

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

31. Dezember 2022

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 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

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

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

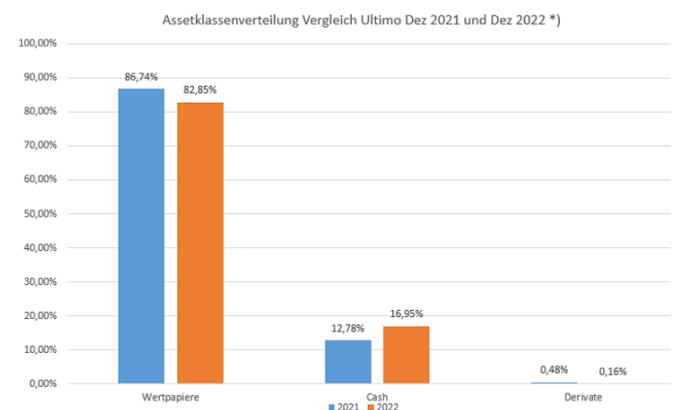
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur

Aufgrund des aktiven Managementstils und der hohen Umschlagshäufigkeit ändert sich die Zusammensetzung des Portfolios sowohl hinsichtlich der Assetklassen-Ver-

teilung als auch der gehaltenen Positionen laufend.

Zu Beginn der Berichtsperiode lag die Investitionsquote in Aktienfonds des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** bei rund 87%. Mit Ende des Monats Jänner wurde dann schrittweise begonnen die Aktienquote zu senken, bis diese Ende des Monats Mai bei 0% lag. In den Folgemonaten wurde die Aktienfondsquote wieder schrittweise erhöht und lag, neben einigen Anpassungen nach unten wie beispielsweise im September (Aktienquote 8,4%), zum Ende des Berichtszeitraumes bei rund 51 %.



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Veräußerungsergebnisse

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

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)
Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR 1.080.557,22	8.966,63
2. Realisierte Verluste	EUR -1.393.918,58	-29.718,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -313.361,36	-20.751,82
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		
Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.110.652,69	5.066.830,14
2. Realisierte Verluste	-4.028.148,20	-4.301.634,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-917.495,51	765.195,57
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)		
Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	114.564,75	
2. Realisierte Verluste	-96.467,59	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	18.097,16	

Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

Die realisierten Gewinne für die Anteilklasse T (PLN) und T (USD) resultieren im Wesentlichen aus Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls Devisentermingeschäfte ursächlich.

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Berichtszeitraum betrug:

T-Anteilklasse (EUR): 5,53 %

A-Anteilklasse (EUR): 5,52 %

T-Anteilklasse (PLN hedged): 5,59 %

T-Anteilklasse (USD hedged): 5,51 %

H-Anteilklasse (EUR): 5,52 %

Adressausfallrisiken:

Der Fonds hat im Berichtszeitraum ausschließlich richtli-

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

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

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

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

Operationelle Risiken:

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 Finanzinstrumen-

ten 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 den Großteil 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 weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen.

Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens

betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSA INVEST 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

