

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

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 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Hamburg, im April 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz    Nicholas Brinckmann    Andreas Hausladen    Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020 .....	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020 .....	7
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 .....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	23

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

## 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 wer-

den 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.

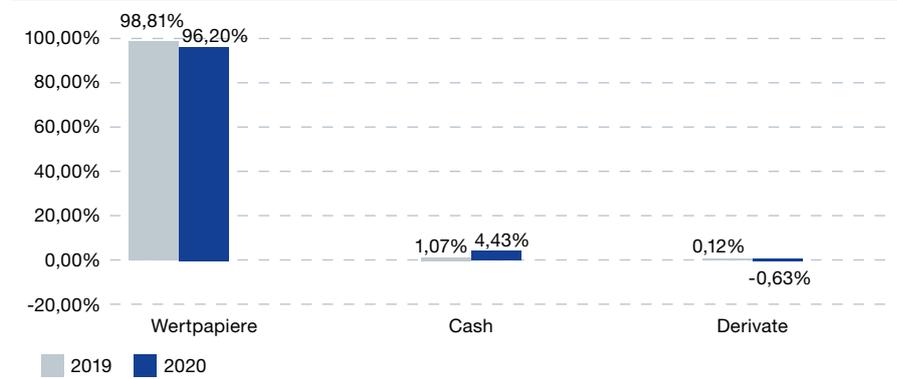
Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, verzinsliche Wertpapiere Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

## 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 lag die Investitionsquote in Aktienfonds des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** nahe der maximalen Auslastung. Mit Ende des Monats Februar wurde dann schrittweise begonnen die Aktienquote zu senken, bis diese bis Ende des Monats März bei 0 % lag. In den Folgemonaten wurde die Aktienfondsquote wieder schrittweise erhöht und lag, neben einigen kleineren Anpassungen nach unten, bis zum Berichtsende nahe der vollen Auslastung.

## Assetklassenverteilung Vergleich Ultimo Dez 2019 und Dez 2020



## Veräußerungsergebnisse

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

IV. Veräußerungsgeschäfte		C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.980.476,72	1.054,92
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.610.255,87	-880,07
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>370.220,85</b>	<b>174,85</b>
IV. Veräußerungsgeschäfte		C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)
1. Realisierte Gewinne	EUR	390.215.243,63	23.358.318,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-388.401.595,76	-23.309.058,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.813.647,87</b>	<b>49.260,43</b>
IV. Veräußerungsgeschäfte		C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	
1. Realisierte Gewinne	EUR	78.922,48	
2. Realisierte Verluste	EUR	-97.643,50	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-18.721,02</b>	

## Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

Die realisierten Gewinne für die Anteilsklasse T (PLN) und T (USD) resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Investmentanteilen ursächlich.

## Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Berichtszeitraum betrug:

T-Anteilsklasse (EUR):	16,63 %
A-Anteilsklasse (EUR):	16,65 %
T-Anteilsklasse (PLN hedged):	15,84 %
T-Anteilsklasse (USD hedged):	15,36 %
H-Anteilsklasse (EUR):	16,28 %

## Adressenausfallrisiken:

Der Fonds hat im Berichtszeitraum ausschließlich richtlinienkonforme Aktien-, Anleihen-, und Geldmarktfonds erworben. Deren Portfolios stellen Investmentvermögen dar, sodass sich Adressenausfall-

risiken 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-Anteilsklasse (PLN) lautet die Fondswährung auf polnische Zloty. Diese werden gegen die Wertentwicklung des Euro abgesichert.

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

## Operationelle Risiken:

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

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

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

## Liquiditätsrisiko Zielfonds:

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

## Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund las-

sen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

### **Sonstige Hinweise**

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 81.189.968,58 (105.791.995,03)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR) 127.235 (143.901)

Klasse H (EUR) 61 (61)

Klasse T (EUR) 372.839 (586.377)

Klasse T (PLN) 648.950 (650.000)

Klasse T (USD) 3.957 (4.110)

## Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	78.100	96,20	(98,81)
<b>2. Derivate</b>	-513	-0,63	(0,12)
<b>3. Bankguthaben</b>	4.169	5,13	(1,25)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-566	-0,70	(-0,18)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>81.190</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nom. I (EUR-H.) o.N.	LU0511383688		ANT	30.300	30.300	0	EUR	33,110000	1.003.233,00	1,24
BMO(LU)I - BMO SDG Eng.GI Eq. Act. Nom. A Hd EUR Acc. oN	LU1917706761		ANT	224.000	420.000	196.000	EUR	12,450000	2.788.800,00	3,43
CIF - CG New World Fd (LUX) Registered Shares Zh-EUR o.N.	LU1593369132		ANT	194.000	380.000	186.000	EUR	14,660000	2.844.040,00	3,50
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Zh EUR (INE) o.N.	LU1295556887		ANT	171.000	345.000	174.000	EUR	16,940000	2.896.740,00	3,57
Deka-UmweltInvest Inhaber-Anteile CF	DE000DK0ECS2		ANT	15.850	31.000	15.150	EUR	214,100000	3.393.485,00	4,18
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF o.N.	LU0052859252		ANT	980	980	0	EUR	863,300000	846.034,00	1,04
East Capital-E.C.Gbl EM Sust. Actions Nominatives P EUR o.N.	LU0383826160		ANT	2.600	2.600	0	EUR	273,600100	711.360,26	0,88
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	LU0905833017		ANT	3.000	3.000	0	EUR	287,490000	862.470,00	1,06
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I EUR Hed.o.N.	LU1217871133		ANT	240.000	240.000	0	EUR	17,150000	4.116.000,00	5,07
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552		ANT	431.000	431.000	0	EUR	9,647000	4.157.857,00	5,12
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623		ANT	132.000	132.000	0	EUR	56,080000	7.402.560,00	9,12
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54		ANT	631.000	631.000	0	EUR	11,932000	7.529.092,00	9,27
Parvest-Green Tigers Act.au Port.I Cap o.N.	LU0823438493		ANT	19.890	19.890	0	EUR	192,910000	3.836.979,90	4,73
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0248183658		ANT	64.000	64.000	0	EUR	26,622300	1.703.827,20	2,10
UniAsia Inhaber-Anteile o.N.	LU0037079034		ANT	25.000	25.000	0	EUR	90,110000	2.252.750,00	2,77
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.	LU1875395870		ANT	81.800	91.500	9.700	EUR	39,135000	3.201.243,00	3,94
Candriam SRI-Eq.Climate Action Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1932634295		ANT	1.170	1.170	0	USD	1.774,110000	1.695.424,90	2,09
Fidelity Fds-Emergi.Mkts Focus Registered Acc.Shs Y USD o.N.	LU1102506141		ANT	126.000	126.000	0	USD	18,900000	1.945.111,49	2,40
GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	LU0786609700		ANT	66.000	132.000	66.000	USD	31,550000	1.700.808,63	2,09
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc) USD oN	LU0248057431		ANT	31.500	31.500	0	USD	205,810000	5.295.283,02	6,52
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	IE00BMW3QX54		ANT	57.000	57.000	0	USD	24,037500	1.119.119,09	1,38
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449		ANT	507.000	669.000	162.000	USD	15,605000	6.462.251,90	7,96
MUL-Lyx.MSCI EM Asia UCITS ETF Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1781541849		ANT	120.000	120.000	0	USD	12,569000	1.231.952,95	1,52
Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN	LU2016063229		ANT	8.400	8.400	0	USD	216,970600	1.488.649,06	1,83
Xtr.(IE)-Future Mobility U.ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VR99		ANT	138.000	138.000	0	USD	67,560000	7.615.192,35	9,39
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>78.100.264,75</b>	<b>96,20</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>78.100.264,75</b>	<b>96,20</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
PLN/EUR 93,33 Mio.		OTC						-513.151,49	-0,63
USD/EUR 0,41 Mio.		OTC						-182,38	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							EUR	<b>-513.333,87</b>	<b>-0,63</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	4.168.817,93				4.168.817,93	5,13
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	<b>4.168.817,93</b>	<b>5,13</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			PLN	-86,08				-18,95	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-17,03				-13,91	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							EUR	<b>-18,95</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-565.747,37</b>			EUR	<b>-565.747,37</b>	<b>-0,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>81.189.968,58</b>	<b>100 2)</b>
<b>C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)</b>									
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>118,838</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>127.235</b>	
<b>C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)</b>									
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>106,272</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>61</b>	
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)</b>									
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>120,151</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>372.839</b>	
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)</b>									
<b>Anteilwert</b>							PLN	<b>146,463</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>648.950</b>	
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)</b>									
<b>Anteilwert</b>							USD	<b>106,106</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>3.957</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die 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 30.12.2020	
Polnischer Zloty	PLN	4,542700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	ANT	11.200	11.200	
avesco Sustain.Hidden Cham.Eq. Inhaber-Anteile I	DE000A12BKF6	ANT	11.600	11.600	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044720	ANT	-	31.000	
Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neut. Actions au Porteur o.N.	FR0013284304	ANT	355.000	355.000	
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192	ANT	17.400	17.400	
AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1725895293	ANT	174.000	174.000	
AXA World Fds-Framl.Evo.Trends Namens-Ant. I dis.EUR hdg.o.N.	LU0503939505	ANT	11.900	11.900	
AXA World Fds-Fra.Euro.MicroC. Namens-Ant.F(thes.)EUR PF o.N	LU0212993595	ANT	2.350	2.350	
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224	ANT	13.800	13.800	
Bellevue(L)-BB Ad.Em.Ma.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1585228882	ANT	9.600	9.600	
BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	LU0827883447	ANT	-	99.000	
BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Class D 2 EUR	LU0252965594	ANT	-	74.000	
BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN	IE00B29M2K49	ANT	-	680.000	
COMGEST GROWTH PLC - Asia Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BQ1YBK98	ANT	85.000	85.000	
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	ANT	425.000	425.000	
CSIF(L)Equity World M.Volatil. Namens-Ant. QB EUR (INE) o.N.	LU1248309152	ANT	-	840	
Danske Inv.SICAV - Denm.Foc. Act. Nom. I DKK Acc. oN	LU0249648923	ANT	11.000	11.000	
Deka US Treasury 7-10 UCIT.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF1524	ANT	7.300	7.300	
Deka-EuropaPotential CF Inhaber-Anteile	DE0009786277	ANT	33.000	33.000	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778	ANT	-	6.800	
DNCA Inv.-Archer MID-CAP Euro. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1366712351	ANT	8.000	8.000	
DNCA Invt-Europe Growth Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU0870552998	ANT	21.000	21.000	
DWS Invest-Artific. Intellig. Act. au Port. FC EUR Acc. oN	LU1863263262	ANT	16.000	16.000	
DWS Institutional - Money Plus	LU0099730524	ANT	675	675	
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361	ANT	-	166.000	
Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346388456	ANT	176.000	176.000	
Fidelity Fds-Gl.Communicati.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N.	LU1881514779	ANT	56.000	56.000	
Fidelity-Global Equity Income Reg. Shares Y-ACC-USD o.N.	LU1084165213	ANT	-	232.000	
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	IE00BSJCQV56	ANT	208.000	208.000	
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Registered Acc.Shs I JPY o.N.	LU1217871059	ANT	-	25.000	
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BFYN8Y92	ANT	565.000	565.000	
Invesco Asia Opportunities Eq. Act. Nom. C o.N.	LU0100597474	ANT	18.600	18.600	
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	LU0334857512	ANT	104.000	104.000	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	-	214.000	
iS.-II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	IE00B1FZS798	ANT	74.000	74.000	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60	ANT	87.000	87.000	
iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF	IE00B7LGG558	ANT	49.500	49.500	
Jan.Hend.-J.H.Gbl Eq.Mkt Neut. Act.Nom.RI Acc.EUR-H.(INE) o.N.	LU1807487761	ANT	557.000	557.000	
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I3 EUR oN	LU0572951639	ANT	-	49.700	
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0196034317	ANT	25.500	25.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
JPM.Fds-US Opport.Lg-Short Eq. Act.Nom. C(perf)Acc.USD o.N.	LU1297692201	ANT	41.700	41.700	
JSS IF-JSS Sus.Eq.-GI Thematic Namens-Anteile I acc o.N.	LU0405184523	ANT	19.747	19.747	
JSS Inv.-JSS Themat.Equ.Global Namens-Anteile I acc o.N.	LU0465455912	ANT	15.800	15.800	
L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0H7608	ANT	364.000	364.000	
L. I. Fd - L. PRI. UCITS ETF Act. Nom. EUR Dis. oN	LU1812091947	ANT	560.000	560.000	
L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN	LU1812092168	ANT	-	246.000	
LO Fds-Continent.Eu.Fam.Lead. Namens-Ant. N EUR Acc.UH o.N.	LU1490632772	ANT	188.000	188.000	
LO Funds SICAV-World Brands Act. Nom. N EUR Acc. oN	LU1809976365	ANT	34.000	34.000	
LuxTopic - Aktien Europa B	LU0592234537	ANT	1.290	1.290	
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275	ANT	-	223.000	
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	LU1190417599	ANT	5.000	5.000	
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Acc.(INE) o.N.	LU1665237969	ANT	-	85.000	
Mandarine Global Microcap Actions Nom. G EUR Cap. o.N.	LU1329694936	ANT	6.800	6.800	
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	ANT	63.000	63.000	
MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Act. au Port. USD Acc. oN	LU1841731745	ANT	430.000	430.000	
LYXOR ETF MSCI World Utilities TR	LU0533034558	ANT	9.300	9.300	
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606	ANT	16.500	16.500	
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	LU0717821077	ANT	11.000	11.000	
Schroder ISF-Gbl Cities Re.Es. C Acc	LU0224508670	ANT	-	2.700	
SEB European Equity Small Caps	LU0099984899	ANT	9.100	9.100	
Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0270815920	ANT	83.000	309.000	
SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N.	IE00BKW00H23	ANT	51.200	51.200	
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRRB94	ANT	-	242.000	
SPDR MSCI Wrld Utilities U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRRH56	ANT	-	40.000	
Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N.	LU1531540588	ANT	-	344	
Sycomore Fd-Syco.Eco Solutions Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1183791281	ANT	6.900	6.900	
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	ANT	134.000	134.000	
T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N.	LU1439084705	ANT	500.000	500.000	
Threadneedle L-Global Focus Nam.-Ant. Inst. IEH o.N.	LU0329574718	ANT	154.000	154.000	
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N.	LU1491344765	ANT	240.000	240.000	
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	IE00BWT3KN65	ANT	385.000	385.000	
UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile Q-Acc o.N.	LU0403290215	ANT	13.650	13.650	
UBS-ETF-UBS MSCI Pa.So.Re.U.E. Namens-Anteile (USD) A-dis oN	LU0629460832	ANT	-	75.000	
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	300.000	300.000	
WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD A.(Dt. Zert.) oN	DE000A2AHL75	ANT	-	285.000	
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58	ANT	-	162.000	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	280.000	280.000	
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	LU0290358497	ANT	57.000	57.000	
db x-trackersMSCI E.A.T.I.ETF 1C	LU0292107991	ANT	22.800	22.800	
db x-trackersMSCI TAIWAN T.I.E	LU0292109187	ANT	180.000	180.000	
<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:					
USD/EUR		EUR			3.995,01
PLN/EUR		EUR			227.407,36

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)
<b>I. Erträge</b>					
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -5.293,18*)	-2,20*)	-19.110,03*)	-7.263,40*)	-125,23*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 71.519,68	27,89	283.807,57	93.362,92	1.657,45
3. Sonstige Erträge	EUR 26,15	0,00	100,54	33,30	0,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR 66.252,65</b>	<b>25,69</b>	<b>264.798,08</b>	<b>86.132,83</b>	<b>1.532,80</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -187,47	-0,06	-716,56	-245,32	-4,30
<b>2. Verwaltungsvergütung</b>					
a) fix	EUR -282.989,76	-74,81	-1.043.519,26	-379.711,88	-6.633,86
b) performanceabhängig	EUR -51.905,06	-62,31	-178.030,09	-313.957,77	-4.042,65
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -4.138,20	-1,36	-15.424,65	-5.521,21	-96,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -4.093,27	-0,82	-12.036,14	-4.484,51	-730,36
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -6.101,95	-2,24	-22.868,69	-7.829,22	-128,13
6. Aufwandsausgleich	EUR 4.492,05	0,00	58.165,47	-3.075,96	105,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR -344.923,66</b>	<b>-141,60</b>	<b>-1.214.429,92</b>	<b>-714.825,87</b>	<b>-11.530,45</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR -278.671,01</b>	<b>-115,91</b>	<b>-949.631,84</b>	<b>-628.693,04</b>	<b>-9.997,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR 2.980.476,72</b>	<b>1.054,92</b>	<b>390.215.243,63</b>	<b>23.358.318,82</b>	<b>78.922,48</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR -2.610.255,87</b>	<b>-880,07</b>	<b>-388.401.595,76</b>	<b>-23.309.058,39</b>	<b>-97.643,50</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR 370.220,85</b>	<b>174,85</b>	<b>1.813.647,87</b>	<b>49.260,43</b>	<b>-18.721,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 91.549,84</b>	<b>58,94</b>	<b>864.016,03</b>	<b>-579.432,61</b>	<b>-28.718,67</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 487.500,58	250,48	1.352.446,12	766.090,65	18.504,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 0,00	0,00	0,00	-513.151,49	311,88
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 487.500,58</b>	<b>250,48</b>	<b>1.352.446,12</b>	<b>252.939,16</b>	<b>18.816,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 579.050,42</b>	<b>309,42</b>	<b>2.216.462,15</b>	<b>-326.493,45</b>	<b>-9.902,34</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 5.339,64 in der Anteilklasse A (EUR), EUR 2,22 in der Anteilklasse H (EUR), EUR 19.289,68 in der Anteilklasse T (EUR), EUR 7.322,28 in der Anteilklasse T (PLN) sowie EUR 126,25 in der Anteilklasse T (USD)

## Entwicklung des Sondervermögens 2020

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	16.892.597,87	EUR	6.173,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-460.110,29	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.837.670,11	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.361.769,31	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.199.439,42	EUR	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-53.522,61	EUR	0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	579.050,42	EUR	309,42
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	487.500,58	EUR	250,48
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	0,00	EUR	0,00
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>15.120.345,28</b>	EUR	<b>6.482,61</b>

	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	67.271.996,07	EUR	21.254.306,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-22.875.182,39	EUR	30.878,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.408.260,70	EUR	644.877,80
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-26.283.443,09	EUR	-613.999,51
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.816.188,28	EUR	-35.578,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.216.462,15	EUR	-326.493,45
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.352.446,12	EUR	766.090,65
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	0,00	EUR	-513.151,49
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>44.797.087,55</b>	EUR	<b>20.923.112,13</b>

	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	366.921,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-13.719,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-13.719,86
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-358,45
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.902,34
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	18.504,45
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	311,88
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>342.941,01</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.160.270,30	9,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	91.549,84	0,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.610.255,87	20,52
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.141.067,61	-8,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.268.051,79	-17,83
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>452.956,60</b>	<b>3,56</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	452.956,60	3,56

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	58,94	0,97
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	880,07	14,43
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>939,01</b>	<b>15,39</b>
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	864.016,03	2,32
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	388.401.595,76	1.041,74
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>389.265.611,79</b>	<b>1.044,06</b>
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-579.432,61	-0,89
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	23.309.058,39	35,92
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>22.729.625,78</b>	<b>35,03</b>
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-28.718,67	-7,26
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	97.643,50	24,68
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>68.924,83</b>	<b>17,42</b>

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)</b>				
2017	EUR	20.688.261,52	EUR	121,382
2018	EUR	17.295.301,48	EUR	108,445
2019	EUR	16.892.597,87	EUR	117,390
2020	EUR	15.120.345,28	EUR	118,838
<b>C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)</b>				
Auflegung 02.07.2018	EUR	1.000,00	EUR	100,00
2018	EUR	928,29	EUR	92,829
2019	EUR	6.173,19	EUR	101,200
2020	EUR	6.482,61	EUR	106,272
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)</b>				
2017	EUR	98.226.588,41	EUR	118,633
2018	EUR	72.140.147,73	EUR	105,985
2019	EUR	67.271.996,07	EUR	114,725
2020	EUR	44.797.087,55	EUR	120,151
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)</b>				
2017	PLN	83.653.391,73	PLN	138,959
2018	PLN	80.649.038,11	PLN	126,608
2019	PLN	90.519.964,85	PLN	139,261
2020	PLN	95.047.421,47	PLN	146,463
<b>C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)</b>				
2017	USD	424.920,92	USD	97,058
2018	USD	369.840,16	USD	89,985
2019	USD	409.594,65	USD	99,658
2020	USD	419.862,68	USD	106,106

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 20.877.466,80

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,63

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

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,17 %
größter potentieller Risikobetrag	3,06 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,82 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,16
------------	------

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

MSCI - World Index	100,00 %
--------------------	----------

## Sonstige Angaben

### C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Anteilwert	EUR	118,838
Umlaufende Anteile	STK	127.235

### C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Anteilwert	EUR	106,272
Umlaufende Anteile	STK	61

### C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Anteilwert	EUR	120,151
Umlaufende Anteile	STK	372.839

### C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Anteilwert	PLN	146,463
Umlaufende Anteile	STK	648.950

### C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Anteilwert	USD	106,106
Umlaufende Anteile	STK	3.957

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR	PLN	USD
<b>Verwaltungsvergütung</b>	2,00%p.a.	1,20%p.a.	2,00%p.a.	2,00%p.a.	2,00%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-	-	-	-
<b>Anlegerkreis</b>		Diese Anteilklasse ist ausschließlich für Anleger verfügbar, die <ul style="list-style-type: none"> <li>• mit von der Kapitalverwaltungsgesellschaft festgelegten Vertriebsstellen separate Vereinbarungen hinsichtlich der Erbringung unabhängiger Beratungsdienstleistungen oder der diskretionären Vermögensverwaltung geschlossen haben; oder</li> <li>• professionelle Anleger im Sinne von § 1 Abs. 19 Nr. 32 KAGB sind.</li> </ul>			

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	2,83 %
C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	2,12 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	2,81 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	2,84 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	3,03 %

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

Transaktionskosten EUR 212.730,19

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	0,36 %
C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	1,07 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	0,33 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	1,64 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	1,21 %

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR H keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse PLN T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse USD T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	1,4000 %
avesco Sustain.Hidden Cham.Eq. Inhaber-Anteile I	1,1000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nom. I (EUR-H.) o.N.	0,3300 %
BMO(LU)I - BMO SDG Eng.GI Eq. Act. Nom. A Hd EUR Acc. oN	0,7500 %
CIF - CG New World Fd (LUX) Registered Shares Zh-EUR o.N.	0,8800 %
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Zh EUR (INE) o.N.	0,7500 %
Deka-UmweltInvest Inhaber-Anteile CF	1,5000 %
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF o.N.	1,2500 %
East Capital-E.C.Gbl EM Sust. Actions Nominatives P EUR o.N.	0,7500 %
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	0,1200 %
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I EUR Hed.o.N.	0,7500 %
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000 %
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	0,7500 %
Parvest-Green Tigers Act.au Port.I Cap o.N.	0,7000 %
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	0,7500 %
UniAsia Inhaber-Anteile o.N.	1,2000 %
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.	0,1100 %
Candriam SRI-Eq.Climate Action Act. Nom. I USD Acc. oN	0,8000 %
Fidelity Fds-Emergi.Mkts Focus Registered Acc.Shs Y USD o.N.	1,0000 %
GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc)USD oN	0,7500 %
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	0,8000 %
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	0,1500 %
MUL-Lyx.MSCI EM Asia UCITS ETF Inhaber-Anteile Acc o.N.	0,1200 %
Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN	0,7500 %
Xtr.(IE)-Future Mobility U.ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	0,5500 %
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	0,2500 %
AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	0,5000 %
AXA World Fds-Framl.Evo.Trends Namens-Ant. I dis.EUR hdg.o.N.	0,6000 %
AXA World Fds-Fra.Euro.MicroC. Namens-Ant.F(thes.)EUR PF o.N.	1,0000 %
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
Bellevue(L)-BB Ad.Em.Ma.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	0,7700 %
BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Class D 2 EUR	0,7500 %
BNYM GF-BNY M.Long-Te.Gl.Eq.Fd Registered Shares C EUR Dis.oN	0,6000 %
COMGEST GROWTH PLC - Asia Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	1,0000 %
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	0,8500 %
CSIF(L)Equity World M.Volatil. Namens-Ant. QB EUR (INE) o.N.	0,2300 %
Danske Inv.SICAV - Denm.Foc. Act. Nom. I DKK Acc. oN	0,7800 %
Deka US Treasury 7-10 UCIT.ETF Inhaber-Anteile	0,0700 %
Deka-EuropaPotential CF Inhaber-Anteile	1,9200 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DNCA Inv.-Archer MID-CAP Euro. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	1,0000 %
DNCA Invt-Europe Growth Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,0700 %
DWS Invest-Artific. Intellig. Act. au Port. FC EUR Acc. oN	0,7500 %
DWS Institutional - Money Plus	0,1500 %
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,7500 %
Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Gl.Communicati.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N.	0,1000 %
Fidelity-Global Equity Income Reg. Shares Y-ACC-USD o.N.	0,8000 %
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	0,3000 %
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Registered Acc.Shs I JPY o.N.	0,7500 %
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	0,8600 %
Invesco Asia Opportunities Eq. Act. Nom. C o.N.	0,3000 %
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	0,3000 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	0,0700 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %
iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF	0,2000 %
Jan.Hend.-J.H.Gbl Eq.Mkt Neut. Act.Nom.RI Acc.EUR-H.(INE)o.N.	1,6600 %
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I3 EUR oN	1,0000 %
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	0,1900 %
JPM.Fds-US Opport.Lg-Short Eq. Act.Nom. C(perf)Acc.USD o.N.	0,7500 %
JSS IF-JSS Sus.Eq.-GI Thematic Namens-Anteile I acc o.N.	1,1500 %
JSS Inv.-JSS Themat.Equ.Global Namens-Anteile I acc o.N.	1,0000 %
L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N.	0,7500 %
L. I. Fd - L. PRI. UCITS ETF Act. Nom. EUR Dis. oN	0,7000 %

L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN	0,3000 %
LO Fds-Continent.Eu.Fam.Lead. Namens-Ant. N EUR Acc.UH o.N.	0,8500 %
LO Funds SICAV-World Brands Act. Nom. N EUR Acc. oN	0,9600 %
LuxTopic - Aktien Europa B	0,2800 %
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	0,6000 %
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	0,0500 %
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Acc.(INE) o.N.	0,7500 %
Mandarine Global Microcap Actions Nom. G EUR Cap. o.N.	0,5000 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Act. au Port. USD Acc. oN	0,3000 %
LYXOR ETF MSCI World Utilities TR	0,4000 %
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	1,9500 %
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	0,8000 %
Schroder ISF-Gbl Cities Re.Es. C Acc	1,0000 %
SEB European Equity Small Caps	1,5000 %
Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.	1,0000 %
SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
SPDR MSCI Wrld Utilities U.ETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
Swiss Life Fds(L)-E.G.Min.Vol. Actions Nom. I EUR Dis. o.N.	1,5000 %
Sycomore Fd-Syco.Eco Solutions Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	1,0000 %
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	0,1000 %
T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N.	0,5000 %
Threadneedle L-Global Focus Nam.-Ant. Inst. IEH o.N.	0,9500 %
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile IE o.N.	0,7500 %
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	0,3500 %
UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile Q-Acc o.N.	0,9600 %
UBS-ETF-UBS MSCI Pa.So.Re.U.E. Namens-Anteile (USD) A-dis oN	0,4000 %
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD A.(Dt. Zert.)oN	0,3800 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,4000 %
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	0,1500 %
db x-trackersMSCI E.A.T.I.ETF 1C	0,6500 %
db x-trackersMSCI TAIWAN T.I.E	0,6500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR): EUR 26,15 Ertäge aus der Auflösung von Rückstellungen
C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR): EUR 0,00
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR): EUR 100,54 Ertäge aus der Auflösung von Rückstellungen
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN): EUR 33,30 Ertäge aus der Auflösung von Rückstellungen
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD): EUR 0,57 Ertäge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR): EUR 3.980,60 für Depotgebühren
C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR): EUR 1,54 für Depotgebühren
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR): EUR 16.349,48 für Depotgebühren
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN): EUR 5.074,08 für Depotgebühren
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD): EUR 90,58 für Depotgebühren

### Sonstige Informationen

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.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

### **Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden**

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

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

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

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

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement ARTS Asset Management GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.  
Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht.

Hamburg, 06. April 2021

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens C-QUADRAT ARTS TRF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 7. April 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
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.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 228.453.059,00  
(Stand 31.12.2019)

## 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

Markus Barth,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Aramea Asset Management AG,  
Hamburg

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real  
Assets GmbH sowie Mitglied des  
Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A. sowie Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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