

Jahresbericht zum 31. Dezember 2017

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 2017 bis 31. Dezember 2017.

Hamburg, im April 2018

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 2017	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	18
Besteuerung der Wiederanlage	19
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	24
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	26

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017

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 ge-

setzlichen Rahmenbedingungen verfügbaren Instrumente bedienen, um das Anlageziel zu erreichen.

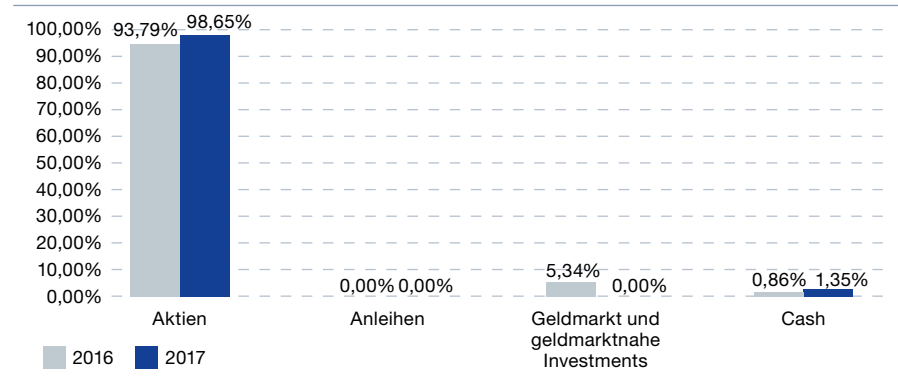
Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, verzinsliche Wertpapiere Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Portfoliostruktur

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

Zu Beginn der Berichtsperiode betrug die Aktienquote des C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible rund 94 %. Das ARTS Handelssystem erhöhte die Aktienquote im Laufe der folgenden Monate, sodass diese in einem Bereich zwischen 97 % bis knapp 100 % lag. Nach einer vorübergehenden Reduktion der Aktienausslastung Ende August auf ca. 93 %, blieb diese über die Folgemonate relativ stabil und betrug rund 99 %. Zum Ende der Berichtsperiode lag die Aktienquote bei 98,65 %

Assetklassenverteilung Vergleich Ultimo Dez 2016 und Dez 2017



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 I (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.622.111,92	174.043,46	7.709.215,59
2. Realisierte Verluste	EUR	-281.092,68	-31.153,26	-1.402.626,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.341.019,24	142.890,20	6.306.588,83
		C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.404.445,10	42.364,55	
2. Realisierte Verluste	EUR	-765.499,02	-57.475,60	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.638.946,08	-15.111,05	

Das Veräußerungsergebnis wurde maßgeblich durch Fondstransaktionen erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Zeitraum betrug 3,80 % p. a.

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken/

Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der internationalen Aktienmärkte. Die Steuerung der Risiken erfolgt durch Streuung

der Investition auf unterschiedliche Regionen und Branchen. Zinsrisiken wurden indirekt durch Investments über Anleihen- und Geldmarktfonds eingegangen.

Währungsrisiken:

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

Für die T-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 Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017

Fondsvermögen: EUR 141.514.605,48 (126.835.981,49)

Umlaufende Anteile: Klasse A (EUR): 170.439 (171.411)

Klasse I (EUR): 2.000 (2.000)

Klasse T (EUR): 827.987 (839.977)

Klasse T (PLN): 602.000 (540.000)

