

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

31. Dezember 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Allgemeine Angaben	38

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 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht für das Investmentvermögen C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

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 Geldmarktfonds investiert. Zusätzlich können Risiken über Derivate abgesichert werden oder aber der Investitionsgrad über 100 % hinaus erhöht werden. Zusätzlich darf der Fonds über ETPs (Zertifikate) auch bis zu 5% in Kryptowährungen "Bitcoin und/oder Ethereum" investieren.

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, Investmentanteile mit Aktien oder Anleihen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

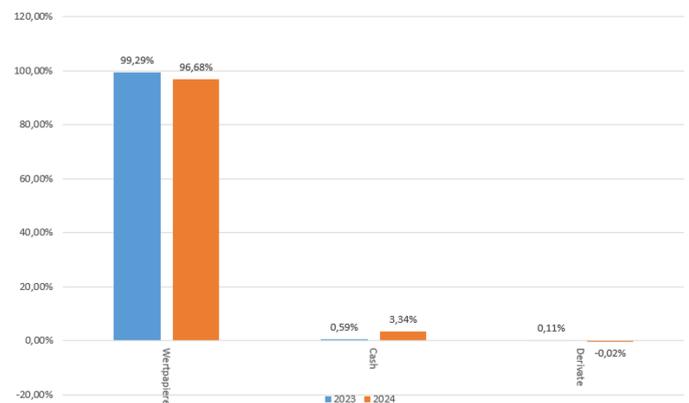
Portfoliostruktur

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

Zu Beginn der Berichtsperiode lag die Investitionsquote

in Aktienfonds des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** bei ca. 99%. Gegen Ende des Monats April wurde die Aktienquote auf ca. 75% gesenkt, um diese in den folgenden Wochen schrittweise wieder auf die maximale Auslastung zu erhöhen. In den folgenden Monaten belief sich die Aktienquote, mit Ausnahme des Monats Juli (ca. 90%), immer nahe der maximalen Auslastung. Zum Ende des Berichtszeitraumes kam es zu einer erneuten Senkung der Aktienquote, welche Ende Dezember bei ca. 92 % lag.

Assetklassenverteilung Vergleich Ultimo Dez 2023 und Dez 2024



Veräußerungsergebnisse

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

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.436.317,08
2. Realisierte Verluste	EUR	-611.262,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.825.054,12
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR)		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.252,06
2. Realisierte Verluste	EUR	-659,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.592,87

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR)		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	89,66
2. Realisierte Verluste	EUR	-35,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	54,45
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR)		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	114.499,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-12.672,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	101.826,60
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR)		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	6.779.056,23
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.698.356,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	5.080.699,52
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN)		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	5.316.941,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.528.201,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.788.739,87
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (USD)		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	143,32
2. Realisierte Verluste	EUR	-19,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	123,76

Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

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

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Berichtszeitraum betrug:

T-Anteilklasse (EUR): 8,63 %

A-Anteilklasse (EUR): 8,64 %

T-Anteilklasse (PLN hedged): 7,86 %

T-Anteilklasse (USD hedged): 15,73 %

H-Anteilklasse (EUR): 8,65 %

I-Anteilklasse (EUR): 9,24 %

IH-Anteilklasse (EUR): 9,23 %

Adressausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Währungsrisiken:

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

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt

sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

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

Für die T-Anteilklassse (USD) lautete die Fondswährung auf US-Dollar. Diese wurden gegen die Wertentwicklung des Euro abgesichert.

Operationelle Risiken:

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

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

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

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert 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.

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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 HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

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

Die Anteilklasse T (USD) wurde per 10.04.2024 liquidiert.