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	79.626.922,35	100,18
1. Investmentanteile	65.849.483,82	82,85
2. Derivate	125.314,64	0,16
3. Bankguthaben	13.623.170,11	17,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	28.953,78	0,04
II. Verbindlichkeiten	-146.393,22	-0,18
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-0,02	0,00
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR -0,02	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-146.393,20	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 79.480.529,13	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR	65.849.483,82	82,85
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	65.849.483,82	82,85
LU2233156582	AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN		ANT	201.000	300.000	99.000	EUR 19,7150	3.962.715,00	4,99
FR0010790980	Amundi ETF STOXX Europe 50 Actions au Porteur o.N.		ANT	76.000	76.000	0	EUR 92,9800	7.066.480,00	8,89
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N.		ANT	15.400	31.000	15.600	EUR 116,7100	1.797.334,00	2,26
DE000A0H08K7	iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE		ANT	95.000	95.000	0	EUR 32,0950	3.049.025,00	3,84
IE00BWZN1T31	iShs VII-MSCI EMU DL H.U.ETF A Registered Shares o.N.		ANT	955.000	955.000	0	EUR 7,2580	6.931.390,00	8,72
IE00BLP58Q81	JAMS-Jupiter Strat.Abs.Ret.Bd Reg.Shares I Acc.EUR Hed.o.N.		ANT	275.000	275.000	0	EUR 11,3840	3.130.600,00	3,94
LU1834987973	Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. Nom. EUR Acc. oN		ANT	110.000	110.000	0	EUR 49,6280	5.459.080,00	6,87
LU1390062245	MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Inhaber-Anteile C EUR o.N.		ANT	141.000	141.000	0	EUR 111,9400	15.783.540,00	19,86
LU0233138477	Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.		ANT	19.200	19.200	0	EUR 223,2200	4.285.824,00	5,39
LU1653972239	T.Row.Pr.Fds-Dyn.GI.In.G.Bd Fd Namens-Anteile In Cap.EUR o.N.		ANT	16.200	66.000	49.800	EUR 10,2300	165.726,00	0,21
IE00BMC5DV85	UBS ETFs-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N.		ANT	34.500	34.500	0	EUR 110,2800	3.804.660,00	4,79
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.		ANT	95.000	597.500	502.500	EUR 34,5000	3.277.500,00	4,12
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	1.065.000	1.065.000	0	USD 7,1470	7.135.609,82	8,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.849.483,82	82,85
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	125.314,64	0,16
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	125.314,64	0,16
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	125.314,64	0,16
Offene Positionen							EUR	125.314,64	0,16
PLN/EUR 107.93 Mio.			OTC	107.930.000				125.270,02	0,16
USD/EUR 0.43 Mio.			OTC	431.000				44,62	0,00
Bankguthaben							EUR	13.623.170,11	17,14
EUR - Guthaben bei:							EUR	13.623.139,96	17,14
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	13.623.139,96				13.623.139,96	17,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	30,15	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	32,16				30,15	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.953,78	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	30.885,00				28.953,78	0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-0,02	0,00
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	-0,02	0,00
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen	PLN		-0,09				-0,02	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-146.393,20	-0,18
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR		-146.393,20				-146.393,20	-0,18
	Fondsvermögen						EUR	79.480.529,13	100,00
	Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)						EUR	120,03	
	Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)						EUR	128,80	
	Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)						USD	115,32	
	Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)						PLN	167,06	
	Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)						EUR	115,52	
	Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)						STK	118.669,317	
	Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)						STK	318.566,972	
	Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)						STK	3.697,000	
	Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)						STK	640.445,000	
	Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)						STK	7.961,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022		
Polnischer Zloty	(PLN)	4,674700	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0251855366	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I (EO) o.N.	ANT	0	4.000
LU1681044720	AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT	18.400	18.400
LU1861134382	AIS-AMUNDI MSCI WORLD SRI Act. Nom. DR H EUR Acc. oN	ANT	0	53.000
IE000LTA2082	Amu.S&P GI INDUSTRIALS ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	ANT	660.000	660.000
FR0010688192	Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	ANT	7.300	7.300
LU0568613433	Amundi Funds Equity Mena IU-C	ANT	790	1.899
LU1725895293	AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	ANT	0	282.000
LU0433847323	Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	9.900	9.900
LU0439765594	BL - Equities Dividend Inhaber-Anteile BI o.N.	ANT	3.200	3.200
LU1615092217	BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	ANT	0	450.000
LU0322253229	db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C	ANT	335.500	335.500
LU0476289466	DB X-Trackers MSCI Mexico TRN Index ETF 1C	ANT	580.000	580.000
DE000DWS1VB9	DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	ANT	31.000	31.000
IE00BF2B0M76	FranklinLibertyQ Gl.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N.	ANT	114.000	114.000
IE00B46G8275	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	99.000	99.000
IE00BDVJF675	I.M.II-I.Preferred Shares UETF Registered Shs Acc o.N.	ANT	420.000	420.000
LU1775947416	Invesco Fds- Invesco ASEAN EQ. Act. Nom. C USD Dis. oN	ANT	27.500	27.500
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	246.000	246.000
IE00B1FZSC47	iShares II-\$ TIPS UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	55.000	55.000
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN	ANT	1.550.000	1.550.000
IE00B8FHGS14	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	ANT	132.000	132.000
IE00BCLWRG39	iShs-MSCI Jap.USD hdgd UC. ETF Registered Shares o.N.	ANT	144.000	144.000
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	85.000	85.000
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	ANT	0	860.000
LU1572379003	Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom.I2 (Acc.)HEUR o.N.	ANT	28.500	28.500
LU0441852299	JPMorgan - ASEAN Equity Fund A.N.JPM ASEAN Equ.I(acc)USD oN	ANT	8.300	8.300
LU0248054503	JPMorgan-India Fund Act.Nom.JPM India I(acc)USD oN	ANT	40.400	40.400
LU0533033238	LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR	ANT	8.900	8.900
LU1190417599	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	ANT	435.100	435.100
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	ANT	0	266.000
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	ANT	61.000	61.000
LU1829218582	MUL-L.C.R./C.Com.CRB Ex-E.TR Namens-Ant. Acc.EUR o.N	ANT	250.000	316.000
LU0533032263	MUL-LYX.MSCI W.Con.St.TR U.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	19.500	19.500
LU0832436512	MUL-LYX.SG GI.QU.IN.NTR UC.ETF Inhaber-Anteile Dist o.N.	ANT	85.500	85.500
LU0555017184	NN (L)- Food & Beverages Act. Nom. I Cap.EUR o.N	ANT	115	115

