

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible

31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible | 4 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 24 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 33 |
| Allgemeine Angaben | 36 |

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 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

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 10 % in die nach Marktkapitalisierung größten Kryptowährungen, wie beispielsweise Bitcoin oder Ethereum investieren.

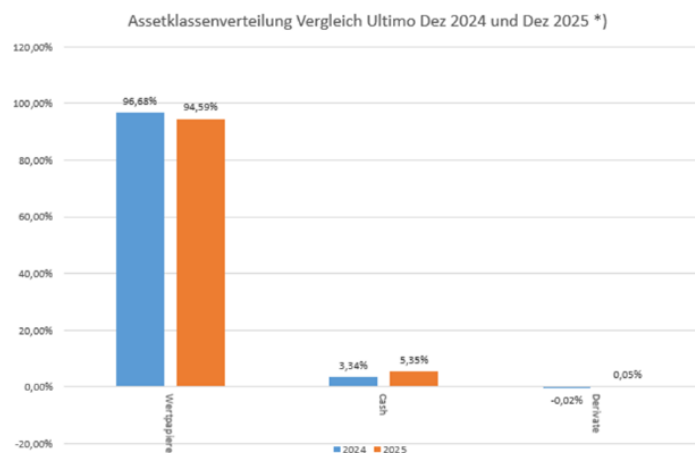
Der **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** repräsentiert einen hochaktiven Managementstil. Das Fondsmanagement kann sich aller unter den aktuellen gesetzlichen Rahmenbedingungen verfügbaren Instrumente bedienen, um das Anlageziel zu erreichen.

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

Zu Beginn der Berichtszeitraum lag die Investitionsquote in Aktienfonds des **C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible** bei rund 92%. Gegen Ende des Monats April senkte das ARTS Handelssystem die Aktienquote auf rund 40% und baute diese bis Ende Mai wieder schrittweise auf. Danach wurde die Aktienquote für den Rest des Jahres nahe ihrem Maximum belassen und zum Ende des Berichtszeitraumes belief sich diese auf rund 95 %.



*) Die Differenzen im Vergleich zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

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 | 1.907.309,66 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -2.058.732,60 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -151.422,95 |
| C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR) | | |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 209.126,36 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -219.930,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -10.804,30 |

| C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR) | | |
|--|-----|------------|
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 9.120,71 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -10.905,31 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -1.784,60 |

| C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR) | | |
|---|-----|----------------|
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | -10.364.351,26 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -7.676.700,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -18.041.051,92 |

| C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR) | | |
|--|-----|---------------|
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 5.532.042,30 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -5.841.278,00 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -309.235,70 |

| C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN) | | |
|--|-----|---------------|
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 3.657.736,72 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -3.824.737,46 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -167.000,74 |

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) resultieren im Wesentlichen aus Devisentermingeschäften und Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind in der Anteilklasse T (PLN) im Wesentlichen die Veräußerung von Investmentanteilen ursächlich.

Risikoanalyse

Die Volatilität im angegebenen Berichtszeitraum betrug:

T-Anteilklasse (EUR): 9,02 %

A-Anteilklasse (EUR): 9,02 %

T-Anteilklasse (PLN): 9,11 %*

H-Anteilklasse (EUR): 9,42 %

I-Anteilklasse (EUR): 8,95 %

IH-Anteilklasse (EUR): 8,94 %

*Die Volatilität der T-Anteilklasse (PLN) bezieht sich auf den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 15.12.2025.

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

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 Zielfonds:

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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 Anlageprozesses.

