

Jahresbericht zum 31. Dezember 2015

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 2015 bis 31. Dezember 2015.

Hamburg, im April 2016

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 2015 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2015 | 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 | 23 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 24 |

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** ist die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses, unabhängig von einer Benchmark.

Die Anlagepolitik des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** folgt einem Total Return Ansatz. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer trendfolgenden Ausrichtung. Angestrebt wird, in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Das Fondsvermögen kann vollständig in die Assetklasse Aktien investiert werden, sowohl über Fonds, ETFs, Derivate oder Einzelaktien. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in defensivere Assetklassen wie Renten- oder Geldmarkt investiert. Zusätzlich können Risiken über Derivate abgesichert werden oder aber der Investitionsgrad über 100 % hinaus erhöht werden.

Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** repräsentiert einen hochaktiven Managementstil. Das Fondsmanagement kann sich aller unter den aktuellen gesetzlichen Rahmenbedingungen verfügbaren Instrumente bedienen, um das Anlageziel zu erreichen.

Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an ande-

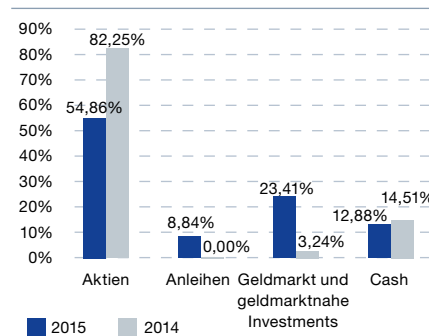
ren Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Portfoliostruktur

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

Zu Beginn der Berichtsperiode wurde der Anteil an Aktienfonds von rund 80 % auf knapp 100 % bis Mitte Februar aufgebaut. Danach beließ das ARTS Handelssystem diese nahe der maximalen Auslastung ehe die Aktienaustilgung beginnend mit Mitte August bis Ende September auf rund 30 % reduziert wurde. Dieser Wert repräsentierte auch das Minimum der Aktienaustilgung des Jahres 2015. Beginnend mit Oktober wurde sie dann wieder schrittweise auf rund 70 % bis Anfang November aufgebaut ehe sie anschließend wieder geringfügig reduziert wurde. Zum Jahresultimo betrug sie rund 50 %.

Assetklassenverteilung Vergleich Ultimo Dez 2014 und Dez 2015



Veräußerungsergebnisse

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

- für die A-Anteilklasse (EUR): EUR 1.087.803,59
- für die T-Anteilklasse (EUR): EUR 5.463.704,22
- für die T-Anteilklasse (PLN): EUR 1.096.933,81
- für die T-Anteilklasse (USD): EUR 28.930,25

Das Veräußerungsergebnis wurde maßgeblich durch Fondstransaktionen erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Zeitraum betrug: 10,03 % p. a.

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken/

Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der internationalen Aktienmärkte. Die Steuerung der Risiken erfolgt durch Streuung der Investition auf unterschiedliche Regi-

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

Für die T-Anteilkategorie (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 Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungs-gesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2015

Fondsvermögen: EUR 129.833.559,53 (109.557.697,55)
 Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR): Stück 172.252 (144.356)
 Klasse T (EUR): Stück 897.822 (806.581)
 Klasse T (PLN): Stück 365.000 (149.300)
 Klasse T (USD): Stück 4.444 *)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|
| Investmentanteile | | | |
| Luxemburg | 87.672 | 67,53 | (50,68) |
| Großbritannien | 8.687 | 6,69 | (1,27) |
| Belgien | 5.104 | 3,93 | (4,20) |
| Bundesrep. Deutschland | 4.497 | 3,46 | (5,65) |
| Österreich | 3.428 | 2,64 | (0,97) |
| Frankreich | 2.750 | 2,12 | (4,88) |
| Irland | 889 | 0,68 | (17,84) |
| Derivate | 103 | 0,08 | (-0,11) |
| Barvermögen | 16.782 | 12,93 | (17,31) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 181 | 0,14 | (0,00) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -259 | -0,20 | (-2,69) |
| | 129.834 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

*) Die Auflage der Class T (USD) erfolgte am 03.03.2015

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile 2) | | | | | | | | | |
| AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile AT (EUR) o.N. | LU0840617350 | | ANT | 31.000 | 31.000 | 0 | EUR 163,150000 | 5.057.650,00 | 3,90 |
| BNY M.Inv.Fds-Newton Glbl Equ. Registered EUR Acc. Shs o.N. | GB0006780109 | | ANT | 2.630.000 | 2.630.000 | 0 | EUR 1,393000 | 3.663.590,00 | 2,82 |
| Candr.Equ.B-Eur.Small&Mid Caps Actions Nominatives C o.N. | BE0948878245 | | ANT | 5.220 | 5.220 | 0 | EUR 717,270000 | 3.744.149,40 | 2,88 |
| cominvest Fondak Inhaber-Anteile P | DE0008471012 | | ANT | 17.800 | 17.800 | 0 | EUR 158,460000 | 2.820.588,00 | 2,17 |
| Danske Inv.-Europ.L.-Sh.Dynam. Namens-Anteile A p EUR | LU0861185303 | | ANT | 109.000 | 275.000 | 166.000 | EUR 11,823000 | 1.288.707,00 | 0,99 |
| DekaLux-MidCap Inhaber-Anteile TF (A) o.N. | LU0075131606 | | ANT | 55.000 | 105.000 | 50.000 | EUR 70,020000 | 3.851.100,00 | 2,97 |
| DWS Institutional - Money Plus | LU0099730524 | | ANT | 820 | 1.100 | 280 | EUR 14.061,180000 | 11.530.167,60 | 8,88 |
| DWS Telemedia Typ 0 | DE0008474214 | | ANT | 4.630 | 13.900 | 9.270 | EUR 145,270000 | 672.600,10 | 0,52 |
| Fidelity American Growth Fund | LU0346393456 | | ANT | 31.500 | 182.000 | 150.500 | EUR 14,010000 | 441.315,00 | 0,34 |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR) | LU0099574567 | | ANT | 109.000 | 295.000 | 186.000 | EUR 14,240000 | 1.552.160,00 | 1,20 |
| G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc. Close EUR o.N. | LU0280841296 | | ANT | 285.000 | 285.000 | 0 | EUR 16,650000 | 4.745.250,00 | 3,65 |
| Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. A2 | LU0088927925 | | ANT | 35.500 | 35.500 | 0 | EUR 41,270000 | 1.465.085,00 | 1,13 |
| Invesco Pan European Small Cap Act. Nom. A o.N. | LU0028119013 | | ANT | 8.200 | 8.200 | 0 | EUR 23,180000 | 190.076,00 | 0,15 |
| JPMorgan-Europe Small Cap Fund Actions Nom. I (acc.) EUR o.N. | LU0248047986 | | ANT | 6.900 | 6.900 | 0 | EUR 202,960000 | 1.400.424,00 | 1,08 |
| Lazard Gl.Act.Fds-Laz.Eur.Eq. Reg. Shares Retail Class o.N. | IE0005060367 | | ANT | 317.000 | 475.000 | 158.000 | EUR 2,804100 | 888.899,70 | 0,68 |
| LBBW Exportstrategie Deutschland | DE0009771964 | | ANT | 8.950 | 27.000 | 18.050 | EUR 67,780000 | 606.631,00 | 0,47 |
| Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile | DE000A1JDV61 | | ANT | 2.160 | 14.400 | 12.240 | EUR 183,890000 | 397.202,40 | 0,31 |
| Lyx.U.E.BT.10Y-MTS It.G.B.(DR) Actions au Porteur C-EUR o.N. | FR0011548106 | | ANT | 20.700 | 20.700 | 0 | EUR 132,870000 | 2.750.409,00 | 2,12 |
| Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N. | LU0552385618 | | ANT | 31.000 | 83.000 | 52.000 | EUR 45,940000 | 1.424.140,00 | 1,10 |
| MUL-LYX.MSCI W.Con.St.TR U.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. | LU0533032263 | | ANT | 41.500 | 41.500 | 0 | EUR 263,790000 | 10.947.285,00 | 8,42 |
| PETERCAM-Equ. Eur. Sm.&Midcaps Actions Nom. F Cap. o.N. | BE0948494282 | | ANT | 6.500 | 6.500 | 0 | EUR 209,230000 | 1.359.995,00 | 1,05 |
| Pioneer AT- Austria Stock Inh.-Ant. T o.N. | AT0000767736 | | ANT | 31.000 | 63.000 | 32.000 | EUR 74,260000 | 2.302.060,00 | 1,77 |
| Pioneer Fds - Euro Cash Plus Reg. Units I (cap.) o.N. | LU0162301039 | | ANT | 93.000 | 93.000 | 0 | EUR 67,450000 | 6.272.850,00 | 4,83 |
| Pioneer S.F.-Euro Curve 1-3 Y. Reg.Uts A (EUR)(ND)(cap.) o.N. | LU0271690744 | | ANT | 38.500 | 78.000 | 39.500 | EUR 63,420000 | 2.441.670,00 | 1,88 |
| RT Österreich Aktienfonds Inhaber Anteile T o.N. | AT0000497292 | | ANT | 136.000 | 656.000 | 520.000 | EUR 8,280000 | 1.126.080,00 | 0,87 |
| T.Rowe Price Fds-Eur.Sm.Co.Eq. Namens-Anteile A EUR o.N. | LU0382931250 | | ANT | 52.000 | 52.000 | 0 | EUR 39,990000 | 2.079.480,00 | 1,60 |
| Vontobel-Emerging Markets Equ. | LU0218912235 | | ANT | 7.500 | 44.800 | 37.300 | EUR 174,140000 | 1.306.050,00 | 1,01 |
| Vontobel-Euro.Mid and Sm.C.Eq. Actions Nom. B-EUR o.N. | LU0120694483 | | ANT | 8.800 | 14.100 | 5.300 | EUR 202,610000 | 1.782.968,00 | 1,37 |
| Vontobel-Global Equity (ex US) Actions Nom. H-EUR (hdg) o.N. | LU0219097184 | | ANT | 17.600 | 33.000 | 15.400 | EUR 131,810000 | 2.319.856,00 | 1,79 |
| Danske Invest Fd-Denmark Focus Namens-Anteile A o.N. | LU0012195615 | | ANT | 9.800 | 13.550 | 3.750 | DKK 1.527,590000 | 2.005.987,26 | 1,55 |
| BNY Mell.I.-New.GI Income Fund Registered Sterling Inc. Shs oN | GB00B0MY6T00 | | ANT | 2.370.000 | 2.370.000 | 0 | GBP 1,562300 | 5.023.608,98 | 3,87 |
| Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.R GBP Acc. o.N. | LU0200083342 | | ANT | 1.685.000 | 1.685.000 | 0 | GBP 2,931700 | 6.702.278,68 | 5,15 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 94.160.313,12 | 72,52 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 94.160.313,12 | 72,52 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | 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 | | | | | | | | | | | |
| USD/PLN 0,41 Mio. | | OTC | | | | | | | | -10.526,28 | -0,01 |
| PLN/EUR 44,45 Mio. | | OTC | | | | | | | | 113.755,40 | 0,09 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | | | | 103.229,12 | 0,08 |
| Bankguthaben und Geldmarktfonds | | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: CACEIS Bank Deutschland GmbH | | | EUR | 16.339.362,37 | | | | | | 16.339.362,37 | 12,59 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | | | |
| | | | PLN | 1.872.300,00 | | | | | | 442.571,80 | 0,34 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | | EUR | 16.781.934,17 | 12,93 |
| Gruppenfremde Geldmarktfonds | | | | | | | | | | | |
| Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile TF o.N. | LU0232183136 | | ANT | 6.340 | 12.840 | 6.500 | EUR | 1.001,990000 | | 6.352.616,60 | 4,89 |
| Fidelity Funds-Euro Cash Fund | LU0261953490 | | ANT | 1.151.000 | 1.606.000 | 781.000 | EUR | 10,872600 | | 12.514.362,60 | 9,64 |
| Summe der Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR | | 18.866.979,20 | 14,53 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | | |
| Sonstige Ansprüche | | | EUR | 180.578,40 | | | | | | 180.578,40 | 0,14 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | | 180.578,40 | 0,14 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -259.474,48 | | | | | EUR | -259.474,48 | -0,20 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | | 129.833.559,53 | 100*) |
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) | | | | | | | | EUR | | 112,989 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | | 172.252 | |
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | | | | | | | | EUR | | 110,456 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | | 897.822 | |
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | | | | | | | | PLN | | 125,572 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | | 365.000 | |
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | | | | | | | | USD | | 90,004 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | | 4.444 | |

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 30.12.2015 |
|-------------------------------|------------------|----------|----------------|
| Dänische Krone | DKK | 7,462850 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,737050 | = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,230500 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,090450 | = 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 - JAPANESE SMALLER COMPANIES FUND A2 H EUR | LU0476877054 | ANT | 598.000 | 598.000 | |
| ABERDEEN GLOBAL - JAPANESE EQUITY FUND A2 H EUR | LU0476876759 | ANT | 156.000 | 156.000 | |
| ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. Actions Nom. A (EUR-H.) o.N. | LU0511403387 | ANT | 128.000 | 128.000 | |
| AGIF-All.Thailand Equity Inhaber Anteile A (EUR) oN | LU0348798009 | ANT | - | 1.290 | |
| AGIF V-Allianz US Equity Inhaber-Anteile AT (H-EUR)o.N. | IE00B3B2KP07 | ANT | 1.810 | 1.810 | |
| ACMBernstein-US Them.Rese.Ptf. Actions Nom. A EUR Hedged o.N. | LU0520233601 | ANT | 16.800 | 16.800 | |
| Amundi ETF NASDAQ-100 EO He.D. Actions au Porteur o.N. | FR0010949479 | ANT | 27.500 | 27.500 | |
| Amundi ETF MSCI Switzerland Actions au Porteur o.N. | FR0010655753 | ANT | 24.400 | 24.400 | |
| Bellevue Fds(L)-BB Ent.Eur.Sm. Namens-Anteile I EUR o.N. | LU0631859062 | ANT | 3.280 | 3.280 | |
| Baring Europe Select Trust | GB0030655780 | ANT | 138.000 | 138.000 | |
| BSF - BlackRock European Diversified Equity Absolute Return Fund A2EUR | LU0525202155 | ANT | 15.500 | 15.500 | |
| EasyETF FTSE EPRA Eurozone Inhaber-Anteile o.N. | LU0192223062 | ANT | 34.000 | 34.000 | |
| DEXIA Equit.B-Global Telecom Actions Nom. Cap. o.N. | BE0172846892 | ANT | 5.700 | 12.500 | |
| Carmignac Euro-Entrepreneurs | FR0010149112 | ANT | 36.400 | 36.400 | |
| COMGEST GROWTH-Gr. Asia Ex-Jap Registered Shares USD o.N. | IE00B16C1G93 | ANT | - | 59.000 | |
| COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Shares (EUR) o.N. | IE0030351732 | ANT | - | 22.800 | |
| DB Platinum IV-Croci Japan Inhaber-Anteile I1C o.N. | LU0194164538 | ANT | 37.000 | 37.000 | |
| db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF | LU0322250712 | ANT | 250.000 | 250.000 | |
| db x-tr.MSCI Wld Cons.Dis.Ind. | LU0540979720 | ANT | - | 124.000 | |
| db x-tr.MSCI Wld.Cons.S.I.ETF Inhaber-Ant.1C USD oN | LU0540980066 | ANT | - | 226.000 | |
| MSCI World Utilities TRN Index ETF 1C | LU0540980652 | ANT | 99.000 | 99.000 | |
| db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0322251520 | ANT | 385.000 | 385.000 | |
| C.F.S.-db-x-tr.M.A.F.E.ETF(DR) Registered Shares 2C o.N. | IE00BGDWNL65 | ANT | 275.000 | 275.000 | |
| db x-t.II-MTS Ex-Bk.It.BOT ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0613540268 | ANT | 285.000 | 285.000 | |
| DWS INVEST EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND PLUS FC | LU0329760267 | ANT | 29.500 | 29.500 | |
| Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile | DE000ETFL441 | ANT | 24.900 | 24.900 | |
| Delta Lloyd L European Participation Fund B | LU0408576568 | ANT | 142.000 | 142.000 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Deka STOXX Eu.Str.Val.20 U.ETF Inhaber-Anteile | DE000ETFL045 | ANT | 138.000 | 138.000 | |
| DKB Pharma Fonds Inhaber-Anteile AL o.N. | LU0102279501 | ANT | 34.000 | 34.000 | |
| DWS European Opportunities | DE0008474156 | ANT | 14.800 | 14.800 | |
| DWS Global Value | LU0133414606 | ANT | - | 22.310 | |
| DWS Top Dividende LD | DE0009848119 | ANT | - | 46.000 | |
| EdR Europe Flexible Actions au Porteur I o.N. | FR0010781328 | ANT | 9.900 | 9.900 | |
| Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR | LU0702159772 | ANT | - | 19.600 | |
| Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Sh. A Acc. EUR | LU0267388220 | ANT | 51.000 | 51.000 | |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND | LU0261951528 | ANT | 265.000 | 265.000 | |
| Fidelity Funds-Global Health Care Fund Euro Acc | LU0261952419 | ANT | - | 96.000 | |
| Fidelity Funds-Global Property EUR Acc | LU0237698757 | ANT | - | 5.700 | |
| Fidelity Fds-Switzerland Fund Reg. Shares A Acc. CHF o.N. | LU0261951288 | ANT | 104.000 | 104.000 | |
| Fidelity Funds-Gl.Demographics Namens-Anteile A-ACC-USD o.N. | LU0528227936 | ANT | - | 308.000 | |
| Fidelity Fds-Global Dividend Reg. Acc. Shs A EUR(hed.)o.N. | LU0605515377 | ANT | - | 184.000 | |
| First State Global.Listet Infrastrukture.Fonds A EUR | GB00B2PDR286 | ANT | - | 830.000 | |
| Hen.Gart.-Emerging Markets Fd Actions Nom. R Acc. EUR o.N. | LU0113993801 | ANT | 22.000 | 22.000 | |
| HSBC FTSE EPRA/NARE.DEV.UC.ETF Registered Inc.Shares USD o.N. | IE00B5L01S80 | ANT | - | 244.000 | |
| INVESCO Japanese Equity Core Fund A | IE0030382570 | ANT | 1.740.000 | 1.740.000 | |
| Invesco-Japan.Value Equity Fd Actions Nom.A EUR Hed. Cap.o.N. | LU0607515524 | ANT | 14.100 | 14.100 | |
| Invesco Gl. Struct. Equity Fd Act. Nom. A (Distr.) o.N. | LU0267984937 | ANT | 89.000 | 89.000 | |
| iShares MDAX UCITS ETF DE | DE0005933923 | ANT | 45.000 | 45.000 | |
| iShs IV-MSCI WrI.Size Fac.U.E. Bearer Shs USD (Dt. Zert.) oN | DE000A12BHH8 | ANT | 180.000 | 180.000 | |
| iShsV-MSCI WrI EUR H.UCITS ETF Reg. Shares EUR-Hedged o.N. | IE00B441G979 | ANT | 160.000 | 160.000 | |
| iShares V-S&P Agribusiness UCITS | DE000A1JS9B2 | ANT | - | 130.000 | |
| iShares VI-MSCI WrId Min.Vol. | DE000A1KB2D9 | ANT | - | 363.000 | |
| iShsIII-EO Gov.Bd 10-15yr U.E. Registered Shares o.N. | IE00B4WXJH41 | ANT | 42.500 | 42.500 | |
| J O Hamb.Cap.M.U.Fd-Asia Ex-Jp Registered Shs EUR A o.N. | IE00B431KK76 | ANT | 530.000 | 530.000 | |
| JPMorg.I.-Japan Advantage Eq. Namens-Anteile C o.N. | LU0115539743 | ANT | 14.600 | 14.600 | |
| JPM Europe Small Cap Fund C (acc.) - EUR | LU0129456397 | ANT | 97.000 | 97.000 | |
| JPMorgan-Singapore Fund Actions Nom. I (acc.) USD o.N. | LU0248058249 | ANT | 16.400 | 16.400 | |
| JPMorgan-US Growth Fund Act.Nom.C (acc.) EUR hedged oN | LU0289216912 | ANT | 58.000 | 58.000 | |
| JPM US Value Fund C (acc.) - USD | LU0129463179 | ANT | - | 160.000 | |
| KBC Equity Fund - Food & Personal Products (Cap.) | BE0170241062 | ANT | - | 840 | |
| KBC Equity Fd-Luxury & Tourism Actions Nom. Cap. o.N. | BE0168205079 | ANT | - | 13.500 | |
| KBC Equity Fund - Pharma Growth Cap. | BE0177733293 | ANT | 740 | 740 | |
| KEPLER Small Cap Aktienfonds T | AT0000653670 | ANT | - | 3.800 | |
| Lacuna-BB Adam.Asia Pac.Health | LU0247050130 | ANT | - | 1.020 | |
| Lacuna-Adamant Glob.Healthcare | LU0385207252 | ANT | 3.300 | 3.300 | |
| Lyxor U.ETF FTSE Italia Mid C. Actions au Porteur D-EUR o.N. | FR0011758085 | ANT | 31.000 | 31.000 | |
| LYXOR ETF MSCI World Real Estate A | FR0010833574 | ANT | - | 130.000 | |
| Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Food & Beverages | FR0010344861 | ANT | 61.000 | 61.000 | |
| Lyxor ETF ST.Eur.600 Telecomm. Actions au Porteur o.N. | FR0010344812 | ANT | 82.000 | 82.000 | |
| Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N. | FR0010527275 | ANT | 178.000 | 178.000 | |
| Lyxor IF-L.SG G.V.B.UCITS ETF Actions Nominatives C USD o.N. | LU1081771369 | ANT | 118.000 | 118.000 | |
| Lyxor JP Morgan Eur.Low B.Fac. Actions Nom. C-EUR o.N. | LU1218122742 | ANT | 12.800 | 12.800 | |
| M&G European Fund A Euro | GB0030928997 | ANT | 154.000 | 154.000 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| M&G Inv.(2)-M&G UK Growth Reg. Shs Class A Acc.(EUR) oN | GB00B23X9910 | ANT | 180.000 | 180.000 | |
| MainFirst avant-garde Stock Fund A | LU0187937411 | ANT | 1.700 | 1.700 | |
| MUF-LYXOR UCITS ETF IBEX Mid Actions au Porteur D-EUR o.N. | FR0011855188 | ANT | 30.500 | 30.500 | |
| LYXOR ETF MSCI World Consumer Discretionary TR | LU0533032008 | ANT | 3.400 | 44.400 | |
| ING (L) INVEST FOOD & BEVERAGES (THES) | LU0119207214 | ANT | - | 1.310 | |
| NN (L)- Japan Equity Actions au Porteur P CAP o.N. | LU0082087783 | ANT | 66.000 | 66.000 | |
| ING (L) Invest Telecom (thes) | LU0119217528 | ANT | 1.610 | 1.610 | |
| MAT Asia Pacific Fonds Inh. Ant. | DE0008484072 | ANT | 16.600 | 16.600 | |
| Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class BI o.N. | LU0097890064 | ANT | - | 150.000 | |
| Nordea 1 North American Value Fund HB-EUR | LU0255617598 | ANT | - | 32.000 | |
| Nordea 1-Senior Generations Eq Actions Nom. BI-USD o.N. | LU0378616691 | ANT | - | 79.000 | |
| ÖkoWorld - Klima C | LU0301152442 | ANT | 17.000 | 17.000 | |
| OP Food | DE0008486655 | ANT | 6.500 | 11.700 | |
| OSSIAM World Min. Variance NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N | LU0799656698 | ANT | 22.100 | 80.100 | |
| Oyster Funds Italian Value Eur | LU0096450399 | ANT | 2.290 | 2.290 | |
| Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N. | LU0196152606 | ANT | 14.200 | 14.200 | |
| PETERCAM B-Equities Agrivalue Actions au Port.F Cap. o.N. | BE0948504387 | ANT | 20.800 | 20.800 | |
| Pioneer Funds - European Potential A EUR (ND) | LU0271656307 | ANT | 27.500 | 27.500 | |
| Pioneer Fds - U.S. Mid Cap V. Reg. Units A EO (Hedged) o.N. | LU0201722401 | ANT | 45.000 | 45.000 | |
| Raiffeisen-Pazifik-Aktien Inhaber-Anteile (R) T o.N. | AT0000764162 | ANT | 30.000 | 30.000 | |
| Robeco Asia-Pacific Equities Act. Nom. Class D (EUR) o.N. | LU0084617165 | ANT | 1.830 | 1.830 | |
| Schroder ISF European Smaller Comp. C Acc | LU0106238552 | ANT | 46.500 | 46.500 | |
| Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant.C Acc.EUR-H. o.N. | LU0334663407 | ANT | 26.500 | 26.500 | |
| Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq. Namensanteile C Acc o.N. | LU0149524208 | ANT | 128.000 | 128.000 | |
| SLI Global-Europ.Smaller Comp. Namens-Anteile A Acc. o.N. | LU0306632414 | ANT | 25.500 | 25.500 | |
| Source Mkts-S.FTSE 250 U.ETF Registered Shares Class A o.N. | IE00B60SWV01 | ANT | 17.500 | 17.500 | |
| Source M.-S.ST.Eur.600Opt.Tel. Registered Shares A o.N. | IE00B5MJYB88 | ANT | 40.000 | 40.000 | |
| SPDR Dow Jones Gib.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N. | IE00B8GF1M35 | ANT | 315.000 | 315.000 | |
| SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N. | IE00B466KX20 | ANT | 184.000 | 184.000 | |
| SSgA Lux.-Global Man.Vol.Eq.Fd Reg. Shares I o.N. | LU0450104814 | ANT | 91.000 | 456.000 | |
| Threadn.Invnt Fds-UK Instit.Fd Thesaurierungsant.KI.1 o.N. | GB0031833394 | ANT | 2.640.000 | 2.640.000 | |
| UBAM-SNAM Japan Equity Value Inhaber-Ant. IE Cap. EUR o.N. | LU0192065992 | ANT | 477.000 | 477.000 | |
| UBS (Lux) Equity Fund - Global Innovators (EUR) P-acc | LU0130799603 | ANT | 67.000 | 67.000 | |
| WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Inh.-Ant. B | DE0009790758 | ANT | 1.800 | 1.800 | |
| 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 | | | 3.207,43 |
| PLN | | EUR | | | 90.618,20 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

| für den Zeitraum vom 01. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 | | C-QUADRAT ARTS TRF A (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 | -2,03*) | -69,57*) | 61,84 | -0,26*) |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 2.529,15 | 85.856,86 | -106.686,00 | 309,21 |
| 3. Sonstige Erträge 1) | EUR | 3.244,30 | 108.321,57 | -116.073,03 | 370,77 |
| Summe der Erträge | EUR | 5.771,42 | 194.108,86 | -222.697,19 | 679,72 |
| II. Aufwendungen | | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -109,38 | -574,46 | -48,02 | -1,32 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | | | | |
| a) fix | EUR | -379.966,50 | -2.002.173,30 | -171.366,37 | -6.039,14 |
| b) performanceabhängig | EUR | -2.275,10 | -18.706,42 | -10.029,59 | 0,00 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -5.668,54 | -29.937,12 | -2.465,43 | -89,17 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -7.889,27 | -15.931,34 | -6.930,31 | -6.003,62 |
| 5. Sonstige Aufwendungen 2) | EUR | -4.381,69 | -22.825,30 | -2.078,74 | -69,71 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -400.290,48 | -2.090.147,94 | -192.918,46 | -12.202,96 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | -394.519,06 | -1.896.039,08 | -415.615,65 | -11.523,24 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 3.076.157,11 | 15.645.265,50 | 2.743.404,20 | 95.817,27 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.988.353,52 | -10.181.561,28 | -1.646.470,39 | -66.887,02 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 1.087.803,59 | 5.463.704,22 | 1.096.933,81 | 28.930,25 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 693.284,53 | 3.567.665,14 | 681.318,16 | 17.407,01 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -543.246,61 | -2.598.499,32 | -229.492,27 | -26.175,84 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -110.628,14 | -561.580,26 | 54.280,79 | -12.723,67 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -653.874,75 | -3.160.079,58 | -175.211,48 | -38.899,51 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 39.409,78 | 407.585,56 | 506.106,68 | -21.492,50 |

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens 2015

| | C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) | | C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | |
|--|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 16.316.191,65 | EUR | 88.928.723,32 |
| 1. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | EUR | 3.345.466,27 | EUR | 10.573.871,87 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 7.424.866,98 | EUR | 27.452.382,43 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | -4.079.400,71 | EUR | -16.878.510,56 |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -238.520,01 | EUR | -740.122,65 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 39.409,78 | EUR | 407.585,56 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -543.246,61 | EUR | -2.598.499,32 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -110.628,14 | EUR | -561.580,26 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 19.462.547,69 | EUR | 99.170.058,10 |

| | C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | | C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | |
|--|----------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 4.312.782,58 | EUR | 0,00 |
| 1. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | EUR | 6.912.679,43 | EUR | 399.118,08 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 6.912.679,43 | EUR | 415.145,15 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | 0,00 | EUR | -16.027,07 |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -897.413,61 | EUR | -10.826,92 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 506.106,68 | EUR | -21.492,50 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -229.492,27 | EUR | -26.175,84 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 54.280,79 | EUR | -12.723,67 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 10.834.155,08 | EUR | 366.798,66 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Wiederanlage | insgesamt | | je Anteil |
|--|------------|----------------------|--------------|
| C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 693.284,53 | 4,02 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***) | EUR | 1.988.353,52 | 11,54 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 2.681.638,05 | 15,57 |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.567.665,14 | 3,97 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***) | EUR | 10.181.561,28 | 11,34 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | -8.991,28 | -0,01 |
| II. Wiederanlage | EUR | 13.740.235,14 | 15,30 |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 681.318,16 | 1,87 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***) | EUR | 1.646.470,39 | 4,51 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 2.327.788,55 | 6,38 |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 17.407,01 | 3,92 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***) | EUR | 66.887,02 | 15,05 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | -44,44 | -0,01 |
| II. Wiederanlage | EUR | 84.249,59 | 18,96 |

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

Für die Ermittlung der investimentsteuerlichen 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) | | | | |
| 2012 | EUR | 14.763.877,18 | EUR | 92,92 |
| 2013 | EUR | 17.202.805,92 | EUR | 104,53 |
| 2014 | EUR | 16.316.191,65 | EUR | 113,03 |
| 2015 | EUR | 19.462.547,69 | EUR | 112,989 |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | | | | |
| 2012 | EUR | 35.029.543,79 | EUR | 90,87 |
| 2013 | EUR | 59.526.598,38 | EUR | 102,25 |
| 2014 | EUR | 88.928.723,32 | EUR | 110,25 |
| 2015 | EUR | 99.170.058,10 | EUR | 110,456 |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | | | | |
| 2012 | PLN | 2.070.618,68 | PLN | 102,00 |
| 2013 | PLN | 5.203.530,88 | PLN | 114,87 |
| 2014 | PLN | 18.564.372,62 | PLN | 124,34 |
| 2015 | PLN | 45.833.893,07 | PLN | 125,572 |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | | | | |
| Auflage | | | USD | 100,00 |
| 2015 | USD | 399.975,60 | USD | 90,004 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 10.882.743,84

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

CACEIS Bank Deutschland GmbH

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 72,52 |
| 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 | 0,81 % |
| größter potentieller Risikobetrag | 3,42 % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 2,40 % |

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 | 1,00 |
|------------|------|

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

| | |
|------------------|----------|
| MSCI WORLD INDX. | 100,00 % |
|------------------|----------|

Sonstige Angaben

| | | |
|---|-----|---------|
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) | EUR | 112,989 |
| Umlaufende Anteile | STK | 172.252 |
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | EUR | 110,456 |
| Umlaufende Anteile | STK | 897.822 |
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | PLN | 125,572 |
| Umlaufende Anteile | STK | 365.000 |
| Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | USD | 90,004 |
| Umlaufende Anteile | STK | 4.444 |

Anteilklasse A (EUR): Währung: EUR; Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 30.12.2015 eine Thesaurierung vorgenommen)

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

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

Anteilklasse T (USD): Währung: USD; 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) | 3,05 % |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | 2,99 % |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | 3,42 % |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | 4,31 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 243.077,52 |

| | |
|--|--------|
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | |
| C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) | 0,00 % |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) | 0,00 % |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) | 0,10 % |
| C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) | 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 Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

| | |
|---|--------------|
| AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile AT (EUR) o.N. | 1,8000% p.a. |
| BNY M.Inv.Fds-Newton Gbl Equ. Registered EUR Acc. Shs o.N. | 1,5000% p.a. |
| Candr.Equ.B-Eur.Small&Mid Caps Actions Nominatives C o.N. | 0,1200% p.a. |
| cominvest Fondak Inhaber-Anteile P | 1,4000% p.a. |
| Danske Inv.-Europ.L.-Sh.Dynam. Namens-Anteile A p EUR | 0,0440% p.a. |
| DekaLux-MidCap Inhaber-Anteile TF (A) o.N. | 0,4000% p.a. |
| DWS Institutional - Money Plus | 0,1500% p.a. |
| DWS Telemedia Typ O | 1,7000% p.a. |
| Fidelity American Growth Fund | 1,5000% p.a. |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR) | 1,5000% p.a. |
| G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc. Close EUR o.N. | 0,7500% p.a. |
| Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. A2 | 1,2000% p.a. |
| Invesco Pan European Small Cap Act. Nom. A o.N. | 0,4000% p.a. |
| JPMorgan-Europe Small Cap Fund Actions Nom. I (acc.) EUR o.N. | 0,8000% p.a. |
| Lazard Gl.Act.Fds-Laz.Eur.Eq. Reg. Shares Retail Class o.N | 1,5000% p.a. |
| LBBW Exportstrategie Deutschland | 1,0000% p.a. |
| Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile | 1,0000% p.a. |
| Lyx.U.E.BT.10Y-MTS It.G.B.(DR) Actions au Porteur C-EUR o.N. | 0,1700% p.a. |
| Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N. | 1,6000% p.a. |
| MUL-LYX.MSCI W.Con.St.TR U.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. | 0,4000% p.a. |
| PETERCAM-Equ. Eur. Sm.&Midcaps Actions Nom. F Cap. o.N. | 0,7500% p.a. |
| Pioneer AT- Austria Stock Inh.-Ant. T o.N. | 1,5000% p.a. |
| Pioneer Fds - Euro Cash Plus Reg. Units I (cap.) o.N. | 0,1500% p.a. |
| Pioneer S.F.-Euro Curve 1-3 Y. Reg.Uts A (EUR)(ND)(cap.) o.N. | 0,9000% p.a. |
| RT Österreich Aktienfonds Inhaber Anteile T o.N. | 2,0400% p.a. |
| T.Rowe Price Fds-Eur.Sm.Co.Eq. Namens-Anteile A EUR o.N. | 1,8000% p.a. |
| Vontobel-Emerging Markets Equ. | 1,6500% p.a. |
| Vontobel-Euro.Mid and Sm.C.Eq. Actions Nom. B-EUR o.N. | 1,6500% p.a. |
| Vontobel-Global Equity (ex US) Actions Nom. H-EUR (hdg) o.N. | 1,6500% p.a. |
| Danske Invest Fd-Denmark Focus Namens-Anteile A o.N. | 1,5000% p.a. |
| BNY Mell.I.-New.Gl Income Fund Registered Sterling Inc.Shs oN | 1,5000% p.a. |
| Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.R GBP Acc. o.N. | 1,5000% 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, 18. März 2016

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 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 Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
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 01.01.2015 bis 31.12.2015

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2015

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

ISIN: DE000A0YJMJ5

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾ | 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 i) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 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 | 0,0041703 | 0,0041703 |
| | 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 | - | - | 0,0041703 |
| | 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 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 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⁾ | 0,0052451 | 0,0052451 | 0,0052451 |

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2015

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 | 0,0195691 | 0,0195691 | 0,0195691 |
| 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 | 0,0195691 | 0,0195691 | 0,0195691 |
| | 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 | 0,0195691 | 0,0195691 | 0,0195691 |
| 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 | 0,0272175 | 0,0272175 |
| | 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 | - | - | 0,0272175 |
| | 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 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 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⁾ | 0,0314108 | 0,0314108 | 0,0314108 |

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2015

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

ISIN: DE000A1JRP71

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil |
|----------------------------|--|------------------------------|---|---|
| 2) | Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) | In der Thesaurierung enthaltene | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 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 berechtigten | 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 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 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⁾ | -0,3672591 | -0,3672591 | -0,3672591 |

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 03.03.2015 bis 31.12.2015

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2015

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 | 0,0075379 | 0,0075379 | 0,0075379 |
| 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 berechtigen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,0075379 | 0,0075379 | 0,0075379 |
| | 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 | 0,0075379 | 0,0075379 | 0,0075379 |
| 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 | 0,0245817 | 0,0245817 |
| | 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 | - | - | 0,0234947 |
| | 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⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 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⁾ | 0,0295040 | 0,0295040 | 0,0295040 |

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 Investmentvermögen für den genannten Zeitraum

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten 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 Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen 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 den Vorschriften des

InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 23.03.2016

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 10.161.611,-
(Stand: 31.12.2014)

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:
€ 150.860.878,12
(Stand 31.12.2014)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de