Am 01.07.2024 wurden die Anteilklassen I (EUR) und IH (EUR) neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	85.709.215,11	101,41
1. Zertifikate	3.073.952,89	3,64
2. Investmentanteile	78.639.004,27	93,04
3. Derivate	-17.084,53	-0,02
4. Bankguthaben	4.013.342,48	4,75
II. Verbindlichkeiten	-1.188.143,28	-1,41
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-232.270,05	-0,27
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-955.873,23	-1,13
III. Fondsvermögen	EUR 84.521.071,83	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.073.952,89	3,64	
Zertifikate							EUR	3.073.952,89	3,64	
GB00BJYDH287	WITR ISS X ETP O.E.		STK	142.000	142.000	0	USD	22,5600	3.073.952,89	3,64
Investmentanteile							EUR	78.639.004,27	93,04	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	78.639.004,27	93,04	
IE00BDR5H412	UBS(Irl)ETF-Glo. Gender Equal. Reg.Shs A Acc. CHF Hgd. o.N.		ANT	385.000	385.000	0	CHF	18,4480	7.560.253,34	8,94
LU0659578842	db x-tr.MSCI Singapore Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N.		ANT	4.432.000	4.432.000	0	EUR	1,7076	7.568.083,20	8,95
LU0605515880	Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Acc.Shs Y EUR(hed.)o.N.		ANT	77.000	77.000	0	EUR	33,3700	2.569.490,00	3,04
DE000A0H08R2	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)		ANT	360.000	360.000	0	EUR	21,7900	7.844.400,00	9,28
IE00BWTN6Y99	PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N.		ANT	230.000	230.000	0	EUR	34,9000	8.027.000,00	9,50
IE00BJ7HMK78	WMF(I)-W.Enduring Assets Fd Reg. Shs SUH EUR Acc. oN		ANT	315.000	315.000	0	EUR	12,7152	4.005.288,00	4,74
LU0476289540	Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	92.000	92.000	0	EUR	82,5200	7.591.840,00	8,98
LU0794787092	Ashmore-Emer.Mkts Front.Eq.Fd Namens-Ant. Inst.(Inc)USD o.N.		ANT	4.050	4.050	0	USD	229,2200	890.794,03	1,05
LU0368268602	BGF-Syst.GI Eq.High Income Actions Nominat.D2 USD oN		ANT	170.000	170.000	0	USD	25,1500	4.102.576,40	4,85
LU0346390510	Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.		ANT	322.500	322.500	0	USD	20,4700	6.334.572,76	7,49
IE00BF2B0M76	FranklinLibertyQ GI.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N.		ANT	87.000	87.000	0	USD	36,2600	3.027.030,66	3,58
LU0242142221	GS3-GS GI.Social Impact Eq. Actions Nominat. I Cap. o.N.		ANT	1.428	1.428	0	USD	2.819,6400	3.863.595,37	4,57
LU2023678449	Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN		ANT	470.000	470.000	0	USD	16,6820	7.523.427,53	8,90
IE00B9CQXS71	SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF		ANT	246.000	246.000	0	USD	32,7500	7.730.652,98	9,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	81.712.957,16	96,68	
Derivate							EUR	-17.084,53	-0,02	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-17.084,53	-0,02	
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-17.084,53	-0,02	
Offene Positionen							EUR	-17.084,53	-0,02	
PLN/EUR 107.95 Mio.			OTC						-17.084,53	-0,02
Bankguthaben							EUR	4.013.342,48	4,75	
EUR - Guthaben bei:							EUR	4.013.342,48	4,75	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	4.013.342,48					4.013.342,48	4,75
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-232.270,05	-0,27	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-2.584,94					-2.480,39	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			PLN	-980.742,29					-229.789,66	-0,27

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							EUR	-955.873,23	-1,13
Sonstige Verbindlichkeiten									
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-955.873,23				-955.873,23	-1,13
Fondsvermögen							EUR	84.521.071,83	100,00
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)							EUR	133,706	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR)							EUR	145,494	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN)							PLN	45,730	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR)							EUR	132,420	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR)							EUR	99,191	
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR)							EUR	99,434	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)							STK	114.239,420	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR)							STK	293.709,880	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN)							STK	538.600,000	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR)							STK	101,000	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR)							STK	10,000	
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR)							STK	18.810,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024					
Polnischer Zloty	(PLN)	4,268000	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939450	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,042150	=		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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000A27Z304	ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	STK	107.500	168.500
DE000A3GMKD7	ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Ethereum	STK	76.000	76.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
CH0454664001	21Shares AG O.E.Zert.19(unl)ETP BITCOIN	STK	120.000	120.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE000KYX7IP4	Amu.S&P GI FINANCIALS ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	ANT	242.000	242.000
LU1882448662	Amundi-Emerg.Eur.Mid.Eas.Afr. Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN	ANT	35.500	35.500
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg. Shs D USD Acc. oN	ANT	28.500	28.500
LU0950374610	BNP Paribas Sus.Global Equity Act. Nom. Priv.Cap.USD o.N.	ANT	28.000	28.000
IE00BL25JP72	CFS-x-tr.Eq.Mom.Fact.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	0	154.000
LU0292104030	DB X-TRACKERS STOXX 600 TELECOMMUNICATION INDEX ETF 1C	ANT	13.500	13.500
DE000ETFL581	Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	70.000	70.000
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	ANT	7.300	7.300
LU0284395984	DNCA Invest - Value Europe Namens-Anteile I o.N.	ANT	18.750	18.750
LU0826453069	DWS Invest II-Gbl Equ.Hi.Co.Fd Inhaber-Anteile FC o.N.	ANT	0	10.000
LU0332315802	East Capital-East Cap.Balkans Actions Nominatives C EUR o.N.	ANT	106.000	106.000
LU1244894231	EdR Fund - Big Data Actions Nom. I EUR o.N.	ANT	0	17.900
IE00BYX5P602	Fidelity II-MSCI World Idx Fd Reg. Shares P EUR Hgd Acc.o.N.	ANT	0	437.000
LU0333811072	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	ANT	0	208.000
LU0250161907	ING (L) Invest-Gl Opportuniti. Actions Nominat. I Cap. o.N.	ANT	352	352
IE00BJQRDP39	InvescoM2-IQS Global Eq ETF Regist. Acc.Shs PfHdg EUR o.N.	ANT	31.000	31.000
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	220.000
DE0005933964	iShares SMI	ANT	51.000	51.000
IE00BZ0PKV06	iShs IV-E.MSCI Eur.Multif.U.E. Registered Shares o.N.	ANT	580.000	580.000
IE00BP3QZ825	iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N.	ANT	0	38.000
IE00BYXPXL17	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	ANT	940.000	940.000
IE00B57X3V84	iShsII-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	0	87.000
IE000L5NW549	iShsIV-MSCI WLD.M.F.E.UC.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	0	810.000
IE00B42YS929	iShsV-MSCI W.GBP Hgd U.ETF Acc Registered Shares o.N.	ANT	52.000	52.000
LU1297691492	JPM.Fds-US Hedged Equity Fund Act.Nom.C Acc.EUR Hed.o.N.	ANT	0	32.700
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N.	ANT	0	13.200
LU0248041781	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.I acc.USD.o.N.	ANT	5.700	5.700
LU1420294560	JPMorgan-GI Sustainable Equi. AN.JPM-GI.So.Re.C(dis)EUR h oN	ANT	8.200	27.200
LU0248053109	JPMorgan-Global Focus Fund	ANT	0	13.100

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
IE00BMYDM919	L&G EUROPE EX UK EQ. UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	ANT	490.000	490.000
LU2216829809	Lyx.I.F.-MSCI Wld Ct.Pr.ESG DR Act. Nom. USD Acc. oN	ANT	150.000	150.000
LU1834988195	Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Media Act. Nom. EUR Acc. oN	ANT	0	26.000
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	ANT	140.000	140.000
LU1829219390	MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	ANT	34.500	34.500
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	ANT	38.000	116.500
FR0011381227	OFI Tresorerie Performance ISR Actions au Porteur IC o.N.	ANT	73	73
LU1390457932	PrivilEdge-Fidelity Technology Namens-Ant. USD N CAP UH o.N.	ANT	24.900	24.900
LU0968301142	Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	ANT	0	20.200
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N.	ANT	31.500	31.500
IE00BKWQ0N82	SPDR MSCI Europe Comm.Ser.UETF Registered Shares o.N.	ANT	0	110.000
IE00BYTRR970	SPDR MSCI World Financ.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	77.000	77.000
IE00BYTRRC02	SPDR MSCI World Industr.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	127.600	127.600
FR0010971705	Sycomore Selection Responsable Actions au Porteur I o.N.	ANT	5.110	5.110
LU1726237438	UnilInstitutional SDG Equities Inhaber-Anteile o.N.	ANT	16.000	16.000
NL0009272749	VanEck AEX UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	ANT	55.500	55.500
LU2001709976	Variopartner-T.Gbl Wat.Sol.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	5.500	5.500
IE0003NQ0IY5	Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	ANT	70.000	70.000
IE00BM67HQ30	Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD	ANT	215.000	215.000
LU0592216393	Xtrackers Spain 1C-EUR	ANT	0	240.000
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
FR0007038138	Amundi EO Liquidity-Rtd SRI Actions au Porteur I Cap. o.N.	ANT	6	6
FR0007435920	Amundi Tresor Eonia Actions au Porteur Cap. o.N.	ANT	700	700
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie Actions au Port.I (2 Déc.)o.N.	ANT	77	77