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
LU0705259173	Nordea 1-Global Real Estate Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	0	4.200
LU0845339554	Pictet-Quest Global Equities Nam.-An. I USD o.N.	ANT	0	20.600
LU2146192377	Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	0	8.200
LU0316465888	Schroder ISF Middle East Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	0	62.500
IE00BH4GR342	SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Regist.Shares DL Unh.Acc.o.N.	ANT	0	130.000
IE00BYTRR756	SPDR MSCI World Con.Stap.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	174.000	174.000
LU1439084705	T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N.	ANT	485.000	485.000
LU1079764939	T. Rowe Price-Front.Mkts Eq.Fd Namens-Anteile Q USD o.N.	ANT	0	178.000
LU0877610377	UBAM-30 Global Leaders Equity Inhaber-Anteile IH Cap.EUR o.N	ANT	0	25.380
IE00B53H0131	UBS ETFs PLC-CMCI COMP.SF U.ET (USD) A	ANT	25.000	25.000
IE00BK72HJ67	UBS(Irl)ETF-MSCI Wld Soc.Resp. Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT	0	374.000
NL0009690239	VanEck GI.Real Estate UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	ANT	0	103.500
IE00BD6RZT93	WisdomTree US Eq.Inc.UCITS ETF Registered Shares USD Acc o.N.	ANT	316.000	316.000
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	ANT	0	138.000
LU0328473581	Xtr.FTSE 100 Short Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	540.000	540.000
LU0321463258	Xtr.II Eur.Gov.Bd Sh.Da.Swap 1C	ANT	186.000	186.000
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	109.500	109.500
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
LU0108940346	Ab.St.Liq.(L) - Euro Fund Namens-Anteile I-2 o.N.	ANT	8.400	8.400
LU0568620131	Amundi-Cash EUR Namens-Anteile IE Cap. o.N.	ANT	7.400	7.400
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie Actions au Port.I (2 Déc.)o.N.	ANT	93	93
LU0128494944	PICTET-EUR LIQUIDITY-I	ANT	95.000	95.000

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
PLN/EUR	EUR			280.608
USD/EUR	EUR			4.861

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-6.190,66
davon negative Habenzinsen	-7.270,37	
2. Erträge aus Investmentanteilen		48.470,70
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.221,44
4. Sonstige Erträge		9.465,74
Summe der Erträge		50.524,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-474,02
2. Verwaltungsvergütung		-304.093,18
a) fix	-304.093,18	
b) performancefee	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.562,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.740,47
5. Sonstige Aufwendungen		-6.814,10
6. Aufwandsausgleich		5.382,91
Summe der Aufwendungen		-313.300,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		-262.776,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.080.557,22
2. Realisierte Verluste		-1.393.918,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-313.361,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-576.137,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-925.870,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-104.273,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.030.144,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.606.282,55