Klasse T (USD): 4.378 (4.249)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	139.743	98,75	(101,40)
2. Derivate	132	0,09	(0,08)
3. Bankguthaben	4.111	2,90	(-1,31)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-2.471	-1,74	(-0,21)
III. Fondsvermögen			
	141.515	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
AB FCP I-US Them.Research Ptf. Actions Nom. A EUR Hedged o.N.	LU0520233601		ANT	71.000	71.000	0	EUR 37,630000	2.671.730,00	1,89
AB SICAV I-Concentr.Gl.Equ.Ptf Actions Nom.A Acc.EUR H o.N.	LU1011998272		ANT	99.000	99.000	0	EUR 21,450000	2.123.550,00	1,50
AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom.A Cap.EUR Hed.o.N.	LU1061040009		ANT	625.000	625.000	0	EUR 17,950000	11.218.750,00	7,93
AB SICAV I-Themat.Research Ptf Actions Nom. A (EUR-H.) o.N.	LU0511383332		ANT	420.000	420.000	0	EUR 21,260000	8.929.200,00	6,31
ABERDEEN GLOBAL - JAPANESE SMALLER COMPANIES FUND A2 H EUR	LU0476877054		ANT	120.000	120.000	0	EUR 26,305900	3.156.708,00	2,23
Aberdeen Global-Chinese Equity Act.Nom.A2 EUR BCE Acc o.N.	LU0854914826		ANT	405.000	405.000	0	EUR 10,968100	4.442.080,50	3,14
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. Actions Nom. A (EUR-H.) o.N.	LU0511403387		ANT	21.700	21.700	0	EUR 44,780000	971.726,00	0,69
Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	FR0011314277		ANT	19.500	19.500	0	EUR 236,450000	4.610.775,00	3,26
Amundi ETF S&P Global Luxury Actions au Porteur o.N. EUR	FR0010688226		ANT	92.200	92.200	0	EUR 112,980000	10.416.756,00	7,36
BGF - US Flexible Equity Fd Act.Nom. Cl.A2 EUR Hedged o.N.	LU0200684693		ANT	34.500	34.500	0	EUR 23,220000	801.090,00	0,57
BGF-Global Dynamic Equity FD Act. Nom. Cl. A2 EUR-Hedg. o.N	LU0238690555		ANT	164.000	164.000	0	EUR 13,840000	2.269.760,00	1,60
DB Platinum CROCI Branchen Stars I1C	LU0227853388		ANT	17	17	0	EUR 298.671,490000	5.077.415,33	3,59
Fidelity American Growth Fund	LU0346393456		ANT	81.000	81.000	0	EUR 17,170000	1.390.770,00	0,98
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap C	LU0124167924		ANT	8.400	8.400	0	EUR 428,040000	3.595.536,00	2,54
H & A Aktien Small Cap EMU	LU0100177426		ANT	8.100	8.100	0	EUR 133,090000	1.078.029,00	0,76
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. A2	LU0088927925		ANT	31.000	31.000	0	EUR 45,730000	1.417.630,00	1,00
ING (L) INVEST PRESTIGE & LUXE (THES)	LU0119214772		ANT	760	760	0	EUR 857,900000	652.004,00	0,46
INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE FUND A ACC EUR HEDGED	LU0482497285		ANT	226.000	450.000	224.000	EUR 11,520000	2.603.520,00	1,84
INVESCO Greater China Equity Act. Nom. A EUR Hed. o.N.	LU0482497798		ANT	32.900	134.400	101.500	EUR 45,310000	1.490.699,00	1,05
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominat.A Cap. EUR Hed.o.N.	LU0482497442		ANT	260.000	260.000	0	EUR 12,960000	3.369.600,00	2,38
JPMorgan-Global Dynamic Fund A.N.JPM-Gbl Dyn.C(acc)EUR h oN	LU0289216326		ANT	11.700	11.700	0	EUR 111,010000	1.298.817,00	0,92
JPMorgan-US Growth Fund Act.Nom.C (acc.) EUR hedged oN	LU0289216912		ANT	224.000	224.000	0	EUR 20,650000	4.625.600,00	3,27
Lacuna-BB Adam.Asia Pac.Health	LU0247050130		ANT	5.800	5.800	0	EUR 248,480000	1.441.184,00	1,02
LO Funds - Golden Age (EUR) P A	LU0161986921		ANT	265.000	265.000	0	EUR 16,503200	4.373.348,00	3,09
Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.D-EUR Mon. Hdgd oN	FR0011660927		ANT	40.500	40.500	0	EUR 126,840000	5.137.020,00	3,63
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	LU0552385618		ANT	205.000	205.000	0	EUR 64,950000	13.314.750,00	9,41
NN (L)- Euro Income Actions au Porteur P Cap. o.N.	LU0228636063		ANT	11.900	11.900	0	EUR 352,170000	4.190.823,00	2,96
Nordea 1-Global Ideas Equit.Fd Actions Nom. HA-EUR o.N.	LU1005832677		ANT	12.300	12.300	0	EUR 108,770000	1.337.871,00	0,95
Oyster - Japan Opportunities Namens-Ant.C EUR HP PR o.N.	LU0204988207		ANT	18.900	18.900	0	EUR 263,160000	4.973.724,00	3,51
Pioneer AT- Austria Stock Inh.-Ant. T o.N.	AT0000767736		ANT	8.500	8.500	0	EUR 107,210000	911.285,00	0,64
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant. (R) T o.N.	AT0000805189		ANT	14.800	0	0	EUR 242,990000	3.596.252,00	2,54
RT Österreich Aktienfonds Inhaber Anteile T o.N.	AT0000497292		ANT	127.000	0	128.000	EUR 10,920000	1.386.840,00	0,98
Schroder ISF - Global Climate Change Equity EUR Hedged A	LU0306804302		ANT	342.000	342.000	0	EUR 13,841800	4.733.895,60	3,35
Schroder ISF-Glob.Demogr.Opps. Namensant.C Acc. EUR Hed. o.N.	LU0557291233		ANT	12.850	12.850	0	EUR 178,722700	2.296.586,70	1,62