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			305.704
USD/EUR	EUR			53

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE A (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.564,13
2. Erträge aus Investmentanteilen		98.291,89
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.148,70
4. Sonstige Erträge		87,04
Summe der Erträge		115.794,36
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.690,39
2. Verwaltungsvergütung		-367.695,99
a) fix	-305.035,44	
b) performanceabhängig	-62.660,55	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.537,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.792,39
5. Sonstige Aufwendungen		-5.827,70
6. Aufwandsausgleich		-628,60
Summe der Aufwendungen		-384.172,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		-268.377,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.436.317,08
2. Realisierte Verluste		-611.262,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.825.054,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.556.676,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-49.227,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-81.762,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-130.990,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.425.685,67

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		51.920,56
2. Erträge aus Investmentanteilen		274.682,18
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.247,30
4. Sonstige Erträge		247,16
Summe der Erträge		323.602,60
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-7.519,00
2. Verwaltungsvergütung		-1.035.420,86
a) fix	-855.913,32	
b) performanceabhängig	-179.507,54	
3. Verwahrstellenvergütung		-12.732,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.716,30
5. Sonstige Aufwendungen		-17.207,56
6. Aufwandsausgleich		11.674,46
Summe der Aufwendungen		-1.067.921,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		-744.319,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.779.056,23
2. Realisierte Verluste		-1.698.356,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.080.699,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.336.380,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-7.100,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-228.011,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-235.112,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.101.267,95

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (USD)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 10.04.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,48
Summe der Erträge		0,48
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,39
2. Verwaltungsvergütung		-345,55
a) fix	-83,55	
b) performanceabhängig	-262,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-1,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2,38
5. Sonstige Aufwendungen		-2,40
6. Aufwandsausgleich		164,22
Summe der Aufwendungen		-187,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		-187,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		143,32
2. Realisierte Verluste		-19,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		123,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-63,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.419,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		189,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.608,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.545,34

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (PLN)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		29.825,04
2. Erträge aus Investmentanteilen		156.267,04
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.875,02
4. Sonstige Erträge		138,87
Summe der Erträge		184.355,93
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4.509,75
2. Verwaltungsvergütung		-1.070.316,15
a) fix	-513.182,72	
b) performanceabhängig	-557.133,43	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.633,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.258,32
5. Sonstige Aufwendungen		-9.929,06
6. Aufwandsausgleich		64.302,71
Summe der Aufwendungen		-1.032.343,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		-847.988,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.316.941,62
2. Realisierte Verluste		-1.528.201,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.788.739,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.940.751,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-125.657,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-147.824,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-273.482,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.667.269,58

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE H (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24,76
2. Erträge aus Investmentanteilen		80,20
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2,02
4. Sonstige Erträge		0,06
Summe der Erträge		103,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-167,33
2. Verwaltungsvergütung		-11.961,66
a) fix	-11.961,66	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-296,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-187,46
5. Sonstige Aufwendungen		-535,21
6. Aufwandsausgleich		12.943,10
Summe der Aufwendungen		-204,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		-101,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.252,06
2. Realisierte Verluste		-659,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.592,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.490,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-33.155,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		712,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-32.443,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-30.952,39

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE I (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,84
2. Erträge aus Investmentanteilen	3,89
Summe der Erträge	4,73
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,11
2. Verwaltungsvergütung	-6,92
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-0,01
4. Sonstige Aufwendungen	-0,17
5. Aufwandsausgleich	0,04
Summe der Aufwendungen	-7,17
III. Ordentlicher Nettoertrag	-2,44
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	89,66
2. Realisierte Verluste	-35,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	54,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	52,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-54,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-60,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-8,27

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE IH (EUR)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	758,52
2.	Erträge aus Investmentanteilen	8.131,81
3.	Sonstige Erträge	8,66
Summe der Erträge		8.898,99
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-107,51
2.	Verwaltungsvergütung	-4.795,90
3.	Verwahrstellenvergütung	-158,74
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-76,28
5.	Sonstige Aufwendungen	-28,80
6.	Aufwandsausgleich	-3.905,95
Summe der Aufwendungen		-9.073,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		-174,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	114.499,18
2.	Realisierte Verluste	-12.672,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		101.826,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		101.652,41
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	10.503,65
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-11.085,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-581,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		101.070,68

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		14.000.746,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-212.763,63
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		48.155,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.686.568,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.638.413,20	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.651,06
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.425.685,67
davon nicht realisierte Gewinne	-49.227,61	
davon nicht realisierte Verluste	-81.762,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		15.274.475,11

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		40.340.713,73
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.752.153,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.033.115,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.785.268,75	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		43.069,08
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.101.267,95
davon nicht realisierte Gewinne	-7.100,66	
davon nicht realisierte Verluste	-228.011,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		42.732.897,25

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (USD)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		15.853,47
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-17.907,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-17.907,22	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		508,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.545,34
davon nicht realisierte Gewinne	1.419,54	
davon nicht realisierte Verluste	189,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (10.04.2024)		0,00

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (PLN)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		24.325.801,15
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.546.084,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.546.084,12	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		181.995,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.667.269,58
davon nicht realisierte Gewinne	-125.657,32	
davon nicht realisierte Verluste	-147.824,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		24.628.982,46

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE H (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		1.264.506,17
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.350.738,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	190.343,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.541.082,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		130.559,03
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-30.952,39
davon nicht realisierte Gewinne	-33.155,95	
davon nicht realisierte Verluste	712,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		13.374,43

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2024)		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		999,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.100,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-100,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8,27
davon nicht realisierte Gewinne	-54,40	
davon nicht realisierte Verluste	-5,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		991,91

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE IH (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2024)		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.825.369,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.861.027,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-35.658,79	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-56.089,05
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		101.070,68
davon nicht realisierte Gewinne	10.503,65	
davon nicht realisierte Verluste	-11.085,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		1.870.350,67

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE A (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.273.857,72	37,41
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.105.918,62	18,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.556.676,14	13,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	611.262,96	5,35
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.816.900,03	-33,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.525.728,76	-13,36
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.291.171,27	-20,06
III. Gesamtausschüttung	456.957,69	4,00
1. Endausschüttung	456.957,69	4,00
a) Barausschüttung	456.957,69	4,00

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 TOTAL RETURN FLEXIBLE T (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	6.034.737,11	20,55
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.336.380,40	14,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.698.356,71	5,78
II. Wiederanlage	6.034.737,11	20,55

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (PLN) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	4.468.953,60	8,30
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.940.751,85	5,46
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.528.201,75	2,84
II. Wiederanlage	4.468.953,60	8,30

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE H (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.150,18	21,29
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.490,99	14,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	659,19	6,53
II. Wiederanlage	2.150,18	21,29

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE I (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	87,22	8,72
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	52,01	5,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	35,21	3,52
II. Wiederanlage	87,22	8,72

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE IH (EUR) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	114.324,99	6,08
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	101.652,41	5,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	12.672,58	0,67
II. Wiederanlage	114.324,99	6,08

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE A (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	15.274.475,11	133,706
2023	14.000.746,53	122,895
2022	14.243.467,03	120,030
2021	17.506.782,87	137,180

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	42.732.897,25	145,494
2023	40.340.713,73	131,880
2022	41.030.190,95	128,800
2021	47.467.530,62	142,670

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (USD)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2023	17.608,45	118,178
2022	426.338,54	115,320
2021	440.768,34	126,260
(Auflösung 10.04.2024)	2.109,97	122,154

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (PLN)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	PLN	PLN
2024	105.116.497,14	195,166
2023	105.358.693,65	176,954
2022	106.992.411,85	167,060
2021	113.971.432,97	174,740

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE H (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	13.374,43	132,420
2023	1.264.506,17	119,169
2022	919.645,14	115,520
2021	7.742,68	126,930

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE I (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	991,91	99,191
(Auflegung 01.07.2024)	1.100,00	100,000

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE IH (EUR)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	1.870.350,67	99,434
(Auflegung 01.07.2024)	1.100,00	100,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	25.257.612,44
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 5 DerivateV		
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		0,90%
größter potenzieller Risikobetrag		1,60%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,36%
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		1,29

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 Total Return Flexible A (EUR)	EUR	133,706
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR)	EUR	145,494
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN)	PLN	45,730
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR)	EUR	132,420
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR)	EUR	99,191
Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR)	EUR	99,434
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)	STK	114.239,420
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR)	STK	293.709,880
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN)	STK	538.600,000
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR)	STK	101,000
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR)	STK	10,000
Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR)	STK	18.810,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible 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 Total Return Flexible T (PLN)	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR)
ISIN	DE000A1JRP71	DE000A2JF840
Währung	PLN	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2012	02.07.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR)	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR)
ISIN	DE000A3EKRF6	DE000A3EKRG4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.2024	01.07.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	5.000.000	5.000.000

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 TOTAL RETURN FLEXIBLE A (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,41 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,60 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,42 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,60 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (USD)

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,16 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE T (PLN)

Performanceabhängige Vergütung	2,18 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,60 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE H (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,80 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE I (EUR)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,23 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE IH (EUR)

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

Die Angaben der Anteilklasse I (EUR) und der Anteilklasse IH (EUR) gelten für den Zeitraum von Auflage am 01.07.2024 bis 31.12.2024.

Die Angaben der Anteilklasse T (USD) gelten für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zur Auflösung zum 10.04.2024.

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.167.284.701,28
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 15.689,57 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE000KYX7IP4	Amu.S&P GI FINANCIALS ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,18
FR0007038138	Amundi EO Liquidity-Rtd SRI Actions au Porteur I Cap. o.N. ¹⁾	0,04
FR0007435920	Amundi Tresor Eonia Actions au Porteur Cap. o.N. ¹⁾	0,08
LU1882448662	Amundi-Emerg.Eur.Mid.Eas.Afr. Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
LU0794787092	Ashmore-Emer.Mkts Front.Eq.Fd Namens-Ant. Inst.(Inc)USD o.N. ¹⁾	1,50
LU0368268602	BGF-Syst.GI Eq.High Income Actions Nominat.D2 USD oN ¹⁾	0,60
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg. Shs D USD Acc. oN ¹⁾	0,30
LU0950374610	BNP Paribas Sus.Global Equity Act. Nom. Priv.Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
IE00BL25JP72	CFS-x-tr.Eq.Mom.Fact.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,15
LU0659578842	db x-tr.MSCI Singapore Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N. ¹⁾	0,30
LU0292104030	DB X-TRACKERS STOXX 600 TELECOMMUNICATION INDEX ETF 1C ¹⁾	0,07
DE000ETF1581	Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile ¹⁾	0,25
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,75
LU0284395984	DNCA Invest - Value Europe Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,07
LU0826453069	DWS Invest II-Gbl Equ.Hi.Co.Fd Inhaber-Anteile FC o.N. ¹⁾	0,75

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0332315802	East Capital-East Cap.Balkans Actions Nominatives C EUR o.N. ¹⁾	1,25
LU1244894231	EdR Fund - Big Data Actions Nom. I EUR o.N. ¹⁾	0,75
LU0346390510	Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0605515880	Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Acc.Shs Y EUR(hed.)o.N. ¹⁾	0,75
IE00BYX5P602	Fidelity II-MSCI World Idx Fd Reg. Shares P EUR Hgd Acc.o.N. ¹⁾	0,13
IE00BF2B0M76	FranklinLibertyQ Gl.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N. ¹⁾	0,45
LU0333811072	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) o.N. ¹⁾	0,85
LU0242142221	GS3-GS Gl.Social Impact Eq. Actions Nominat. I Cap. o.N. ¹⁾	0,60
LU0250161907	ING (L) Invest-Gl Opportuniti. Actions Nominat. I Cap. o.N. ¹⁾	0,60
IE00BJQRDP39	InvescoM2-IQS Global Eq ETF Regist. Acc.Shs PfhDg EUR o.N. ¹⁾	0,30
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile ¹⁾	0,11
DE0005933964	iShares SMI ¹⁾	0,50
DE000A0H08R2	iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE) ¹⁾	0,45
IE00BZ0PKV06	iShs IV-E.MSCI Eur.Multif.U.E. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BP3QZ825	iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,30
IE00BYXPXL17	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N. ¹⁾	0,35
IE00B57X3V84	iShsII-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,60
IE000L5NW549	iShsIV-MSCI WLD.M.F.E.UC.ETF Reg. Shs USD Acc. o.N. ¹⁾	0,30
IE00B42YS929	iShsV-MSCI W.GBP Hgd U.ETF Acc Registered Shares o.N. ¹⁾	0,55
LU1297691492	JPM.Fds-US Hedged Equity Fund Act.Nom.C Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,45
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N. ¹⁾	0,50
LU0248041781	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.I acc.USD.o.N. ¹⁾	0,65
LU1420294560	JPMorgan-Gl Sustainable Equi. AN.JPM-Gl.So.Re.C(dis)EUR h o.N. ¹⁾	0,55
LU0248053109	JPMorgan-Global Focus Fund ¹⁾	0,80
IE00BMYDM919	L&G EUROPE EX UK EQ. UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,25
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie Actions au Port.I (2 Déc.)o.N. ¹⁾	0,08
LU2216829809	Lyx.I.F.-MSCI Wld Ct.Pr.ESG DR Act. Nom. USD Acc. o.N. ¹⁾	0,30
LU2023678449	Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N. ¹⁾	0,35
LU1834988195	Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Media Act. Nom. EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,30
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,75
LU1829219390	MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. o.N. ¹⁾	1,00
FR0011381227	OFI Trésorerie Performance ISR Actions au Porteur IC o.N. ¹⁾	0,07
IE00BWTN6Y99	PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
LU1390457932	PrivilEdge-Fidelity Technology Namens-Ant. USD N CAP UH o.N. ¹⁾	0,70
LU0968301142	Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. Namensanteile C Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKWQ0N82	SPDR MSCI Europe Comm.Ser.UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00BYTRR970	SPDR MSCI World Financ.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BYTRRC02	SPDR MSCI World Industr.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00B9CQXS71	SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF ¹⁾	0,45
FR0010971705	Sycomore Selection Responsable Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,00

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BDR5H412	UBS(Irl)ETF-Glo. Gender Equal. Reg.Shs A Acc. CHF Hgd. o.N. ¹⁾	0,23
LU1726237438	UnInstitutional SDG Equities Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	0,90
NL0009272749	VanEck AEX UC.ETF Aandelen oop naam o.N. ¹⁾	0,30
LU2001709976	Variopartner-T.Gbl Wat.Sol.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,83
IE00BJ7HNK78	WMF(I)-W.Enduring Assets Fd Reg. Shs SUH EUR Acc. oN ¹⁾	0,70
IE0003NQ0IY5	Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN ¹⁾	0,15
IE00BM67HQ30	Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD ¹⁾	0,15
LU0476289540	Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,15
LU0592216393	Xtrackers Spain 1C-EUR ¹⁾	0,22

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)

Sonstige Erträge

Kick Back Zahlung	EUR	54,69
-------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	3.241,46
---------------	-----	----------

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR)

Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	153,93
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	9.159,89
---------------	-----	----------

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (USD)

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1,76
---------------	-----	------

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN)

Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	85,33
---------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	5.568,90
---------------	-----	----------

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR)

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,06
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	313,82
---------------	-----	--------

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR)**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	0,11
---------------	-----	------

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR)**Sonstige Erträge**

Kick Back Zahlungen	EUR	8,66
---------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	11,15
--------------	-----	-------

Marktrisiko- und Liquiditätsmessungskosten	EUR	13,67
--	-----	-------

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		ARTS Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.840.671,51
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		35

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. 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.

Hamburg, 16. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

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 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 vernünftiger-

weise 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 Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- 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 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 17.04.2025

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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST