR -3.055,93	-14.039,08	-478,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR -591.172,34</b>	<b>-2.934.362,77</b>	<b>-123.965,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR -428.423,46</b>	<b>-2.504.105,87</b>	<b>-160.537,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR 2.055.645,21</b>	<b>11.187.495,27</b>	<b>816.042,08</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR -403.627,84</b>	<b>-2.130.285,99</b>	<b>-183.700,44</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR 1.652.017,37</b>	<b>9.057.209,28</b>	<b>632.341,64</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 1.223.593,91</b>	<b>6.553.103,41</b>	<b>471.804,43</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 109.348,48	195.074,58	-52.035,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 2.380,01	-3.639,58	-118.576,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 111.728,49</b>	<b>191.435,00</b>	<b>-170.612,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 1.335.322,40</b>	<b>6.744.538,41</b>	<b>301.192,03</b>

## Entwicklung des Sondervermögens 2014

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR 17.202.805,92	EUR 59.526.598,38	EUR 1.254.316,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR -2.111.415,21	EUR 24.065.361,41	EUR 3.015.787,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 3.392.102,83	EUR 35.342.987,75	EUR 3.015.787,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -5.503.518,04	EUR -11.277.626,34	EUR 0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR -110.521,46	EUR -1.407.774,88	EUR -258.512,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 1.335.322,40	EUR 6.744.538,41	EUR 301.192,03
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 109.348,48	EUR 195.074,58	EUR -52.035,47
davon nicht realisierte Verluste:	EUR 2.380,01	EUR -3.639,58	EUR -118.576,93
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 16.316.191,65</b>	<b>EUR 88.928.723,32</b>	<b>EUR 4.312.782,58</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.223.593,91	8,48
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	403.627,84	2,80
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.627.221,75</b>	<b>11,28</b>
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.553.103,41	8,12
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	2.130.285,99	2,64
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>8.683.389,40</b>	<b>10,76</b>
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	471.804,43	3,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	183.700,44	1,23
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>655.504,87</b>	<b>4,39</b>

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

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)</b>				
2011	EUR	18.534.041,39	EUR	90,09
2012	EUR	14.763.877,18	EUR	92,92
2013	EUR	17.202.805,92	EUR	104,53
2014	EUR	16.316.191,65	EUR	113,03
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)</b>				
2011	EUR	22.927.498,76	EUR	88,11
2012	EUR	35.029.543,79	EUR	90,87
2013	EUR	59.526.598,38	EUR	102,25
2014	EUR	88.928.723,32	EUR	110,25
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)</b>				
Auflegung			PLN	100,00
2012	PLN	2.070.618,68	PLN	102,00
2013	PLN	5.203.530,88	PLN	114,87
2014	PLN	18.564.372,62	PLN	124,34

Hamburg, 27. März 2015

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann)

(Dr. Jörg W. Stotz)

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 4.277.512,56

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 %)	82,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

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

## Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	1,19 %
größter potentieller Risikobetrag	2,44 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,93 %

### 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 Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,97
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI WORLD INDX.	100 %
------------------	-------

## Sonstige Angaben

### Anteilwert

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	EUR	113,03
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	EUR	110,25
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	PLN	124,34

### Umlaufende Anteile

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	STK	144.356
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	STK	806.581
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	STK	149.300

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

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

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

## 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).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	2,95 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	3,04 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	3,75 %
Transaktionskosten**)	EUR 128.233,74
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	3,38 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	2,93 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	0,00 %

\*) 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.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.Thailand Equity Inhaber Anteile A (EUR) oN	1,7500% p.a.
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Shares (EUR) o.N.	1,5000% p.a.
db x-tr.MSCI Wld Cons.Dis.Ind.	0,3000% p.a.
db x-tr.MSCI Wld.Cons.S.I.ETF Inhaber-Ant.1C USD oN	0,4500% p.a.
DEXIA Equit.B-Global Telecom Actions Nom. Cap. o.N.	1,5000% p.a.
DWS Global Value	1,4500% p.a.
DWS Top Dividende LD	1,4500% p.a.
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	1,5000% p.a.
Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Acc.Shs A EUR(hed.)o.N.	1,5000% p.a.
Fidelity Funds-Global Health Care Fund Euro Acc	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.
iShares V-S&P Agribusiness UCITS	0,5500% p.a.
iShares VI-MSCI Wrld Min.Vol.	0,3000% p.a.
KBC Equity Fd-Luxury & Tourism Actions Nom. Cap. o.N.	1,5000% p.a.
KBC Equity Fund - Food & Personal Products (Cap.)	1,3500% p.a.
KEPLER Small Cap Aktienfonds T	1,6500% p.a.
Lacuna - Adamant Asia Pacific Health	1,7500% p.a.
LYXOR ETF MSCI World Consumer Discretionary TR	0,4500% p.a.
LYXOR ETF MSCI World Real Estate A	0,4500% p.a.
Nordea 1 North American Value Fund HB-EUR	1,5000% p.a.
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class AI o.N.	0,8500% p.a.
OP Food	1,5000% p.a.
OSSIAM World Min. Variance NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	0,6500% p.a.
COMGEST GROWTH-Gr. Asia Ex-Jap Registered Shares USD o.N.	1,5000% p.a.
Fidelity Funds-Gl.Demographics Namens-Anteile A-ACC-USD o.N.	1,5000% p.a.
HSBC FTSE EPRA/NARE.DEV.UC.ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	0,4000% p.a.
ING (L) INVEST FOOD & BEVERAGES (THES)	1,5000% p.a.
JPM US Value Fund C (acc.) - USD	0,6500% p.a.
Nordea 1-Senior Generations Eq Actions Nom. BI-USD o.N.	0,8500% p.a.
SSgA Lux.-Global Man.Vol.Eq.Fd Reg. Shares I o.N.	0,4500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

# Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens C-Quadrat ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

## 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 § 102 KAGB 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 2015

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 01.01.2014 bis 31.12.2014

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2014

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

ISIN: DE000A0YJMJ5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG <sup>1)</sup>	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> 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. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c i) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden 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. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000000	-
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	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. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,1499859	0,1499859
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1394972
	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. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000396	0,0000396
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000396
	gg) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0057619	-
	hh) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	ii) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	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 <sup>8)</sup>	0,2559538	0,2559538	0,2559538
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2014

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

ISIN: DE000A0YJMN7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> 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. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>9)</sup>	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	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 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. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000000	-
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	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. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 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 <sup>9)</sup>	0,0000000	0,0671013	0,0671013
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0622974
	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. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>9)</sup>	0,0000000	0,0000203	0,0000203
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000203
	gg) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0019228	-
	hh) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	ii) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	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 <sup>9)</sup>	0,1111730	0,1111730	0,1111730
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2014

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

ISIN: DE000A1JRP71

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen PLN je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> PLN je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> PLN 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. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>9)</sup>	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	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 Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000000	-
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	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. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 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 <sup>5)</sup>	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. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	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. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	gg) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	hh) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	ii) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	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 <sup>6)</sup>	-0,1890607	-0,1890607	-0,1890607
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 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).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 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 für den genannten Zeitraum

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 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 S. 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 bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) 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 S. 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 bzw. § 102 KAGB 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 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 S. 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 Erfahrungen über mögliche Fehler berück-

sichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 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 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, den 10.04.2015

#### KPMG AG

#### Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt    Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater            Steuerberater

# 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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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)

**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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)