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU Sm.C. Inhaber-Anteile A o.N.	LU0671493277		ANT	76.000	76.000		0	EUR 102,540000	7.793.040,00	5,51
Vontobel Fd-Glob. Value Equity o.N.	LU0218911690		ANT	24.900	24.900		0	EUR 149,330000	3.718.317,00	2,63
Vontobel Fund US Value Equity H	LU0218912151		ANT	10.700	10.700		0	EUR 217,450000	2.326.715,00	1,64
Summe der Investmentanteile								EUR	139.743.397,13	98,75
Summe Wertpapiervermögen								EUR	139.743.397,13	98,75
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 0,43 Mio.		OTC							-1.582,30	0,00
PLN/EUR 81,50Mio.		OTC							130.369,74	0,09
PLN/EUR 2,09 Mio.		OTC							3.083,32	0,00
Summe der Devisen-Derivate									131.870,76	0,09
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	4.110.569,23					4.110.569,23	2,90
Summe der Bankguthaben								EUR	4.110.569,23	2,90
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-2.471.231,64				EUR	-2.471.231,64	-1,74
Fondsvermögen								EUR	141.514.605,48	100*
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)								EUR	121,382	
Umlaufende Anteile								STK	170.439	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)								EUR	1.111,547	
Umlaufende Anteile								STK	2.000	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)								EUR	118,633	
Umlaufende Anteile								STK	827.987	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)								PLN	138,959	
Umlaufende Anteile								STK	602.000	
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)								USD	97,058	
Umlaufende Anteile								STK	4.378	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.12.2017
Polnischer Zloty	PLN	4,178350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,193650	= 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-All.Euroland Equity Grwth Inhaber Anteile AT (EUR) o.N.	LU0256840447	ANT	10.800	10.800	
Allianz Fonds Schweiz Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008476011	ANT	4.700	4.700	
dit-Wachstum Euroland	DE0009789842	ANT	45.000	45.000	
Amundi ETF MSCI Wld.Low Carbon Actions au Porteur o.N.	FR0012657963	ANT	-	23.700	
Candr.Equ.B-Global Finance Actions Nominatives C o.N.	BE0174812181	ANT	-	2.904	
BGF - Japan Small & Mid Cap Opp. Hedged A 2 EUR	LU0255399742	ANT	-	59.000	
BNP P.Easy-Equity Value Europe Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1377382285	ANT	56.000	56.000	
CFS-dbxt.MSCI Wo.Va.Fa.UE.(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	ANT	-	41.000	
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Shares (EUR) o.N.	IE0030351732	ANT	-	95.000	
COMSTAGE ETF STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS	LU0378436520	ANT	16.700	16.700	
COMSTAGE ETF SDAX TR I	LU0603942888	ANT	106.700	106.700	
DANSKE FUND EUROPE SMALL CAP CLASS A	LU0123485178	ANT	83.000	83.000	
DELTA LLOYD L ASIAN PARTICIPATION FUND B	LU0614143393	ANT	-	102.000	
DWS Institutional - Money Plus	LU0099730524	ANT	-	483	
DJE - Asian High Dividend	LU0374456811	ANT	-	5.300	
Deka STOXX Eu.Str.Val.20 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFLO45	ANT	116.000	116.000	
East Capital Balkans A EUR	LU0332316016	ANT	176.000	176.000	
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	LU0702159772	ANT	-	176.000	
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	LU0099574567	ANT	-	300.000	
Fidelity Funds- Iberia Fund EUR ACC	LU0261948904	ANT	180.000	180.000	
Fidelity Fds-World Fund Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	LU0069449576	ANT	-	248.000	
FT Emerging ConsumerDemand Inhaber-Anteile PT o.N.	LU0632979331	ANT	64.000	64.000	
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552	ANT	-	2.370.000	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	ANT	-	685.000	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZB59	ANT	-	465.000	
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(acc.)EUR he.o.N.	LU0289217050	ANT	-	260.000	
Lupus alpha All Opportunities Fund B	LU0329425713	ANT	14.100	14.100	
LuxTopic FCP - Pacific	LU0188847478	ANT	-	24.400	
Lyxor ETF DJ Industrial Average	FR0007056841	ANT	-	8.700	
Lyxor CAC MID 60 UCITS ETF Actions au Porteur D EUR o.N.	FR0011041334	ANT	12.100	12.100	
Lyxor JPM Eur.Val.Fact.I.U.ETF Actions Nominatives C-EUR o.N.	LU1218123716	ANT	24.000	24.000	
Lyxor Privex UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010407197	ANT	-	1.632.000	
Lyxor ETF ST.Eur.600 Personal & Households Goods	FR0010344978	ANT	31.000	31.000	
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro A	GB0030939119	ANT	-	100.000	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Class R EUR	IE00B68FF474	ANT	527.000	635.000	
Mandarine Valeur Actions au Porteur R o.N.	FR0010554303	ANT	2.900	2.900	
Nordea 1-European Value Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0229519557	ANT	12.300	12.300	
Nordea-1 Norwegian Equity Fund BP-EUR	LU0173784223	ANT	11.800	11.800	
PowerShs FTSE R.A.-W.3000U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B23LNQ02	ANT	-	687.000	
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606	ANT	-	12.900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Robeco Asia-Pacific Equities Act. Nom. Class D (EUR) o.N.	LU0084617165	ANT	31.500	31.500	
RT Osteuropa Aktienfonds Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000615307	ANT	200.000	200.000	
RWS-Aktienfonds Inhaber-Anteile	DE0009763300	ANT	-	37.500	
SEB Eastern Europe ex Russia Fund C	LU0070133888	ANT	420.000	420.000	
SEB Eastern Europe Small Cap Fund C	LU0086828794	ANT	-	320.000	
Schroder ISF Hong Kong Equity EUR Hedged C Acc	LU0334663159	ANT	-	4.200	
Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq. Namensanteile C Acc o.N.	LU0149524208	ANT	-	7.800	
Source Mkts-DJSTX600 Opt.P+HG A	IE00B5MTZ595	ANT	2.700	2.700	
SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Techn.U. Registered Shares o.N.	IE00BKW00K51	ANT	76.000	76.000	
UBAM-AJO US Equity Value Inhaber-Anteile I o.N.	LU0192065562	ANT	-	6.800	
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU Q.U.ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215451524	ANT	260.000	260.000	
UniExtra: EuroStoxx 50 Inhaber-Anteile o.N.	LU0186860234	ANT	41.000	41.000	
UniValueFonds: Global Inhaber-Anteile A o.N.	LU0126315885	ANT	-	33.000	
Universal-Shareconcept-BC I	DE000A0BLTJ4	ANT	25.750	25.750	
Vontobel-Swiss Mid+Sma.Cap Eq. Actions Nom. B-CHF o.N.	LU0129602636	ANT	51.100	51.100	
Warburg Value Fund Inhaber-Anteile A o.N.	LU0208289198	ANT	4.350	4.350	
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			3.994,57
PLN		EUR			190.405,64

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)
I. Erträge					
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -2.376,73*)	-247,66*)	-10.834,71*)	-2.278,29*)	-40,66*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 270.430,60	28.927,46	1.283.175,42	254.241,47	4.907,57
3. Sonstige Erträge 1)	EUR 61.612,97	6.440,01	282.028,47	57.735,12	1.090,24
Summe der Erträge	EUR 329.666,84	35.119,81	1.554.369,18	309.698,30	5.957,15
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -140,64	-15,83	-716,68	-125,10	-2,78
2. Verwaltungsvergütung					
a) fix	EUR -382.334,26	-25.609,63	-1.923.733,17	-355.230,86	-7.189,00
b) performanceabhängig	EUR -293.282,12	-40.783,98	-1.480.650,32	-379.798,58	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -5.694,85	-636,09	-28.673,79	-5.240,65	-107,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -8.497,04	-2.862,59	-14.478,82	-8.427,49	-6.932,86
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR -37.068,54	-487,53	54.138,29**)	-52.075,84	-4,74
Summe der Aufwendungen	EUR -727.017,45	-70.395,65	-3.394.114,49	-800.898,52	-14.237,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR -397.350,61	-35.275,84	-1.839.745,31	-491.200,22	-8.280,22
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR 1.622.111,92	174.043,46	7.709.215,59	3.404.445,10	42.364,55
2. Realisierte Verluste	EUR -281.092,68	-31.153,26	-1.402.626,76	-765.499,02	-57.475,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 1.341.019,24	142.890,20	6.306.588,83	2.638.946,08	-15.111,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 943.668,63	107.614,36	4.466.843,52	2.147.745,86	-23.391,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 826.396,44	92.270,26	4.189.654,63	781.349,08	15.295,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 127.280,89	13.580,19	609.641,78	102.295,76	800,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 953.677,33	105.850,45	4.799.296,41	883.644,84	16.096,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 1.897.345,96	213.464,81	9.266.139,93	3.031.390,70	-7.294,66