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.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg 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, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. 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 (PLN) wurde per 15.12.2025 aufgelöst.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|-----------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 98.736.033,27 | 100,14 |
| 1. Investmentanteile | 93.268.973,98 | 94,59 |
| 2. Derivate | 54.178,62 | 0,05 |
| 3. Bankguthaben | 5.412.880,67 | 5,49 |
| II. Verbindlichkeiten | -137.351,42 | -0,14 |
| 1. Kurzfristige Verbindlichkeiten | -2.416,33 | 0,00 |
| 2. Sonstige Verbindlichkeiten | -134.935,09 | -0,14 |
| III. Fondsvermögen | EUR 98.598.681,85 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|-----|------------|----------------------|------------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 93.268.973,98 | 94,59 |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 5.161.788,80 | 5,24 |
| DE000A141V68 | IAC-Aktien Global Inhaber-Anteile I | | ANT | 2.330 | 2.330 | 0 | EUR | 2.215,3600 | 5.161.788,80 | 5,24 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 88.107.185,18 | 89,36 |
| LU1883833946 | Amundi Fds-A.F.Global Equity Act. Nom. I2 Uh. EUR Acc. oN | | ANT | 1.179 | 1.342 | 163 | EUR | 4.383,4800 | 5.168.122,92 | 5,24 |
| LU1882448662 | Amundi-Emerg.Eur.Mid.Eas.Afr. Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN | | ANT | 73.000 | 102.000 | 29.000 | EUR | 36,3800 | 2.655.740,00 | 2,69 |
| LU0349172485 | DekaLux-GlobalResources Inhaber-Anteile CF o.N. | | ANT | 32.500 | 32.500 | 0 | EUR | 117,1600 | 3.807.700,00 | 3,86 |
| IE00BYXPXK00 | iShsIV-Edge MSCI Wo.Mult.U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N. | | ANT | 228.000 | 228.000 | 0 | EUR | 10,6400 | 2.425.920,00 | 2,46 |
| IE00BP3QZB59 | iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N | | ANT | 82.000 | 82.000 | 0 | EUR | 51,1100 | 4.191.020,00 | 4,25 |
| LU1572379003 | Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom.I2 (Acc.)HEUR o.N. | | ANT | 43.300 | 66.900 | 23.600 | EUR | 120,5800 | 5.221.114,00 | 5,30 |
| IE00BMYDM919 | L&G EUROPE EX UK EQ. UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN | | ANT | 309.000 | 475.000 | 166.000 | EUR | 15,9220 | 4.919.898,00 | 4,99 |
| LU1812092168 | L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN | | ANT | 182.000 | 182.000 | 0 | EUR | 20,3850 | 3.710.070,00 | 3,76 |
| FR0010251744 | Lyxor ETF IBEX 35 Actions au Porteur o.N. | | ANT | 49.500 | 49.500 | 0 | EUR | 177,8800 | 8.805.060,00 | 8,93 |
| LU1670618260 | M&G(L)IF1-M&G(L)Asian Fund Act. Nom. EUR C Acc. oN | | ANT | 59.400 | 74.100 | 14.700 | EUR | 88,4312 | 5.252.813,28 | 5,33 |
| DE000A0HF483 | MEAG EuroInvest Inhaber-Anteile I | | ANT | 36.000 | 36.000 | 0 | EUR | 140,9900 | 5.075.640,00 | 5,15 |
| LU0968301142 | Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. Namensanteile C Acc. EUR o.N. | | ANT | 7.950 | 11.500 | 3.550 | EUR | 320,4896 | 2.547.892,32 | 2,58 |
| IE00BKWQ0P07 | SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N. | | ANT | 23.350 | 28.000 | 4.650 | EUR | 223,3000 | 5.214.055,00 | 5,29 |
| LU1130155606 | UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Ant. EURH A Acc.o.N. | | ANT | 79.900 | 222.000 | 142.100 | EUR | 36,4874 | 2.915.343,26 | 2,96 |
| LU0446734369 | UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU V.U.E Inhaber-Ant.(EUR) A-dis o.N. | | ANT | 134.000 | 134.000 | 0 | EUR | 57,9400 | 7.763.960,00 | 7,87 |
| IE00BM9TV208 | UBS-S&P Div.Aris.ESG EI.UC.ETF Reg. Shs A Hgd EUR Dis. oN | | ANT | 630.000 | 630.000 | 0 | EUR | 12,3120 | 7.756.560,00 | 7,87 |
| NL0011683594 | VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. | | ANT | 184.000 | 353.000 | 169.000 | EUR | 47,9000 | 8.813.600,00 | 8,94 |
| LU0384406327 | Vontobel Fd-Trans. Resources Actions Nominat.I EUR Acc.o.N. | | ANT | 3.770 | 7.570 | 3.800 | EUR | 324,1200 | 1.221.932,40 | 1,24 |
| IE00BL25JM42 | Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N. | | ANT | 12.200 | 12.200 | 0 | EUR | 52,5200 | 640.744,00 | 0,65 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 93.268.973,98 | 94,59 |
| Derivate | | | | | | | | EUR | 54.178,62 | 0,05 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | EUR | 54.178,62 | 0,05 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | EUR | 54.178,62 | 0,05 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | EUR | 54.178,62 | 0,05 |
| PLN/EUR 91.72 Mio. | | | OTC | | | | | | 54.178,62 | 0,05 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 5.412.880,67 | 5,49 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | EUR | 5.412.846,09 | 5,49 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 5.412.846,09 | | | | 5.412.846,09 | 5,49 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 34,58 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | PLN | 146,22 | | | | 34,58 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -2.416,33 | 0,00 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | USD | -2.843,54 | | | | -2.416,33 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -134.935,09 | -0,14 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | | EUR | -134.935,09 | | | | -134.935,09 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 98.598.681,85 | 100,00 |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR) | | | | | | | EUR | 128,823 | |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR) | | | | | | | EUR | 144,971 | |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR) | | | | | | | EUR | 128,177 | |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR) | | | | | | | EUR | 99,400 | |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR) | | | | | | | EUR | 100,064 | |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR) | | | | | | | STK | 111.652,534 | |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR) | | | | | | | STK | 284.514,581 | |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR) | | | | | | | STK | 15.583,000 | |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR) | | | | | | | STK | 2.459,000 | |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR) | | | | | | | STK | 407.010,000 | |

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 30.12.2025 | | | | |
|------------------|-------|----------|---|--------------|
| Polnischer Zloty | (PLN) | 4,229000 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,176800 | = | 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 | | | | |
| GB00BLD4ZL17 | CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin | STK | 3.350 | 3.350 |
| GB00BLD4ZM24 | CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum | STK | 4.550 | 4.550 |
| GB00BLD4ZP54 | CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Litecoin | STK | 97.000 | 97.000 |
| CH0454664027 | OE.ZT19(unl)Ethereum Crypto ST | STK | 61.000 | 61.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Zertifikate | | | | |
| CH0496454155 | 21Shares AG OE.Z19(unl)BinanceCoin BNB ETP | STK | 26.800 | 26.800 |
| CH1135202088 | 21Shares AG OE.ZT.21(unl)ETP Avalanche | STK | 337.000 | 337.000 |
| CH1114873776 | 21Shares AG OE.ZT.21(unl.) Solana ETP | STK | 16.010 | 16.010 |
| CH1100083471 | 21Shares AG OE.ZT.22(22/unl) Chainlink ETP | STK | 69.000 | 69.000 |
| DE000A3GMKD7 | ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Ethereum | STK | 69.000 | 69.000 |
| DE000A3GSUE1 | VanEck ETP AG ETN 31.12.29 TRON MVIS | STK | 72.400 | 72.400 |
| GB00BJYDH287 | WisdomTree Issuer X Ltd. ETP 19(unlim.) Bitcoin | STK | 214.000 | 356.000 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| FR0010930644 | Amundi Gbl Hydrogen UCITS ETF Actions au Porteur o.N. | ANT | 13.850 | 13.850 |
| LU0794787092 | Ashmore-Emer.Mkts Front.Eq.Fd Namens-Ant. Inst.(Inc)USD o.N. | ANT | 0 | 4.050 |
| LU1477743626 | Bellev.Fds(L)-BV Entr.Sw.S+M Namens-Anteile I EUR o.N. | ANT | 4.100 | 4.100 |
| LU0368268602 | BGF-Syst.Gl Eq.High Income Actions Nominat.D2 USD oN | ANT | 0 | 170.000 |
| LU0659578842 | db x-tr.MSCI Singapore Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | ANT | 0 | 4.432.000 |
| LU0292108619 | db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. | ANT | 170.000 | 170.000 |
| DE000ETFLO11 | Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile | ANT | 40.500 | 40.500 |
| DE000DK0LNL9 | Deka-Digitale Kommunikation Inhaber-Anteile CF | ANT | 30.600 | 30.600 |
| DE000DK0ECU8 | Deka-GlobalChampions Inhaber-Anteile CF | ANT | 12.700 | 12.700 |
| DE000DK0ECS2 | Deka-UmweltInvest Inhaber-Anteile CF | ANT | 1.710 | 1.710 |
| LU0099730524 | DWS Institutional - Money Plus | ANT | 821 | 821 |
| LU1244894231 | EdR Fund - Big Data Actions Nom. I EUR o.N. | ANT | 11.600 | 11.600 |
| LU0346390510 | Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N. | ANT | 0 | 322.500 |
| LU0605515880 | Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Acc.Shs Y EUR(hed.)o.N. | ANT | 0 | 77.000 |
| IE00BF5DXP42 | First T.G.F.-FT Ind.Inn.T+P ETF Registered Shares A USD o.N. | ANT | 208.000 | 208.000 |
| IE00BYTH6121 | First T.G.F.-FT Gl.Eq.In.U.ETF Registered Acc.Shs A USD o.N. | ANT | 50.000 | 50.000 |
| IE00BF2B0L69 | Frank.LibertyQ EU Divid.UC.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. | ANT | 226.000 | 226.000 |
| IE00BF2B0M76 | FranklinLibertyQ Gl.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N. | ANT | 0 | 87.000 |
| IE00BLR6Q544 | GI X-GI X Video Games Esp. Reg. Shs USD Acc. oN | ANT | 115.000 | 115.000 |
| LU0242142221 | GS3-GS Gl.Social Impact Eq. Actions Nominat. I Cap. o.N. | ANT | 0 | 1.428 |
| LU0121803570 | Haig MB Max Value | ANT | 26.500 | 26.500 |

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 |
|-------------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| DE0002635281 | iSh.EO ST.Sel.Div.30 U.ETF DE | ANT | 400.000 | 400.000 |
| DE0002635299 | iSh.ST.Eur.Sel.Div.30 U.ETF DE | ANT | 380.000 | 380.000 |
| DE000A0H08R2 | iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE) | ANT | 0 | 360.000 |
| IE00B4WXJG34 | iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF Registered Shares o.N. | ANT | 92.000 | 92.000 |
| IE00BMDV7354 | JPM ETFs(I)ACAPXJREIETF Reg. Shs JPETFAD USD Acc. oN | ANT | 48.000 | 48.000 |
| LU2539333562 | JPM Fds.Middle E.A.A.Em.E.OpFd Act.Nom. JAAcEUR EUR Acc. oN | ANT | 22.600 | 22.600 |
| IE00B51PLJ46 | Lazard Gl.Act.-L.GI.L.Infr.Eq. Reg.Shs A Acc EUR Hgd o.N. | ANT | 1.970.000 | 1.970.000 |
| LU2023678449 | Lyx.Idx Fd-Millen,(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN | ANT | 0 | 470.000 |
| FR0011660927 | Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.D-EUR Mon.Hdgd oN | ANT | 5.400 | 5.400 |
| LU1670710232 | M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Dividend Fd Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN | ANT | 390.000 | 390.000 |
| LU0390221926 | Mainfirst - Germany Fund C | ANT | 12.700 | 12.700 |
| LU0864710602 | MainFirst-Global Equities Inhaber-Ant. C(thes.)EUR o.N | ANT | 4.450 | 4.450 |
| FR0011381227 | OFI Tresorerie Performance ISR Actions au Porteur IC o.N. | ANT | 128 | 128 |
| IE00BWX5D170 | Polar Cap.PLC-Eur.Ex UK Inc.Fd Registered I EUR Acc. o.N. | ANT | 275.000 | 275.000 |
| IE00BWTN6Y99 | PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N. | ANT | 0 | 230.000 |
| IE00BF1B7389 | SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Reg. Shs Hgd. EUR Acc. oN | ANT | 48.000 | 48.000 |
| IE00BKWQ0N82 | SPDR MSCI Europe Comm.Ser.UETF Registered Shares o.N. | ANT | 87.000 | 87.000 |
| IE00BKWQ0G16 | SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N. | ANT | 78.000 | 78.000 |
| IE00B9CQXS71 | SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF | ANT | 0 | 246.000 |
| LU1088707291 | UBAM-Swiss Sm.and Mid Cap Equ. Inhaber-Ant.IPCCHF Acc. oN | ANT | 22.800 | 22.800 |
| IE00BMC5DV85 | UBS ETFs-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N. | ANT | 39.500 | 39.500 |
| IE00BYLVJ24 | UBS FdSo-Bloomb.Com.CMCI SF U. Reg. Shs (hgd EUR) A-acc o.N | ANT | 182.000 | 182.000 |
| IE00BDR5H412 | UBS(Irl)ETF-Glo. Gender Equal. Reg.Shs A Acc. CHF Hgd. o.N. | ANT | 0 | 385.000 |
| LU1215454460 | UBS-ETF-Fact.MSCI EMU LVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N. | ANT | 390.000 | 390.000 |
| LU0671493277 | UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU Sm.C. Inhaber-Anteile A o.N. | ANT | 41.500 | 41.500 |
| IE000YYE6WK5 | VanEck ETFs-VanEck Defense ETF Reg.Shs A USD Acc. oN | ANT | 148.000 | 148.000 |
| IE00BYWQWR46 | VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. | ANT | 70.000 | 70.000 |
| IE00BJ7HMK78 | WMF(I)-W.Enduring Assets Fd Reg. Shs SUH EUR Acc. oN | ANT | 305.000 | 620.000 |
| LU0476289540 | Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C o.N. | ANT | 0 | 92.000 |
| Geldmarktfonds | | | | |
| Gruppenfremde Geldmarktfonds | | | | |
| FR0007038138 | Amundi EO Liquidity-Rtd SRI Actions au Porteur I Cap. o.N. | ANT | 5 | 5 |
| IE0005023910 | ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg. Shares (Acc.) o.N. | ANT | 84.800 | 84.800 |
| FR0010609115 | LA FRANCAISE - LF Trésorerie Actions au Port.I (2 Déc.)o.N. | ANT | 109 | 109 |

| 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 | | | 252.553 |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| | EUR | EUR |
|--|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 13.720,89 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | | 178.634,85 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -566,23 |
| 4. Sonstige Erträge | | 5.913,58 |
| Summe der Erträge | | 197.703,09 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -1.683,94 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -279.978,76 |
| a) fix | -279.978,76 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -4.097,37 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -2.393,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -14.965,42 |
| 6. Aufwandsausgleich | | -1.459,49 |
| Summe der Aufwendungen | | -304.577,98 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -106.874,89 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 1.907.309,66 |
| 2. Realisierte Verluste | | -2.058.732,60 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -151.422,95 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -258.297,84 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 34.249,09 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 93.029,48 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 127.278,57 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -131.019,27 |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| | EUR | EUR |
|--|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 38.806,50 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | | 510.884,36 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -1.563,98 |
| 4. Sonstige Erträge | | 17.599,08 |
| Summe der Erträge | | 565.725,96 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -4.828,46 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -809.473,72 |
| a) fix | -809.473,72 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -12.118,39 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -8.871,33 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -19.295,68 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 10.754,64 |
| Summe der Aufwendungen | | -843.832,94 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -278.106,98 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 5.532.042,30 |
| 2. Realisierte Verluste | | -5.841.278,00 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -309.235,70 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -587.342,68 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 189.043,66 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 260.440,40 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 449.484,06 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -137.858,62 |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 15.12.2025

| | EUR | EUR |
|--|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 20.965,75 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | | 272.844,79 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -864,50 |
| 4. Sonstige Erträge | | 30.457,91 |
| Summe der Erträge | | 323.403,95 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -2.799,33 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -443.384,40 |
| a) fix | -443.384,40 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -6.594,97 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -4.672,86 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -9.014,78 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 34.073,87 |
| Summe der Aufwendungen | | -432.392,47 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -108.988,52 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 3.657.736,72 |
| 2. Realisierte Verluste | | -3.824.737,46 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -167.000,74 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -275.989,26 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 713.223,94 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 128.184,46 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 841.408,40 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 565.419,14 |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| | EUR | EUR |
|--|------------|-------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 1.324,55 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | | 25.132,73 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -36,64 |
| 4. Sonstige Erträge | | 386,98 |
| Summe der Erträge | | 26.807,62 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -160,61 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -18.956,35 |
| a) fix | -18.956,35 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -461,02 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -193,62 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -882,34 |
| 6. Aufwandsausgleich | | -78.983,42 |
| Summe der Aufwendungen | | -99.637,35 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -72.829,73 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 209.126,36 |
| 2. Realisierte Verluste | | -219.930,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -10.804,30 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -83.634,03 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 38.701,84 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 426,33 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 39.128,17 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -44.505,86 |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| | EUR |
|--|------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 126,35 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | 3.108,77 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -0,07 |
| 4. Sonstige Erträge | 58,77 |
| Summe der Erträge | 3.293,82 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -7,02 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -1.714,75 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -35,14 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -9,85 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -27,95 |
| 6. Aufwandsausgleich | -1.713,78 |
| Summe der Aufwendungen | -3.508,49 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -214,67 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 9.120,71 |
| 2. Realisierte Verluste | -10.905,31 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -1.784,60 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -1.999,27 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 3.787,99 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 48,35 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.836,34 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.837,07 |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| | EUR |
|--|-----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 100.042,67 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | 448.631,43 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -6.055,57 |
| 4. Sonstige Erträge | 332,81 |
| Summe der Erträge | 542.951,34 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -77,22 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -10.654,37 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -370,79 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -757,19 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -307,40 |
| 6. Aufwandsausgleich | -560.813,86 |
| Summe der Aufwendungen | -572.980,82 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -30.029,48 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne ¹⁾ | -10.364.351,26 |
| 2. Realisierte Verluste | -7.676.700,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -18.041.051,92 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -18.071.081,40 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 118.431,30 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 18.161,84 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 136.593,14 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -17.934.488,26 |

¹⁾ Der Ertragsausgleich führte zu einem negativen realisierten Gewinn.

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

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025) | | 15.274.475,11 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -426.492,24 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -369.053,50 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.971.976,90 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -2.341.030,40 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 35.477,95 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -131.019,27 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 34.249,09 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 93.029,48 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025) | | 14.383.388,05 |

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

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025) | | 42.732.897,25 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -1.351.980,69 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 3.563.914,62 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -4.915.895,31 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 3.398,23 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -137.858,62 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 189.043,66 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 260.440,40 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025) | | 41.246.456,17 |

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

| | EUR | EUR |
|---|----------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025) | | 24.628.982,46 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -25.142.781,09 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -25.142.781,09 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -51.620,51 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 565.419,14 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 713.223,94 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 128.184,46 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (15.12.2025) | | 0,00 |

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

| | EUR | EUR |
|---|--------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025) | | 13.374,43 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 2.004.181,46 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 2.237.952,28 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -233.770,82 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 24.325,67 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -44.505,86 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 38.701,84 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 426,33 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025) | | 1.997.375,70 |

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

| | EUR | EUR |
|---|------------|-------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025) | | 991,91 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 228.392,66 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 228.392,66 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 13.202,46 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.837,07 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 3.787,99 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 48,35 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025) | | 244.424,10 |

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

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025) | | 1.870.350,67 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 38.589.405,60 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 40.639.685,50 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -2.050.279,90 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 18.201.769,82 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -17.934.488,26 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 118.431,30 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 18.161,84 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025) | | 40.727.037,83 |

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

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 4.039.723,73 | 36,18 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.239.288,97 | 20,06 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -258.297,84 | -2,31 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 2.058.732,60 | 18,44 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -4.039.723,73 | -36,18 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -1.882.215,52 | -16,86 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -2.157.508,21 | -19,32 |
| III. Gesamtausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 1. Endausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| a) Barausschüttung | 0,00 | 0,00 |

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

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

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 0,00 | 0,00 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -587.342,68 | -2,06 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 587.342,68 | 2,06 |
| II. Wiederanlage | 0,00 | 0,00 |

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 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -83.634,03 | -5,37 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 83.634,03 | 5,37 |
| II. Wiederanlage | 0,00 | 0,00 |

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 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -1.999,27 | -0,81 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 1.999,27 | 0,81 |
| II. Wiederanlage | 0,00 | 0,00 |

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 | -10.394.380,74 | -25,54 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -18.071.081,40 | -44,40 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 7.676.700,66 | 18,86 |
| II. Wiederanlage | -10.394.380,74 | -25,54 |

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 |
| 2025 | 14.383.388,05 | 128,820 |
| 2024 | 15.274.475,11 | 133,706 |
| 2023 | 14.000.746,53 | 122,895 |
| 2022 | 14.243.467,03 | 120,030 |

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

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2025 | 41.246.456,17 | 144,970 |
| 2024 | 42.732.897,25 | 145,494 |
| 2023 | 40.340.713,73 | 131,880 |
| 2022 | 41.030.190,95 | 128,800 |

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

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|----------------------|--|------------|
| | PLN | PLN |
| Auflösung 15.12.2025 | 93.701.724,73 | 197,892 |
| 2024 | 105.116.497,14 | 195,166 |
| 2023 | 105.358.693,65 | 176,954 |
| 2022 | 106.992.411,85 | 167,060 |

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

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2025 | 1.997.375,70 | 128,180 |
| 2024 | 13.374,43 | 132,420 |
| 2023 | 1.264.506,17 | 119,169 |
| 2022 | 919.645,14 | 115,520 |

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

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2025 | 244.424,10 | 99,400 |
| 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 |
| 2025 | 40.727.037,83 | 100,060 |
| 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 | 0,00 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. | | |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV) | | |
| MSCI - World Index | | 100,00% |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | | 0,32% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 2,71% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 1,81% |
| 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 | | 1,28 |

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 | 128,823 |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR) | EUR | 144,971 |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR) | EUR | 128,177 |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR) | EUR | 99,400 |
| Anteilwert C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR) | EUR | 100,064 |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR) | STK | 111.652,534 |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (EUR) | STK | 284.514,581 |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible H (EUR) | STK | 15.583,000 |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR) | STK | 2.459,000 |
| Umlaufende Anteile C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR) | STK | 407.010,000 |

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 H (EUR) | C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible I (EUR) |
| ISIN | DE000A2JF840 | DE000A3EKR6 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsaufgabe | 02.07.2018 | 01.07.2024 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 1,20 % p.a. | 1,40 % p.a. |
| | 0,00 % | 0,00 % |
| Ausgabeaufschlag | Diese Anteilklasse ist ausschließlich für Anleger verfügbar, die mit von der Kapitalverwaltungsgesellschaft festgelegten Vertriebsstellen separate Vereinbarungen hinsichtlich der Erbringung unabhängiger Beratungsdienstleistungen oder der diskretionären Vermögensverwaltung geschlossen haben oder professionelle Anleger im Sinne von § 1 Abs. 19 Nr. 32 KAGB sind. Die Gesellschaft zahlt für diese Anteilklasse keine Vergütung an die Vertriebspartner, so dass die mit einer Anlage in diese Anteilklasse verbundenen Kosten des Anlegers niedriger als diejenigen Kosten sein können, die mit einer Anlage in andere Anteilklassen desselben Sondervermögens verbunden sind. | Die Anteilklasse „I“ ist ausschließlich für institutionelle Investoren geeignet, die gemäß Definition der MIFID II Richtlinie als professionelle Investoren oder als geeignete Gegenparteien gelten. Dies umfasst beispielsweise Investments von Versicherungen die im Rahmen von Riester-/Rürup veranlagen. |
| Mindestanlagevolumen | 0 | 5.000.000 |
| | | |
| | C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible IH (EUR) | |
| ISIN | DE000A3EKR4 | |
| Währung | Euro | |
| Fondsaufgabe | 01.07.2024 | |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | |
| Verwaltungsvergütung | 0,90 % p.a. | |
| | 0,00 % | |
| Ausgabeaufschlag | Die Anteilklasse „IH“ ist ausschließlich für institutionelle Investoren geeignet, die gemäß Definition der MIFID II Richtlinie als professionelle Investoren oder als geeignete Gegenparteien gelten. Dies umfasst beispielsweise Investments von Versicherungen die im Rahmen von Riester-/Rürup veranlagen und keine anderen Vergütungen, Rabatte oder sonstige Zahlungen seitens der Verwaltungsgesellschaft oder dem relevanten Teilfonds in Bezug auf diese Dienstleistungen und Aktivitäten erhalten. | |
| Mindestanlagevolumen | 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.

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | |
|----------------------|--|
| Fondsname | C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN) |
| ISIN | DE000A1JRP71 |
| Währung | Polnische Zloti |
| Fondsaufgabe | 08.11.2010 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Verwaltungsvergütung | 2,00 % p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00 % |
| Mindestanlagevolumen | 0,00 |

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

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,65 % |

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

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,60 % |

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

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,61 % |

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

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,79 % |

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

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,96 % |
|---|--------|

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

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,87 % |
|---|--------|

Die Angaben der Anteilklasse T (PLN) gelten für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zur Auflösung zum 15.12.2025.

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 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 1.287.365.090,58 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00 |
| Relativ in % | 0,00 % |

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 20.330,73 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 H (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 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 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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

| ISIN | Fondsname | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % |
|--------------|---|---|
| FR0007038138 | Amundi EO Liquidity-Rtd SRI Actions au Porteur I Cap. o.N. ¹⁾ | 0,12 |
| LU1883833946 | Amundi Fds-A.F.Global Equity Act. Nom. I2 Uh. EUR Acc. oN ¹⁾ | 0,70 |
| FR0010930644 | Amundi Gbl Hydrogen UCITS ETF Actions au Porteur o.N. ¹⁾ | 0,25 |
| 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 |
| LU1477743626 | Bellev.Fds(L)-BV Entr.Sw.S+M Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾ | 0,90 |
| LU0368268602 | BGF-Syst.GI Eq.High Income Actions Nominat.D2 USD oN ¹⁾ | 0,60 |
| LU0659578842 | db x-tr.MSCI Singapore Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | 0,30 |
| LU0292108619 | db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,20 |
| DE000ETFLO11 | Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile ¹⁾ | 0,15 |
| DE000DK0LNL9 | Deka-Digitale Kommunikation Inhaber-Anteile CF ¹⁾ | 1,33 |
| DE000DK0ECU8 | Deka-GlobalChampions Inhaber-Anteile CF ¹⁾ | 1,25 |
| DE000DK0ECS2 | Deka-UmweltInvest Inhaber-Anteile CF ¹⁾ | 1,50 |
| LU0349172485 | DekaLux-GlobalResources Inhaber-Anteile CF o.N. ¹⁾ | 1,25 |
| LU0099730524 | DWS Institutional - Money Plus ¹⁾ | 0,15 |
| 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⁾ | 0,80 |
| LU0605515880 | Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Acc.Shs Y EUR(hed.)o.N. ¹⁾ | 0,75 |
| IE00BF5DXP42 | First T.G.F.-FT Ind.Inn.T+P ETF Registered Shares A USD o.N. ¹⁾ | 0,65 |
| IE00BYTH6121 | First T.G.F.-FT Gl.Eq.In.U.ETF Registered Acc.Shs A USD o.N. ¹⁾ | 0,60 |
| IE00BF2B0L69 | Frank.LibertyQ EU Divid.UC.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. ¹⁾ | 0,25 |
| IE00BF2B0M76 | FranklinLibertyQ Gl.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N. ¹⁾ | 0,30 |
| IE00BLR6Q544 | GI X-GI X Video Games Esp. Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾ | 0,00 |
| LU0242142221 | GS3-GS Gl.Social Impact Eq. Actions Nominat. I Cap. o.N. ¹⁾ | 0,60 |
| LU0121803570 | Haig MB Max Value ¹⁾ | 1,90 |
| DE000A141V68 | IAC-Aktien Global I ¹⁾ | 0,00 |
| IE0005023910 | ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg. Shares (Acc.) o.N. ¹⁾ | 0,20 |
| DE0002635281 | iSh.EO ST.Sel.Div.30 U.ETF DE ¹⁾ | 0,30 |
| DE0002635299 | iSh.ST.Eur.Sel.Div.30 U.ETF DE ¹⁾ | 0,00 |
| DE000A0H08R2 | iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE) ¹⁾ | 0,45 |
| IE00B4WXJG34 | iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,00 |
| IE00BYXPXK00 | iShsIV-Edge MSCI Wo.Mult.U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N. ¹⁾ | 0,55 |
| IE00BP3QZB59 | iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N ¹⁾ | 0,30 |
| LU1572379003 | Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom.I2 (Acc.)HEUR o.N. ¹⁾ | 1,00 |
| IE00BMDV7354 | JPM ETFs(I)ACAPXJREIETF Reg. Shs JPETFAD USD Acc. oN ¹⁾ | 0,40 |
| LU2539333562 | JPM Fds.Middle E.A.A.Em.E.OpFd Act.Nom. JAAcEUR EUR Acc. oN ¹⁾ | 1,50 |
| IE00BMYDM919 | L&G EUROPE EX UK EQ. UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN ¹⁾ | 0,25 |
| LU1812092168 | L. I. Fd - L. ST E. S. D.30 Act. Nom. EUR Dis. oN ¹⁾ | 0,30 |
| FR0010609115 | LA FRANCAISE - LF Trésorerie Actions au Port.I (2 Déc.)o.N. ¹⁾ | 0,10 |
| IE00B51PLJ46 | Lazard Gl.Act.-L.Gl.L.Infr.Eq. Reg.Shs A Acc EUR Hgd o.N. ¹⁾ | 0,85 |
| LU2023678449 | Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN ¹⁾ | 0,35 |

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN | Fondsname | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % |
|--------------|---|---|
| FR0010251744 | Lyxor ETF IBEX 35 Actions au Porteur o.N. ¹⁾ | 0,30 |
| FR0011660927 | Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.D-EUR Mon.Hdgd oN ¹⁾ | 0,30 |
| LU1670618260 | M&G(L)IF1-M&G(L)Asian Fund Act. Nom. EUR C Acc. oN ¹⁾ | 1,00 |
| LU1670710232 | M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Dividend Fd Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN ¹⁾ | 0,75 |
| LU0390221926 | Mainfirst - Germany Fund C ¹⁾ | 1,00 |
| LU0864710602 | MainFirst-Global Equities Inhaber-Ant. C(thes.)EUR o.N ¹⁾ | 1,00 |
| DE000A0HF483 | MEAG EuroInvest Inhaber-Anteile ¹⁾ | 0,35 |
| FR0011381227 | OFI Tresorerie Performance ISR Actions au Porteur IC o.N. ¹⁾ | 0,07 |
| IE00BWX5D170 | Polar Cap.PLC-Eur.Ex UK Inc.Fd Registered I EUR Acc. o.N. ¹⁾ | 0,65 |
| IE00BWTN6Y99 | PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,30 |
| LU0968301142 | Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. Namensanteile C Acc. EUR o.N. ¹⁾ | 1,00 |
| IE00BF1B7389 | SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Reg. Shs Hgd. EUR Acc. oN ¹⁾ | 0,17 |
| IE00BKWQ0N82 | SPDR MSCI Europe Comm.Ser.UETF Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,18 |
| IE00BKWQ0G16 | SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,18 |
| IE00B9CQXS71 | SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF ¹⁾ | 0,45 |
| IE00BKWQ0P07 | SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,18 |
| LU1088707291 | UBAM-Swiss Sm.and Mid Cap Equ. Inhaber-Ant.IPCCHF Acc. oN ¹⁾ | 0,00 |
| IE00BMC5DV85 | UBS ETFs-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N. ¹⁾ | 0,34 |
| IE00BYLVLJ24 | UBS FdSo-Bloomb.Com.CMCI SF U. Reg. Shs (hgd EUR) A-acc o.N. ¹⁾ | 0,34 |
| LU1130155606 | UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Ant. EURH A Acc.o.N. ¹⁾ | 0,36 |
| IE00BDR5H412 | UBS(Irl)ETF-Glo. Gender Equal. Reg.Shs A Acc. CHF Hgd. o.N. ¹⁾ | 0,23 |
| LU1215454460 | UBS-ETF-Fact.MSCI EMU LVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N. ¹⁾ | 0,28 |
| LU0671493277 | UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU Sm.C. Inhaber-Anteile A o.N. ¹⁾ | 0,33 |
| LU0446734369 | UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU V.U.E Inhaber-Ant.(EUR) A-dis o.N. ¹⁾ | 0,25 |
| IE00BM9TV208 | UBS-S&P Div.Aris.ESG EI.UC.ETF Reg. Shs A Hgd EUR Dis. oN ¹⁾ | 0,33 |
| IE000YYE6WK5 | VanEck ETFs-VanEck Defense ETF Reg.Shs A USD Acc. oN | 0,55 |
| NL0011683594 | VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾ | 0,38 |
| IE00BYWQWR46 | VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. | 0,55 |
| LU0384406327 | Vontobel Fd-Trans. Resources Actions Nominat.I EUR Acc.o.N. ¹⁾ | 0,83 |
| IE00BJ7HMK78 | WMF(I)-W.Enduring Assets Fd Reg. Shs SUH EUR Acc. oN | 0,70 |
| IE00BL25JM42 | Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾ | 0,15 |
| LU0476289540 | Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,15 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)

Sonstige Erträge

| | | |
|---|-----|----------|
| Erträge aus der Auflösung von Performance Fee-Verbindlichkeit | EUR | 3.499,92 |
|---|-----|----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|----------------------------|-----|----------|
| KPMG Steuerberatungskosten | EUR | 9.698,94 |
|----------------------------|-----|----------|

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

| | | |
|---|-----|-----------|
| Erträge aus der Auflösung von Performance Fee-Verbindlichkeit | EUR | 10.643,99 |
|---|-----|-----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|----------|
| Depotgebühren | EUR | 9.870,18 |
|---------------|-----|----------|

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T (PLN)**Sonstige Erträge**

| | | |
|---|-----|-----------|
| Erträge aus der Auflösung von Performance Fee-Verbindlichkeit | EUR | 26.843,83 |
|---|-----|-----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|----------|
| Depotgebühren | EUR | 5.684,82 |
|---------------|-----|----------|

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

| | | |
|-----------------------|-----|--------|
| Erträge aus Kick Back | EUR | 328,99 |
|-----------------------|-----|--------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|----------------------------|-----|--------|
| Depotgebühren | EUR | 235,82 |
| KPMG Steuerberatungskosten | EUR | 392,70 |

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

| | | |
|-----------------------|-----|-------|
| Erträge aus Kick Back | EUR | 32,26 |
|-----------------------|-----|-------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|-------|
| Depotgebühren | EUR | 15,53 |
|---------------|-----|-------|

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

| | | |
|--------------------|-----|--------|
| Erstattung HAL Lux | EUR | 313,70 |
|--------------------|-----|--------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|--------|
| Depotgebühren | EUR | 229,96 |
|---------------|-----|--------|

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 Generalbevollmächtigte 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 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

| | | |
|---|------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) | EUR | 28.504.408 |
| davon feste Vergütung | EUR | 24.388.372 |
| davon variable Vergütung | EUR | 4.116.036 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) | | 352 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen | EUR | 1.503.449 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 1.329.751 |
| davon andere Führungskräfte | EUR | 173.699 |

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 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

| | | |
|--|------------|-----------------------------------|
| Portfoliomanager | | ARTS Asset Management GmbH |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 3.287.300,66 |
| 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 | | 37 |

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 17.04.2026

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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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
 - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
- 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: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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