

Jahresbericht zum 31. Dezember 2016

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 2016 bis 31. Dezember 2016.

Hamburg, im April 2017

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2016	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	18
Besteuerung der Wiederanlage	19
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	24
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	26

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016

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 Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, verzinsliche Wertpapiere Bankguthaben,

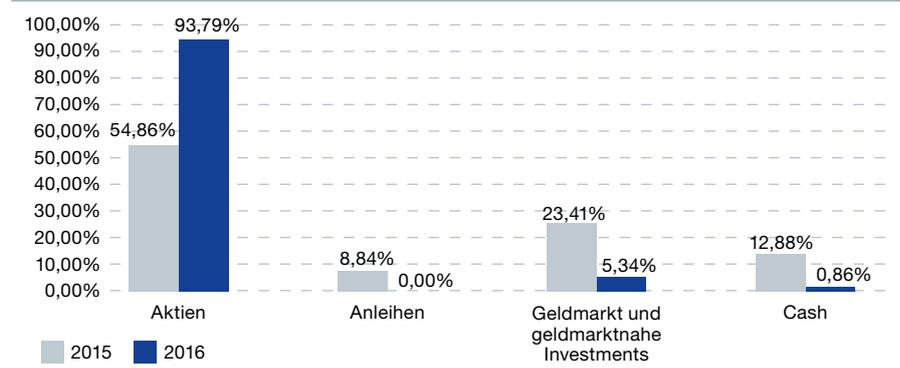
Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Portfoliostruktur

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

Zu Beginn der Berichtsperiode betrug die Aktienquote des C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible rund 55 %. Nachdem das ARTS Handelssystem die Aktienquote im Laufe des Monats Februar komplett reduziert hatte, wurde diese bis Mitte Juni wieder schrittweise auf rund 66 % erhöht. Nach einer vorübergehenden Reduktion der Aktienauslastung bis Ende Juni, blieb diese über die Folgemonate relativ stabil in einem Bereich zwischen 75 %-85 %. Zum Ende der Berichtsperiode wurde die Aktienquote erhöht und zeigte eine Auslastung in Höhe von rund 94 %.

Assetklassenverteilung Vergleich Ultimo Dez 2015 und Dez 2016



Veräußerungsergebnisse

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

- für die A-Anteilklasse (EUR): EUR -679.603,16
- für die T-Anteilklasse (EUR): EUR -3.770.370,53
- für die I-Anteilklasse (EUR): EUR 4.373,79
- für die T-Anteilklasse (PLN): EUR -331.664,27
- für die T-Anteilklasse (USD): EUR -7.830,04

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch Fondstransaktionen erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Zeitraum betrug: 5,00 % p. a.

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken/**Zinsänderungsrisiken:**

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

Währungsrisiken:

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

Für die T-Anteilklasse (PLN) lautet die Fondswährung auf polnische Zloty. Diese werden gegen die Wertentwicklung des Euro abgesichert.

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

Operationelle Risiken:

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 Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** ist an die C-QUADRAT Kapitalanlage AG in Österreich ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2016

Fondsvermögen: EUR 126.835.981,49 (129.833.559,53)
 Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR): Stück 171.411 (172.252)
 Klasse T (EUR): Stück 839.977 (897.822)
 Klasse T (PLN): Stück 540.000 (365.000)
 Klasse T (USD): Stück 4.249 (4.444)
 Klasse I (EUR): Stück 2.000 *)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	128.609.325,94	101,40	(87,05)
2. Derivate	107.995,82	0,08	(0,08)
3. Bank	-1.665.135,63	-1,31	(12,93)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	45.459,38	0,04	(0,14)
II. Verbindlichkeiten	-261.664,02	-0,21	(-0,20)
III. Fondsvermögen	126.835.981,49	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

*) Die Auflage der Klasse I (EUR) erfolgte am 09.03.2016

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile 2)											
Amundi ETF MSCI Wld.Low Carbon Actions au Porteur o.N.	FR0012657963		ANT	23.700	23.700	0	EUR	210,580000	4.990.746,00	3,93	
BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Hedged A 2 EUR	LU0255399742		ANT	59.000	59.000	0	EUR	40,500000	2.389.500,00	1,88	
Candr.Equ.B-Global Finance Actions Nominatives C o.N.	BE0174812181		ANT	2.904	2.904	0	EUR	561,450000	1.630.450,80	1,29	
CFS-dbxt.MSCI Wo.Va.Fa.UE.(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42		ANT	41.000	41.000	0	EUR	25,630000	1.050.830,00	0,83	
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Shares (EUR) o.N.	IE0030351732		ANT	95.000	95.000	0	EUR	56,240000	5.342.800,00	4,21	
DELTA LLOYD L ASIAN PARTICIPATION FUND B	LU0614143393		ANT	102.000	102.000	0	EUR	8,580000	875.160,00	0,69	
DJE - Asian High Dividend	LU0374456811		ANT	5.300	5.300	0	EUR	207,910000	1.101.923,00	0,87	
DWS Institutional - Money Plus	LU0099730524		ANT	483	309	646	EUR	14.036,080000	6.779.426,64	5,35	
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	LU0702159772		ANT	176.000	176.000	0	EUR	23,690000	4.169.440,00	3,29	
Fidelity Fds-World Fund Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	LU0069449576		ANT	248.000	248.000	0	EUR	20,560000	5.098.880,00	4,02	
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	LU0099574567		ANT	300.000	300.000	109.000	EUR	17,100000	5.130.000,00	4,04	
iShares VI-Automation&Robotics Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	2.370.000	2.370.000	0	EUR	4,914000	11.646.180,00	9,18	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60		ANT	685.000	685.000	0	EUR	16,785000	11.497.725,00	9,07	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZB59		ANT	465.000	465.000	0	EUR	24,910000	11.583.150,00	9,13	
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(acc.)EUR he.o.N.	LU0289217050		ANT	260.000	260.000	0	EUR	18,810000	4.890.600,00	3,86	
LuxTopic FCP - Pacific	LU0188847478		ANT	24.400	84.400	60.000	EUR	25,520000	622.688,00	0,49	
Lyxor ETF DJ Industrial Average	FR0007056841		ANT	8.700	8.700	0	EUR	188,820000	1.642.734,00	1,30	
Lyxor ETF Privex Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010407197		ANT	1.632.000	1.632.000	0	EUR	7,125000	11.628.000,00	9,17	
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro A	GB0030939119		ANT	100.000	100.000	0	EUR	29,069900	2.906.990,00	2,29	
Magna New Frontiers Fund R EUR	IE00B68FF474		ANT	108.000	108.000	0	EUR	16,232200	1.753.077,60	1,38	
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606		ANT	12.900	12.900	0	EUR	197,250000	2.544.525,00	2,01	
PowerShs FTSE R.A.-W.3000U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B23LNQ02		ANT	687.000	687.000	0	EUR	16,389000	11.259.243,00	8,88	
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant. (R) T o.N.	AT0000805189		ANT	14.800	14.800	0	EUR	176,810000	2.616.788,00	2,06	
RT Österreich Aktienfonds Inhaber Anteile T o.N.	AT0000497292		ANT	255.000	255.000	136.000	EUR	8,790000	2.241.450,00	1,77	
RWS-Aktienfonds Inhaber-Anteile	DE0009763300		ANT	37.500	37.500	0	EUR	81,050000	3.039.375,00	2,40	
Schroder ISF Hong Kong Equity EUR Hedged C Acc	LU0334663159		ANT	4.200	34.500	30.300	EUR	113,175000	475.335,00	0,37	
SEB Eastern Europe Small Cap Fund C	LU0086828794		ANT	320.000	482.000	162.000	EUR	3,900000	1.248.000,00	0,98	
UBAM-AJO US Equity Value Inhaber-Anteile I o.N.	LU0192065562		ANT	6.800	6.800	0	EUR	721,260000	4.904.568,00	3,87	
UniValueFonds: Global Inhaber-Anteile A o.N.	LU0126315885		ANT	33.000	33.000	0	EUR	98,180000	3.239.940,00	2,55	
Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq. Namensanteile C Acc o.N.	LU0149524208		ANT	7.800	64.000	56.200	CHF	42,643300	309.800,90	0,24	
Summe der Investmentanteile							EUR		128.609.325,94	101,40	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		128.609.325,94	101,40	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
PLN/EUR 1,40 Mio.		OTC						41,10	0,00
USD/EUR 0,38 Mio.		OTC						427,48	0,00
PLN/EUR 66,21 Mio.		OTC						107.527,24	0,08
Summe der Devisen-Derivate								107.995,82	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	45.459,38				45.459,38	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.459,38	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-1.665.135,63				-1.665.135,63	-1,31
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.665.135,63	-1,31
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-261.664,02			EUR	-261.664,02	-0,21
Fondsvermögen							EUR	126.835.981,49	100*
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)							EUR	110,075	
Umlaufende Anteile							STK	171.411	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)							EUR	1.006,765	
Umlaufende Anteile							STK	2.000	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)							EUR	107,564	
Umlaufende Anteile							STK	839.977	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)							PLN	124,550	
Umlaufende Anteile							STK	540.000	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)							USD	87,007	
Umlaufende Anteile							STK	4.249	

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.12.2016
Schweizer Franken	CHF	1,073650	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,410100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,048800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Aberdeen Global - Emerging Markets Infrastructure Equity A2 He. Eur	LU0523223328	ANT	740.000	740.000	
Aberdeen Global-Chinese Equity Act.Nom.A2 EUR BCE Acc o.N.	LU0854914826	ANT	85.000	85.000	
Aberdeen Global - Infrastructure Funds A2 USD	LU0523223757	ANT	440.000	440.000	
AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile AT (EUR) o.N.	LU0840617350	ANT	-	31.000	
AGIF-All.Thailand Equity Inhaber Anteile A (EUR) oN	LU0348798009	ANT	5.800	5.800	
AGIF-All.Tiger Inhaber Anteile A (EUR) oN	LU0348804922	ANT	2.850	2.850	
Amundi-Equity India Namens-Anteile IU (C) o.N.	LU0236502588	ANT	2.600	2.600	
BGF - Asian Dragon Fund Act. Nom. Classe A2 EUR o.N.	LU0171269466	ANT	42.500	42.500	
BGF - Global SmallCap Fund Act. Nom. Classe A2 EUR o.N.	LU0171288334	ANT	28.000	28.000	
BNY Mell.I.-New.GI Income Fund Registered Sterling Inc.Shs oN	GB00B0MY6T00	ANT	-	2.370.000	
BNY M.Inv.Fds-Newton Glbl Equ. Registered EUR Acc. Shs o.N.	GB0006780109	ANT	-	2.630.000	
C.-iBOXX EO Liq.S.D.25+T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444606619	ANT	17.600	17.600	
Candriam Bds-Wld Governm.Plus Inh.-Ant.klassisch (thes.) o.N.	LU0157931550	ANT	26.500	26.500	
Candr.Equ.B-Eur.Small&Mid Caps Actions Nominatives C o.N.	BE0948878245	ANT	-	5.220	
DEXIA Equities B - Belgium Actions Nom. Cap. o.N.	BE0942851115	ANT	2.390	2.390	
COMGEST GROWTH-Gr. Asia Ex-Jap Registered Shares USD o.N.	IE00B16C1G93	ANT	300.000	300.000	
COMGEST GROWTH-GEM Prom. Comp. Registered Shs (EUR) Acc. o.N.	IE00B1VC7227	ANT	610.000	610.000	
COMSTAGE ETF SDAX TR I	LU0603942888	ANT	73.000	73.000	
Danske Inv.-Europ.L.-Sh.Dynam. Namens-Anteile A p EUR	LU0861185303	ANT	-	109.000	
Danske Invest Fd-Denmark Focus Namens-Anteile A o.N.	LU0012195615	ANT	-	9.800	
db x-trackers MSCI Thailand TRN Index 1C USD	LU0514694701	ANT	387.000	387.000	
DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C	LU0292106167	ANT	265.000	265.000	
db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	LU0322253229	ANT	104.000	104.000	
db x-tr.II-iBoxx S.Eu.25+ ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357846	ANT	30.000	30.000	
De.Inv.I-Top Asia Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0145649181	ANT	10.400	10.400	
DekaLux-MidCap Inhaber-Anteile TF (A) o.N.	LU0075131606	ANT	-	55.000	
ETFlab Dt. Börse EUROGOV® Germany 10+	DE000ETFL219	ANT	13.600	13.600	
ETFlab Dt. Börse Eurogov Germany 5/10	DE000ETFL201	ANT	100.000	100.000	
PETERCAM-Equ. Eur. Sm.&Midcaps Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0948494282	ANT	-	6.500	
DWS Telemedia Typ 0	DE0008474214	ANT	-	4.630	
Fidelity American Growth Fund	LU0346393456	ANT	-	31.500	
FIDELITY - ASEAN FUND USD ACC	LU0261945553	ANT	335.000	335.000	
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares A	LU0345361124	ANT	84.000	84.000	
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Sh. A Acc. EUR	LU0267388220	ANT	138.000	138.000	
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	LU0261951528	ANT	100.000	100.000	
Fidelity Thailand Fund	LU0048621477	ANT	193.000	193.000	
First State Global.Listet Infstruktur.Fonds A EUR	GB00B2PDR286	ANT	1.370.000	1.370.000	
cominvest Fondak Inhaber-Anteile P	DE0008471012	ANT	-	17.800	
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc. Close EUR o.N.	LU0280841296	ANT	-	285.000	
Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.R GBP Acc. o.N.	LU0200083342	ANT	-	1.685.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. A2	LU0088927925	ANT	-	35.500	
HSBC GIF-As.Pac.e.Jap.Eq.Hi.Di Namens-Anteile A (Cap.) o.N.	LU0197773160	ANT	91.000	91.000	
INVESCO Greater China Equity Act. Nom. A EUR Hed. o.N.	LU0482497798	ANT	134.000	134.000	
Invesco Pan European Small Cap Act. Nom. A o.N.	LU0028119013	ANT	-	8.200	
Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom. A (distr.) o.N.	LU0267983889	ANT	98.000	98.000	
iShares II-Asia Prop. Yield UC. ETF	DE000A0LGQJ9	ANT	530.000	530.000	
iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQC4	ANT	54.000	54.000	
iSh.ST.Gl.Sel.Div.100 U.ETF DE	DE000A0F5UH1	ANT	455.000	455.000	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	340.000	340.000	
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	DE000A0J2086	ANT	110.000	110.000	
iShares S&P Global Water 50	DE000A0MSAG2	ANT	65.000	65.000	
iShs II-S&P Gl Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	65.000	65.000	
iShares III-Gl.Gov.Bd UCIT.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0RM439	ANT	190.000	190.000	
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4883	ANT	494.000	494.000	
iShs IV-iSh.EO Gv.Bd 20yr T.D. Registered Shares o.N.	IE00BSKRJX20	ANT	500.000	500.000	
JPMorg. EO Liquidity Fund C Cap.	LU0088882138	ANT	1.043	1.043	
JPMorgan - ASEAN Equity Fund A.N.JPM ASEAN Equ.(acc) USD oN	LU0441852299	ANT	43.000	43.000	
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	LU0129472758	ANT	64.000	64.000	
JPMorgan-Emer.Middle East Equ. Actions Nom. I (acc.) USD o.N.	LU0248057191	ANT	27.500	27.500	
JPMorgan-Europe Small Cap Fund Actions Nom. I (acc.) EUR o.N.	LU0248047986	ANT	18.100	25.000	
KBC Equity Fd-Flanders Sm.Caps Actions Nom. Cap. o.N.	BE0164243223	ANT	292	292	
KBC Equity Fund - Belgium Actions Nom. Cap.o.N.	BE0129009966	ANT	1.270	1.270	
KBC Select Immo-Belgium Plus	BE0153263034	ANT	441	441	
LYXOR U.ETF E.H.R.M.-W.G.B(DR) Actions au Porteur A o.N.	FR0010820258	ANT	44.000	44.000	
Lazard Gl.Act.Fds-Laz.Eur.Eq. Reg. Shares Retail Class o.N	IE0005060367	ANT	-	317.000	
LBBW Exportstrategie Deutschland	DE0009771964	ANT	-	8.950	
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	DE000A1JDV61	ANT	15.000	17.160	
Lyx.U.E.BT.10Y-MTS It.G.B.(DR) Actions au Porteur C-EUR o.N.	FR0011548106	ANT	-	20.700	
LYXOR ETF MSCI World Real Estate A	FR0010833574	ANT	265.000	265.000	
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275	ANT	234.000	234.000	
Lyxor UCITS ETF FTSE 100 Act.au Port.Mon.Hdgd C-EUR oN	FR0013186574	ANT	104.000	104.000	
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278	ANT	62.000	62.000	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	LU0552385618	ANT	-	31.000	
LYXOR ETF MSCI World Utilities TR	LU0533034558	ANT	27.200	27.200	
MUL-LYX.MSCI W.Con.St.TR U.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533032263	ANT	6.000	47.500	
Nordea 1-Global Stable Equ. Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545669	ANT	192.000	192.000	
Nordea 1-Indian Equity Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0637334078	ANT	5.800	5.800	
OEKOWORLD OEKOVISION CLASSIC	LU0061928585	ANT	11.700	11.700	
Old Mutual G.I.S.-US Dividend Reg.Shares A EUR Hedg. o.N.	IE00B2899L63	ANT	21.800	21.800	
PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N.	IE00BWTN6Y99	ANT	460.000	460.000	
Parvest-Equity World Telecom Act.au Port.Classic Cap o.N.	LU0823422810	ANT	2.320	2.320	
Pioneer AT- Austria Stock Inh.-Ant. T o.N.	AT0000767736	ANT	-	31.000	
Pioneer S.F.-Euro Curve 1-3 Y. Reg.Uts A (EUR)(ND)(cap.) o.N.	LU0271690744	ANT	-	38.500	
Pioneer S.F. - EUR Commodities Reg.Uts I (EUR)(ND)(cap.) o.N.	LU0271695461	ANT	4.900	4.900	
Pioneer Fds - Euro Cash Plus Reg. Units I (cap.) o.N.	LU0162301039	ANT	76.000	169.000	
Robeco Lux-o-rente SICAV Namens-Anteile D	LU0084302339	ANT	50.400	50.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Russ.Inv.-Asia Pacif.ex Japan Registered Shares C o.N.	IE0002191413	ANT	28.000	28.000	
Schroder ISF - Global Climate Change Equity EUR Hedged A	LU0306804302	ANT	124.000	124.000	
SLI Global-Ind.Equ.Midcap Opp. Namens-Anteile A Dis. o.N.	LU0306632174	ANT	150.000	150.000	
T.Rowe Price Fds-Eur.Sm.Co.Eq. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0382931250	ANT	-	52.000	
UBS (D) Equity Fund - Small Caps Germany	DE0009751651	ANT	7.100	7.100	
UBS-ETF-MSCI Hong Kong UCITS Namens-Ant. HKD A Dis. o.N.	LU1169827224	ANT	206.000	206.000	
UniEM Fernost A Inhaber-Anteile A o.N.	LU0054735278	ANT	1.920	1.920	
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. B Cap.USD o.N.	LU0571085413	ANT	15.900	15.900	
Vontobel Fd.-Harcourt Commodi. Act.Nom.H(Hedg.)EUR Acc.o.N.	LU0415415636	ANT	138.000	138.000	
Vontobel-Emerging Markets Equ.	LU0218912235	ANT	-	7.500	
Vontobel-Euro.Mid and Sm.C.Eq. Actions Nom. B-EUR o.N.	LU0120694483	ANT	-	8.800	
Vontobel-Global Equity (ex US) Actions Nom. H-EUR (hdg) o.N.	LU0219097184	ANT	15.300	32.900	
Vontobel Fd.-mtx China Leaders Actions Nom. B-USD o.N.	LU0278091979	ANT	22.200	22.200	
WARBURG -D- FDS SMALL&MIDC.DTL R	DE000A0RHE28	ANT	12.600	12.600	
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:					
USD		EUR			4.212,00
PLN		EUR			158.388,11

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR) **)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)
I. Erträge					
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -6.657,97*)	-724,58*)	-36.129,12*)	-4.078,36*)	-133,03*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 166.637,48	17.608,08	903.441,95	100.253,50	3.343,86
3. Sonstige Erträge 1)	EUR 35.288,35	2.509,29	189.923,32	19.253,53	705,65
Summe der Erträge	EUR 195.267,86	19.392,79	1.057.236,15	115.428,67	3.916,48
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -329,22	-2,73	-1.653,36	-203,25	-6,13
2. Verwaltungsvergütung					
a) fix	EUR -372.959,84	-19.589,15	-1.901.702,06	-267.613,25	-7.038,54
b) performanceabhängig	EUR 0,00	-7.515,52	0,00	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -5.540,30	-483,27	-28.287,00	-3.891,46	-104,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -8.616,51	-2.723,05	-14.784,76	-8.280,98	-7.035,57
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR -5.445,34	-312,54	-27.748,10	-3.629,70	-101,69
Summe der Aufwendungen	EUR -392.891,21	-30.626,26	-1.974.175,28	-283.618,64	-14.286,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR -197.623,35	-11.233,47	-916.939,13	-168.189,97	-10.369,55
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR 922.890,96	91.104,67	4.420.953,94	1.896.880,73	58.768,90
2. Realisierte Verluste	EUR -1.602.494,12	-86.730,88	-8.191.324,47	-2.228.545,00	-66.598,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -679.603,16	4.373,79	-3.770.370,53	-331.664,27	-7.830,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -877.226,51	-6.859,68	-4.687.309,66	-499.854,24	-18.199,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 380.244,43	33.446,80	1.894.476,16	302.245,77	7.431,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -5.905,44	-13.056,94	8.320,35	-34.277,42	10.437,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 374.338,99	20.389,86	1.902.796,51	267.968,35	17.868,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -502.887,52	13.530,18	-2.784.513,15	-231.885,89	-330,98

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Die Auflage der Klasse I (EUR) erfolgte am 09.03.2016

Entwicklung des Sondervermögens 2016

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	19.462.547,69	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-83.437,13	EUR	2.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.815.885,09	EUR	2.000.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-4.899.322,22	EUR	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-8.119,25	EUR	0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-502.887,52	EUR	13.530,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	380.244,43	EUR	33.446,80
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.905,44	EUR	-13.056,94
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	18.868.103,79	EUR	2.013.530,18

	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	99.170.058,10	EUR	10.834.155,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-8.991,28	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-6.203.324,86	EUR	4.871.958,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	21.835.313,71	EUR	4.871.958,55
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-28.038.638,57	EUR	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	177.998,82	EUR	-223.599,90
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.784.513,15	EUR	-231.885,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.894.476,16	EUR	302.245,77
davon nicht realisierte Verluste	EUR	8.320,35	EUR	-34.277,42
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	90.351.227,63	EUR	15.250.627,84

	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	366.798,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-44,44
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-16.002,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-16.002,04
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	2.070,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-330,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.431,16
davon nicht realisierte Verluste	EUR	10.437,45
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	352.492,05

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -877.226,51	-5,12	EUR -6.859,68	-3,43
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	EUR 1.602.494,12	9,35	EUR 86.730,88	43,37
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR 0,00	0,00	EUR -3.900,00	-1,95
II. Wiederanlage	EUR 725.267,61	4,23	EUR 75.971,20	37,99

Berechnung der Wiederanlage	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -4.687.309,66	-5,58	EUR -499.854,24	-0,93
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	EUR 8.191.324,47	9,75	EUR 2.228.545,00	4,13
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR -8.396,06	-0,01	EUR 0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR 3.495.618,75	4,16	EUR 1.728.690,76	3,20

Berechnung der Wiederanlage	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	
	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -18.199,59	-4,28
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	EUR 66.598,94	15,67
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR -176,24	-0,04
II. Wiederanlage	EUR 48.223,11	11,35

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

***) 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	
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)				
2013	EUR	17.202.805,92	EUR	104,53
2014	EUR	16.316.191,65	EUR	113,03
2015	EUR	19.462.547,69	EUR	112,989
2016	EUR	18.868.103,79	EUR	110,075
C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)				
Auflegung			EUR	1.000,000
2016	EUR	2.013.530,18	EUR	1.006,765
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)				
2013	EUR	59.526.598,38	EUR	102,25
2014	EUR	88.928.723,32	EUR	110,25
2015	EUR	99.170.058,10	EUR	110,456
2016	EUR	90.351.227,63	EUR	107,564
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)				
2013	PLN	5.203.530,88	PLN	114,87
2014	PLN	18.564.372,62	PLN	124,34
2015	PLN	45.833.893,07	PLN	125,572
2016	PLN	67.256.793,84	PLN	124,550
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)				
Auflage			USD	100,00
2015	USD	399.975,60	USD	90,004
2016	USD	369.693,66	USD	87,007

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 15.676.916,11

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
CACEIS Bank Deutschland GmbH
Caceis Bank Luxembourg
Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	101,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

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	0,93 %
größter potentieller Risikobetrag	3,75 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,58 %

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	0,99
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI WORLD-MSPI	100,00 %
-----------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	EUR	110,075
Umlaufende Anteile	STK	171.411

Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	EUR	1.006,765
Umlaufende Anteile	STK	2.000

Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	EUR	107,564
Umlaufende Anteile	STK	839.977

Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	PLN	124,550
Umlaufende Anteile	STK	540.000

Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	USD	87,007
Umlaufende Anteile	STK	4.249

Anteilklasse A (EUR): Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 2,00% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 31.12.2016 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse I (EUR): Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 1,20% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse T (EUR): Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 2,00% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse T (PLN): Währung: PLN; Verwaltungsvergütung 2,00% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse T (USD): Währung: USD; Verwaltungsvergütung 2,00% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%; Ertragsverwendung Thesaurierung

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)	3,11 %
C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	2,16 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	3,01 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	3,32 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	5,07 %
Transaktionskosten**)	EUR 282.477,88
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	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:

Amundi ETF MSCI Wid.Low Carbon Actions au Porteur o.N.	0,2500% p.a.
BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Hedged A 2 EUR	1,7500% p.a.
Candr.Equ.B-Global Finance Actions Nominatives C o.N.	1,5000% p.a.
CFS-dbx.MSCI Wo.Va.Fa.UE.(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,3500% p.a.
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Shares (EUR) o.N.	1,5000% p.a.
DELTA LLOYD L ASIAN PARTICIPATION FUND B	1,2500% p.a.
DJE - Asian High Dividend	1,0000% p.a.
DWS Institutional - Money Plus	0,1500% p.a.
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	1,5000% p.a.
Fidelity Fds-World Fund Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	1,5000% p.a.
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	1,5000% p.a.
iShares VI-Automation&Robotics Registered Shares o.N.	0,4000% p.a.
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS Registered Shares o.N.	0,7500% p.a.
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	0,3000% p.a.
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(acc.)EUR he.o.N.	0,6500% p.a.
LuxTopic FCP - Pacific	0,3000% p.a.
Lyxor ETF DJ Industrial Average	0,5000% p.a.
Lyxor ETF Privex Actions au Port.D-EUR o.N.	0,0300% p.a.
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro A	1,5000% p.a.
Magna New Frontiers Fund R EUR	1,9500% p.a.
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	1,9500% p.a.
PowerShs FTSE R.A.-W.3000U.ETF Registered Shares o.N.	0,5000% p.a.
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant. (R) T o.N.	1,5000% p.a.
RT Österreich Aktienfonds Inhaber Anteile T o.N.	2,0400% p.a.
RWS-Aktienfonds Inhaber-Anteile	1,6000% p.a.
Schroder ISF Hong Kong Equity EUR Hedged C Acc	1,0000% p.a.
SEB Eastern Europe Small Cap Fund C	1,7500% p.a.
UBAM-AJO US Equity Value Inhaber-Anteile I o.N.	0,1150% p.a.
UniValueFonds: Global Inhaber-Anteile A o.N.	1,2000% p.a.
Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq. Namensanteile C Acc o.N.	0,4000% 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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB 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 Investmentvermögens 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 2016 bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2016

Name des Investmentfonds: 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	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 ⁴⁾	-	-	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 berechneten	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
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 ⁵⁾	0,0000000	0,0764150	0,0764150
	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	-	-	0,0708738
	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 ⁵⁾	0,0000000	0,0001521	0,0001521
	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	-	-	0,0001521
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⁾	0,1008542	0,1008542	0,1008542

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2016

Name des Investmentfonds: 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	0,0181161	0,0181161	0,0181161
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 ⁴⁾	-	-	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	0,0333562	0,0333562	0,0333562
	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
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0181161	0,0181161	0,0181161
	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	0,0181161	0,0181161	0,0181161
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 ⁵⁾	0,0064772	0,0871770	0,0871770
	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	-	-	0,0806998
	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 ⁵⁾	0,0000000	0,0001787	0,0001787
	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	-	-	0,0001787
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⁾	0,1153040	0,1153040	0,1153040

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2016

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

ISIN: DE000A1JRP71

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen PLN je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ PLN je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ 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 ⁴⁾	-	-	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
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 ⁵⁾	0,0000000	0,0621555	0,0621555
	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	-	-	0,0576730
	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 ⁵⁾	0,0000000	0,0001282	0,0001282
	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	-	-	0,0001282
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⁾	0,0829803	0,0829803	0,0829803

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2016

Name des Investmentfonds: C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

ISIN: DE000A12BKG4

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen USD je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ USD je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ USD je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1333135	0,1333135	0,1333135
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 ⁴⁾	-	-	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 berechneten	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
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,1333135	0,1333135	0,1333135
	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	0,0140330	0,0140330	0,0140330
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 ⁵⁾	0,0000000	0,0639227	0,0639227
	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	-	-	0,0593020
	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 ⁵⁾	0,0000000	0,0001284	0,0001284
	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	-	-	0,0001284
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⁾	0,0846593	0,0846593	0,0846593

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 09.03.2016 bis 31.12.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2016

Name des Investmentfonds: C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)

ISIN: DE000A14UWY8

§ 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	7,2231661	7,2231661	7,2231661
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 ⁴⁾	-	-	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	0,3587803	0,3587803	0,3587803
	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	-	-	0,0594981
	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	0,0129900	0,0129900	0,0129900
	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	-	-	0,0129900
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	7,2231661	7,2231661	7,2231661
	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	0,1700654	0,1700654	0,1700654
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 ⁵⁾	0,0636470	0,6744350	0,6744350
	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	-	-	0,6224150
	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 ⁶⁾	0,0014300	0,0014300	0,0014300
	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	-	-	0,0014300
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⁾	0,9351500	0,9351500	0,9351500

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 Investmentfonds 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 Investmentfonds 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 Investmentfonds 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 Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

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 Überleitung 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 Investmentfonds (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 § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 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 Überleitung 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 sinnvoller 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 Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

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.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenom-

men. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 19.04.2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk

Steuerberater

Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

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:
€ 5.113.000,00
Haftendes Eigenkapital:
€ 140.517.745,68
(Stand 31.12.2015)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

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 GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de