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 76.149,10)

Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	18.868.103,79	EUR	2.013.530,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-3.900,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-25.425,01	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.284.898,52	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.310.323,53	EUR	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-51.763,22	EUR	0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.897.345,96	EUR	213.464,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	826.396,44	EUR	92.270,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	127.280,89	EUR	13.580,19
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	20.688.261,52	EUR	2.223.094,99

	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	90.351.227,63	EUR	15.250.627,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-8.396,06	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.507.190,80	EUR	1.934.130,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	13.646.156,08	EUR	1.934.130,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-15.153.346,88	EUR	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	124.807,71	EUR	-195.473,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.266.139,93	EUR	3.031.390,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.189.654,63	EUR	781.349,08
davon nicht realisierte Verluste	EUR	609.641,78	EUR	102.295,76
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	98.226.588,41	EUR	20.020.676,04

	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	352.492,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-176,24
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	10.806,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	13.357,40
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.550,51
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	156,48
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.294,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	15.295,68
davon nicht realisierte Verluste	EUR	800,93
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	355.984,52

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 943.668,63	5,54	EUR 107.614,36	53,81
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR 281.092,68	1,65	EUR 31.153,26	15,58
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR 0,00	0,00	EUR 0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR 1.224.761,31	7,19	EUR 138.767,62	69,39

Berechnung der Wiederanlage	C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)		C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 4.466.843,52	5,39	EUR 2.147.745,86	3,57
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR 1.402.626,76	1,69	EUR 765.499,02	1,27
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR 0,00	0,00	EUR 0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR 5.869.470,28	7,08	EUR 2.913.244,88	4,84

Berechnung der Wiederanlage	C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	
	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -23.391,27	-5,34
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR 57.475,60	13,13
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR 0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR 34.084,33	7,79

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

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)				
2014	EUR	16.316.191,65	EUR	113,03
2015	EUR	19.462.547,69	EUR	112,989
2016	EUR	18.868.103,79	EUR	110,075
2017	EUR	20.688.261,52	EUR	121,38
C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)				
Auflegung			EUR	1.000,000
2016	EUR	2.013.530,18	EUR	1.006,765
2017	EUR	2.223.094,99	EUR	1.111,547
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)				
2014	EUR	88.928.723,32	EUR	110,25
2015	EUR	99.170.058,10	EUR	110,456
2016	EUR	90.351.227,63	EUR	107,564
2017	EUR	98.226.588,41	EUR	118,633
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)				
2014	PLN	18.564.372,62	PLN	124,34
2015	PLN	45.833.893,07	PLN	125,572
2016	PLN	67.256.793,84	PLN	124,550
2017	PLN	83.653.391,73	PLN	138,959
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)				
Auflegung			USD	100,00
2015	USD	399.975,60	USD	90,004
2016	USD	369.693,66	USD	87,007
2017	USD	424.920,92	USD	97,058

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 20.358.022,68

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Caceis Bank Luxembourg

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,78 %
größter potentieller Risikobetrag	4,29 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,04 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,11
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	EUR	121,382
Umlaufende Anteile	STK	170.439
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	EUR	1.111,547
Umlaufende Anteile	STK	2.000
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	EUR	118,633
Umlaufende Anteile	STK	827.987
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	PLN	138,959
Umlaufende Anteile	STK	602.000
Anteilwert - C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	USD	97,058
Umlaufende Anteile	STK	4.378

Anteilklasse A (EUR): Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 2,00% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

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

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

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

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	3,36 %
C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	2,11 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	3,25 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	3,47 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	5,07 %
Transaktionskosten**)	EUR 133.058,89

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

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
C-QUADRAT ARTS TRF A (EUR)	1,54 %
C-QUADRAT ARTS TRF I (EUR)	2,27 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (EUR)	1,54 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (PLN)	2,17 %
C-QUADRAT ARTS TRF T (USD)	0,00 %

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017)	EUR 2.694.096,92
Performance-Fee (01.01.2017 - 31.12.2017)	EUR 2.194.515,00

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AB FCP I-US Them.Research Ptf. Actions Nom. A EUR Hedged o.N.	0,0200% p.a.
AB SICAV I-Concentr.Gl.Equ.Ptf Actions Nom.A Acc.EUR H o.N.	1,7000% p.a.
AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom.A Cap.EUR Hed.o.N.	1,5000% p.a.
AB SICAV I-Themat.Research Ptf Actions Nom. A (EUR-H.) o.N.	1,7000% p.a.
ABERDEEN GLOBAL - JAPANESE SMALLER COMPANIES FUND A2 H EUR	1,5000% p.a.
Aberdeen Global-Chinese Equity Act.Nom.A2 EUR BCE Acc o.N.	0,0500% p.a.
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. Actions Nom. A (EUR-H.) o.N.	1,9500% p.a.
Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	0,4800% p.a.
Amundi ETF S&P Global Luxury Actions au Porteur o.N. EUR	0,2500% p.a.
BGF - US Flexible Equity Fd Act.Nom. Cl.A2 EUR Hedged o.N.	1,7500% p.a.
BGF-Global Dynamic Equity FD Act. Nom. Cl. A2 EUR-Hedg. o.N	1,5000% p.a.
DB Platinum CROCI Branchen Stars I1C	0,6000% p.a.
Fidelity American Growth Fund	1,5000% p.a.
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap C	0,9000% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU	1,5000% p.a.
Hend.Horiz.Fd-Pan Eur.Prop.Eq. A2	1,2000% p.a.
ING (L) INVEST PRESTIGE & LUXE (THES)	1,5000% p.a.
INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE FUND A ACC EUR HEDGED	1,5000% p.a.
INVESCO Greater China Equity Act. Nom. A EUR Hed. o.N.	1,5000% p.a.
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominat.A Cap.EUR Hed.o.N.	1,5000% p.a.
JPMorgan-Global Dynamic Fund A.N.JPM-Gbl Dyn.C(acc)EUR h oN	0,8000% p.a.
JPMorgan-US Growth Fund Act.Nom.C (acc.) EUR hedged oN	0,6500% p.a.
Lacuna-BB Adam.Asia Pac.Health	1,7500% p.a.
LO Funds - Golden Age (EUR) P A	2,0000% p.a.
Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.D-EUR Mon.Hdgd oN	0,3000% p.a.
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	1,6000% p.a.
NN (L)- Euro Income Actions au Porteur P Cap. o.N.	1,5000% p.a.
Nordea 1-Global Ideas Equit.Fd Actions Nom. HA-EUR o.N.	1,5000% p.a.
Oyster - Japan Opportunities Namens-Ant.C EUR HP PR o.N.	1,5000% p.a.
Pioneer AT- Austria Stock Inh.-Ant. T o.N.	1,5000% p.a.
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant. (R) T o.N.	1,5000% p.a.

RT Österreich Aktienfonds Inhaber Anteile T o.N.	2,0400% p.a.
Schroder ISF - Global Climate Change Equity EUR Hedged A	1,5000% p.a.
Schroder ISF-Glob.Demogr.Opps. Namensant.C Acc. EUR Hed. o.N.	1,0000% p.a.
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU Sm.C. Inhaber-Anteile A o.N.	0,3300% p.a.
Vontobel Fd-Glob. Value Equity o.N.	1,6500% p.a.
Vontobel Fund US Value Equity H	1,6500% 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A0YJMJ5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000062	0,0000062	0,0000062
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000062	0,0000062	0,0000062
	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	0,1556729	0,1556729
	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	-	-	0,1452940
	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⁾	0,0000015	0,0001147	0,0001147
	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	-	-	0,0001114
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⁾	0,2942420	0,2942420	0,2942420

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A14UWY8

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	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	0,2311866	0,2311866	0,2311866
	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	0,0000550	0,0000550	0,0000550
	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⁾	0,0577829	1,3972596	1,3972596
	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	-	-	1,3054930
	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⁾	0,0000138	0,0009900	0,0009900
	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	-	-	0,0009600
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⁾	2,6376131	2,6376131	2,6376131

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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	0,0000000	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	0,0245218	0,0245218	0,0245218
	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	0,0000060	0,0000060	0,0000060
	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⁾	0,0061290	0,1483294	0,1483294
	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	-	-	0,1386935
	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⁾	0,0000015	0,0001031	0,0001031
	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	-	-	0,0000999
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⁾	0,2796882	0,2796882	0,2796882

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A1JRP71

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen PLN je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ PLN je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ PLN je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000067	0,0000067	0,0000067
	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	0,0000067	0,0000067	0,0000067
	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	0,1775662	0,1775662
	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	-	-	0,1655683
	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⁾	0,0000017	0,0001324	0,0001324
	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	-	-	0,0001288
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⁾	0,3365616	0,3365616	0,3365616

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,1249153	0,1249153
	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	-	-	0,1168455
	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	0,0000872	0,0000872
	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	-	-	0,0000845
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⁾	0,2336999	0,2336999	0,2336999

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).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie

in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller Beachtung der vom Institut der

Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 16.04.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke

Steuerberater

Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36
80939 München
Zweigniederlassung der CACEIS Bank
S.A. (Société Anonyme), Paris
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 2.041.606.331,58
Haftendes Eigenkapital:
€ 2.114.816.297,97
(Stand 31.12.2016)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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, Gerolsbach

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de