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-17.135,81
davon negative Habenzinsen	-20.265,95	
2. Erträge aus Investmentanteilen		138.192,36
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.443,18
4. Sonstige Erträge		27.695,25
Summe der Erträge		145.308,62
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.338,75
2. Verwaltungsvergütung		-869.704,79
a) fix	-869.704,79	
b) performancefee	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-13.015,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.101,21
5. Sonstige Aufwendungen		-19.084,96
6. Aufwandsausgleich		16.642,62
Summe der Aufwendungen		-892.602,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		-747.294,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.110.652,69
2. Realisierte Verluste		-4.028.148,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-917.495,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.664.789,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.514.304,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-300.746,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.815.050,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.479.840,20

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-150,03
davon negative Habenzinsen	-183,37	
2. Erträge aus Investmentanteilen		1.344,31
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-32,74
4. Sonstige Erträge		210,26
Summe der Erträge		1.371,80
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-11,74
2. Verwaltungsvergütung		-8.142,95
a) fix	-8.142,95	
b) performancefee	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-120,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-898,05
5. Sonstige Aufwendungen		-176,67
6. Aufwandsausgleich		-302,03
Summe der Aufwendungen		-9.652,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		-8.280,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		114.564,75
2. Realisierte Verluste		-96.467,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		18.097,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.816,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-21.394,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		999,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-20.394,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.578,23

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-9.087,95
davon negative Habenzinsen	-10.791,82	
2. Erträge aus Investmentanteilen		73.817,23
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.842,28
4. Sonstige Erträge		10.975,26
Summe der Erträge		73.862,26
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-709,78
2. Verwaltungsvergütung		-467.977,14
a) fix	-467.977,14	
b) performancefee	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-6.961,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.660,42
5. Sonstige Aufwendungen		-10.274,81
6. Aufwandsausgleich		6.321,34
Summe der Aufwendungen		-483.262,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		-409.400,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.066.830,14
2. Realisierte Verluste		-4.301.634,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		765.195,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		355.795,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.664.711,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-167.975,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.832.687,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.476.891,91

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-331,39
davon negative Habenzinsen	-393,73	
2. Erträge aus Investmentanteilen		2.724,95
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-68,12
4. Sonstige Erträge		4,21
Summe der Erträge		2.329,65
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,21
2. Verwaltungsvergütung		-422,40
a) fix	-422,40	
b) performancefee	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-12,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4,31
5. Sonstige Aufwendungen		-23,09
6. Aufwandsausgleich		-11.228,14
Summe der Aufwendungen		-11.690,51
III. Ordentlicher Nettoertrag		-9.360,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.966,63
2. Realisierte Verluste		-29.718,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-20.751,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-30.112,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.566,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.874,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-307,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-30.420,27

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-32.895,84
davon negative Habenzinsen	-38.905,24	
2. Erträge aus Investmentanteilen		264.549,55
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.607,76
4. Sonstige Erträge		48.350,72
Summe der Erträge		273.396,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.534,50
2. Verwaltungsvergütung		-1.650.340,46
a) fix	-1.650.340,46	
b) performancefee	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-24.672,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.404,46
5. Sonstige Aufwendungen		-36.373,63
6. Aufwandsausgleich		16.816,70
Summe der Aufwendungen		-1.710.508,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.437.112,09
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		9.381.571,43
2. Realisierte Verluste		-9.849.887,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-468.315,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.905.428,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.119.714,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-578.871,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.698.585,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.604.013,16

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		17.506.782,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-498.307,49
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.148.389,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.215.351,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.363.740,77	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.336,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.606.282,55
davon nicht realisierte Gewinne	-925.870,64	
davon nicht realisierte Verluste	-104.273,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		14.243.467,03

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		47.467.530,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.944.589,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.970.993,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.915.582,39	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.910,43
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.479.840,20
davon nicht realisierte Gewinne	-2.514.304,07	
davon nicht realisierte Verluste	-300.746,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		41.030.190,95

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		388.376,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		24.281,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	24.281,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.399,53
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.578,23
davon nicht realisierte Gewinne	-21.394,54	
davon nicht realisierte Verluste	999,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		399.679,89

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		24.782.594,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-421.511,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-421.511,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.354,98
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.476.891,91
davon nicht realisierte Gewinne	-1.664.711,55	
davon nicht realisierte Verluste	-167.975,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		22.887.546,12

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		7.742,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		919.463,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	919.463,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		22.859,03
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-30.420,27
davon nicht realisierte Gewinne	6.566,75	
davon nicht realisierte Verluste	-6.874,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		919.645,14

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.259.588,94	27,47
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.441.808,30	20,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-576.137,94	-4,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.393.918,58	11,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.259.588,94	-27,47
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.123.068,89	-9,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.136.520,05	-18,00
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.363.358,68	7,42
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.664.789,52	-5,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.028.148,20	12,64
II. Wiederanlage	2.363.358,68	7,42

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (USD) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	106.284,23	28,75
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.816,64	2,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	96.467,59	26,09
II. Wiederanlage	106.284,23	28,75

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	4.657.430,02	7,27
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	355.795,45	0,56
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.301.634,57	6,72
II. Wiederanlage	4.657.430,02	7,27

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-394,23	-0,05
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-30.112,68	-3,78
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	29.718,45	3,73
II. Wiederanlage	-394,23	-0,05

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	14.243.467,03	120,03
2021	17.506.782,87	137,18
2020	15.120.345,28	118,84
2019	16.892.597,87	117,39

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	41.030.190,95	128,80
2021	47.467.530,62	142,67
2020	44.797.087,55	120,15
2019	67.271.996,07	114,72

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2022	426.338,54	115,32
2021	440.768,34	126,26
2020	419.862,68	106,11
2019	409.594,65	99,66

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	PLN	PLN
2022	106.992.411,85	167,06
2021	113.971.432,97	174,74
2020	95.047.421,47	146,46
2019	90.519.964,85	139,26

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	919.645,14	115,52
2021	7.742,68	126,93
2020	6.482,61	106,27
2019	6.173,19	101,20

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	23.454.495,55
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,35%
größter potenzieller Risikobetrag		1,54%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,76%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,21

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	EUR	120,03
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	EUR	128,80
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	USD	115,32
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	PLN	167,06
Anteilwert C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	EUR	115,52
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	STK	118.669,317
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	STK	318.566,972
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	STK	3.697,000
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	STK	640.445,000
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)	STK	7.961,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)
ISIN	DE000A0YJMJ5	DE000A0YJMN7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	08.11.2010	13.12.2010
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	2,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)
ISIN	DE000A12BKG4	DE000A1JRP71
Währung	USD	PLN
Fondsaufgabe	03.03.2015	01.06.2012
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	2,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)
ISIN	DE000A2JF840
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.07.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	0

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 C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,35 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,35 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,57 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,36 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,55 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.402.266.932,39
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.402.266.932,39
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 302.835,49 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0251855366	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I (EO) o.N. ¹⁾	0,03
LU1681044720	AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,10
LU1861134382	AIS-AMUNDI MSCI WORLD SRI Act. Nom. DR H EUR Acc. oN ¹⁾	0,10
LU2233156582	AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN ¹⁾	0,05
IE000LTA2082	Amu.S&P GI INDUSTRIALS ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,18
FR0010688192	Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,25
FR0010790980	Amundi ETF STOXX Europe 50 Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,15
LU0568613433	Amundi Funds Equity Mena IU-C ¹⁾	1,00
LU1725895293	AS SICAV I -Listed Priv.Cap.Fd Act. Nom. I USD Acc. oN ¹⁾	0,50
LU0433847323	Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,90
LU0439765594	BL - Equities Dividend Inhaber-Anteile BI o.N. ¹⁾	0,75
LU1615092217	BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N. ¹⁾	0,13
LU0322253229	db x - Trackers S&P Global Infrastructure ETF 1C ¹⁾	0,40
LU0476289466	DB X-Trackers MSCI Mexico TRN Index ETF 1C ¹⁾	0,45
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,60
DE000DWS1VB9	DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD ¹⁾	0,70
IE00BF2B0M76	FranklinLibertyQ GI.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N. ¹⁾	0,45
IE00B46G8275	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,52
IE00BDVJF675	I.M.II-I.Preferrred Shares UETF Registered Shs Acc o.N. ¹⁾	0,50
LU1775947416	Invesco Fds- Invesco ASEAN EQ. Act. Nom. C USD Dis. oN ¹⁾	1,00
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,65
DE000A0H08K7	iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE ¹⁾	0,45
IE00B1FZSC47	iShares II-\$ TIPS UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,25
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN ¹⁾	0,20
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,25
IE00B8FHGS14	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,30
IE00BWZN1T31	iShs VII-MSCI EMU DL H.U.ETF A Registered Shares o.N. ¹⁾	0,38

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BCLWRG39	iShs-MSCI Jap.USD hdgd UC. ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,50
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,20
IE00BLP58Q81	JAMS-Jupiter Strat.Abs.Ret.Bd Reg.Shares I Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,04
LU1572379003	Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom.I2 (Acc.)HEUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0441852299	JPMorgan - ASEAN Equity Fund A.N.JPM ASEAN Equ.I(acc)USD oN ¹⁾	0,75
LU0248054503	JPMorgan-India Fund Act.Nom.JPM India I(acc)USD oN ¹⁾	0,00
LU0533033238	LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR ¹⁾	0,40
LU1834987973	Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. Nom. EUR Acc. oN ¹⁾	0,30
LU1190417599	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N. ¹⁾	0,05
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,11
LU1829218582	MUL-L.C.R./C.Com.CRB Ex-E.TR Namens-Ant. Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,35
LU1390062245	MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,25
LU0533032263	MUL-LYX.MSCI W.Con.St.TR U.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,40
LU0832436512	MUL-LYX.SG Gl.QU.IN.NTR UC.ETF Inhaber-Anteile Dist o.N. ¹⁾	0,45
LU0555017184	NN (L)- Food & Beverages Act. Nom. I Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0705259173	Nordea 1-Global Real Estate Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,85
LU0845339554	Pictet-Quest Global Equities Nam.-An. I USD o.N. ¹⁾	0,78
LU0233138477	Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N. ¹⁾	0,68
LU2146192377	Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
LU0316465888	Schroder ISF Middle East Namensanteile C Acc EUR o.N. ¹⁾	0,40
IE00BH4GR342	SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Regist.Shares DL Unh.Acc.o.N. ¹⁾	0,40
IE00BYTRR756	SPDR MSCI World Con.Stap.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
LU1439084705	T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile QH Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,50
LU1079764939	T. Rowe Price-Front.Mkts Eq.Fd Namens-Anteile Q USD o.N. ¹⁾	1,10
LU1653972239	T.Row.Pr.Fds-Dyn.Gl.In.G.Bd Fd Namens-Anteile In Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,37
LU0877610377	UBAM-30 Global Leaders Equity Inhaber-Anteile IH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,12
IE00B53H0131	UBS ETFs PLC-CMCI COMP.SF U.ET (USD) A ¹⁾	0,34
IE00BMC5DV85	UBS ETFs-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N. ¹⁾	0,34
IE00BK72HJ67	UBS(Irl)ETF-MSCI Wld Soc.Resp. Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	0,22
NL0009690239	VanEck GI.Real Estate UC.ETF Aandelen oop naam o.N. ¹⁾	0,25
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38
IE00BD6RZT93	WisdomTree US Eq.Inc.UCITS ETF Registered Shares USD Acc o.N. ¹⁾	0,29
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD ¹⁾	0,25
LU0328473581	Xtr.FTSE 100 Short Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,30
LU0321463258	Xtr.II Eur.Gov.Bd Sh.Da.Swap 1C ¹⁾	0,05
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	7,16
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	4.025,69
-----------------------	-----	----------

C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	19,29
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	11.129,26
-----------------------	-----	-----------

C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	USD	0,16
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	USD	103,03
-----------------------	-----	--------

C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	PLN	10,13
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	PLN	6.014,90
-----------------------	-----	----------

C-QUADRAT ARTS TRF H (EUR)

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Register- und Transferstelle	EUR	20,49
--------------------------------------	-----	-------

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der ARTS Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		ARTS Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.382.021,74
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		36

Hamburg, 22. Mai 2023

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 Total Return Flexible – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, 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 Prüfungsur-

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 23.05.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST