

# Jahresbericht

## C-QUADRAT Quantic Global Flexible

zum 30. Juni 2020

---

# Jahresbericht des C-QUADRAT Quantic Global Flexible

ZUM 30. JUNI 2020

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE I	11
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE R	11
■ Entwicklungsrechnung	
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE I	12
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE R	12
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE I	13
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE R	13
■ Verwendungsrechnung	
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE I	14
– C-QUADRAT QUANTIC GLOBAL FLEXIBLE R	14
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich	19

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds C-QUADRAT Quantic Global Flexible für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 30. Juni 2020 vor.

Die Gesellschaft hat die C-QUADRAT Asset Management GmbH, Wien als Fondsmanager für den Fonds bestellt

Der C-QUADRAT Quantic Global Flexible I folgt einer „Long-Neutral“-Strategie, die mit dem quantitativen Investitionsmodell ASSETDYNAMIX® berechnet wird. Es werden die weltweit Top 50 Aktientitel selektiert und mit einem 2-monatigem Reinvestitions- Rhythmus in bis zu 50 Aktientitel investiert. Zu jedem Investitionszeitpunkt wird der Prozentsatz der zur Verfügung stehenden Aktien des Strategiepools mit positiven Kaufsignalen berechnet. Mit dieser daraus abgeleiteten Investmentquote wird nur dieser Prozentsatz des zur Anlage verfügbaren Betrages dann in die festgelegte Anzahl an Aktien investiert, der Rest

wird risikoarm am Geldmarkt angelegt. Die Strategie des Fonds kann zu einer erhöhten Umschlagshäufigkeit und höheren Transaktionskosten führen. Der Fonds hat keinen Anlageschwerpunkt, er kann je nach Marktentwicklung bis zu 100% des Fondsvermögens in Aktien anlegen oder in den risikoarmen Geldmarkt investieren. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
C-QUADRAT Quantic Global Flexible	14.130.482,58 EUR		
C-QUADRAT Quantic Global Flexible I	9.794.516,71 EUR	112.160,00	87,33 EUR
C-QUADRAT Quantic Global Flexible R	4.335.965,87 EUR	100.000,00	43,36 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	1.741.111,33	12,32 %
Aktien in Währung	12.242.142,88	86,64 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	147.228,37	1,04 %
<b>Summe</b>	<b>14.130.482,58</b>	<b>100,00 %</b>

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
MEDIFAST DL-,001	2,75%
HUBSPOT INC. DL-,001	2,37%
FATE THERAPEUTICS DL-,001	2,31%
IVANHOE MINES A	2,27%
AUTODESK INC.	2,25%

Durch die erhöhte Marktvolatilität und nach wie vor sehr hohe Unsicherheit der weiteren Aktienkursentwicklung verursacht durch COVID-19 und den dadurch verursachten wirtschaftlichen Abschwungs hat unser quantitatives Modell den Aktienanteil reduziert. Seit Mai wurde der Aktienanteil wieder schrittweise erhöht. Daraus resultierte ein erhöhter Umsatz am Portfolio während der letzten sechs Monate.

Die Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Global Flexible I erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -12,35 %.

Die Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Global Flexible R erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -12,95 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Global Flexible I lag im Berichtszeitraum 18,88 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Global Flexible R lag im Berichtszeitraum 18,87 %.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Global Flexible I wurde im Berichtszeitraum ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -1.018.413,75 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Aktienähnliche Genussrechte/-scheine zurückzuführen.

Für die Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Global Flexible R wurde im Berichtszeitraum ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -451.736,82 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Aktienähnliche Genussrechte/-scheine zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 50.385,78 EUR an den Asset Manager.

Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

Mit Aufkommen des Coronavirus zunächst in China, der sich nun aber weltweit ausgebreitet hat, ist bereits heute klar, dass sich dies negativ auf Wachstum und Beschäftigung auswirken wird. Unklar ist, wie groß die Schäden und Einbußen sein werden, denn niemand kann exakt die Geschwindigkeit und Art der Ausbreitung der Pandemie prognostizieren. Für das gesamte Jahr 2020 sind Belastungen durch

## ■ Tätigkeitsbericht

volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit negative Auswirkungen auf die Entwicklung des Fonds nicht auszuschließen.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einen Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen i. Z. m. der Covid-19 Pandemie, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

### *Kursänderungsrisiko von Aktien*

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

### *Währungsrisiko*

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber

der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 30. Juni 2020 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Anmerkungen**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

### **Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:**

Portfolioumschlagsrate in Prozent 373,3289627571

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter [www.monega.de/mitwirkungspolitik](http://www.monega.de/mitwirkungspolitik).

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.361.478,78</b>	<b>101,63</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>13.983.254,21</b>	<b>98,96</b>
Industriewerte	6.311.761,03	44,67
Verbraucher-Dienstleistungen	2.033.361,86	14,39
Technologie	1.506.103,44	10,66
Konsumgüter	1.169.626,10	8,28
Gesundheitswesen	1.026.114,54	7,26
Rohstoffe	857.047,23	6,07
Versorgungsunternehmen	545.189,28	3,86
Öl & Gas	534.050,73	3,78
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>242.702,22</b>	<b>1,72</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>135.522,35</b>	<b>0,96</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-230.996,20</b>	<b>-1,63</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-230.996,20	-1,63
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.130.482,58</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>12.870.601,19</b>	<b>91,08</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.741.111,33</b>	<b>12,32</b>
ARCADIS	NL0006237562	STK	17.822	17.822	-	EUR	16,100	286.934,20	2,03
NEXANS	FR0000044448	STK	7.676	7.676	-	EUR	41,340	317.325,84	2,25
NORDEX	DE000A0D6554	STK	30.444	30.444	-	EUR	8,805	268.059,42	1,90
PROSIEBENSAT.1 MEDIA NAM.	DE000PSM7770	STK	24.952	37.414	12.462	EUR	10,590	264.241,68	1,87
REPLY NAM.	IT0005282865	STK	4.413	7.054	2.641	EUR	71,850	317.074,05	2,24
WIENERBERGER	AT0000831706	STK	14.826	14.826	-	EUR	19,390	287.476,14	2,03
<b>US-Dollar</b>								<b>7.198.370,18</b>	<b>50,94</b>
ALIGN TECHNOLOGY	US0162551016	STK	1.249	1.952	703	USD	274,440	305.191,26	2,16
AUTODESK	US0527691069	STK	1.492	2.590	1.098	USD	239,190	317.741,60	2,25
BMC STOCK HOLD.	US05591B1098	STK	13.267	13.267	-	USD	25,140	296.961,56	2,10
BORGWARNER	US0997241064	STK	9.535	9.535	-	USD	35,300	299.679,92	2,12
CHOICE HOT.INT.	US1699051066	STK	3.901	3.901	-	USD	78,900	274.040,78	1,94
CLEVELAND-CLIFFS	US1858991011	STK	51.163	51.163	-	USD	5,520	251.453,29	1,78
COHERENT	US1924791031	STK	2.307	3.873	1.566	USD	130,980	269.038,74	1,90
DARLING INGREDIENTS	US2372661015	STK	13.639	21.728	8.089	USD	24,620	298.973,58	2,12
DIAMONDBACK EN.	US25278X1090	STK	6.481	6.481	-	USD	41,820	241.317,21	1,71
FATE THERAP.	US31189P1021	STK	10.680	16.520	5.840	USD	34,310	326.252,77	2,31
GREENBRIER CO.	US3936571013	STK	13.961	27.936	13.975	USD	22,750	282.787,47	2,00
HAWAIIAN HOLD.	US4198791018	STK	17.874	17.874	-	USD	14,040	223.434,95	1,58
HENRY SCHEIN	US8064071025	STK	5.714	5.714	-	USD	58,390	297.057,79	2,10
HUBSPOT	US4435731009	STK	1.678	2.992	1.314	USD	224,400	335.256,38	2,37
IPG PHOTONICS	US44980X1090	STK	2.110	4.021	1.911	USD	160,390	301.315,85	2,13
KENNAMETAL	US4891701009	STK	11.243	17.532	6.289	USD	28,710	287.393,96	2,03
L BRANDS	US5017971046	STK	19.360	19.360	-	USD	14,970	258.041,40	1,83
MEDIFAST	US58470H1014	STK	3.148	4.753	1.605	USD	138,770	388.948,90	2,75
NAT.OILW.VARCO	US6370711011	STK	22.272	22.272	-	USD	12,250	242.916,80	1,72
NATIONAL RESE.	US6373722023	STK	5.999	9.040	3.041	USD	58,210	310.912,87	2,20
PARKER-HANNIFIN	US7010941042	STK	1.790	1.790	-	USD	183,270	292.083,25	2,07
PULTE GR.	US7458671010	STK	9.750	13.296	3.546	USD	34,030	295.412,46	2,09
RALPH LAUREN 'A'	US7512121010	STK	4.088	4.088	-	USD	72,520	263.955,62	1,87
SKYWEST	US8308791024	STK	7.960	7.960	-	USD	32,620	231.184,79	1,64
STANLEY B.& D.	US8545021011	STK	2.474	2.474	-	USD	139,380	307.016,98	2,17
<b>Australische Dollar</b>								<b>551.659,00</b>	<b>3,90</b>
ALUMINA	AU000000AWC3	STK	292.007	292.007	-	AUD	1,625	290.879,29	2,06
MONADELPHOUS GR.	AU000000MND5	STK	39.317	39.317	-	AUD	10,820	260.779,71	1,85
<b>Canadische Dollar</b>								<b>613.362,58</b>	<b>4,34</b>
ALTAGAS	CA0213611001	STK	28.614	28.614	-	CAD	15,650	292.733,52	2,07
IVANHOE MINES 'A'	CA46579R1047	STK	127.398	127.398	-	CAD	3,850	320.629,06	2,27
<b>Englische Pfund</b>								<b>817.199,62</b>	<b>5,78</b>
FRASERS GR.	GB00B1QH8P22	STK	74.677	147.123	72.446	GBP	3,056	251.059,31	1,78
GVC HOLD.	IM00B5VQMV65	STK	34.511	53.034	18.523	GBP	7,406	281.175,43	1,99
VESUVIUS	GB00B82YXW83	STK	66.830	102.910	36.080	GBP	3,876	284.964,88	2,02
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>289.774,46</b>	<b>2,05</b>
AF PÖYRY NAM. 'B' (FRIA)	SE0005999836	STK	15.161	15.161	-	SEK	200,000	289.774,46	2,05

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Japanische Yen</b>								<b>1.659.124,02</b>	<b>11,74</b>
DAIICHIKOSHO	JP3475200006		STK	9.400	13.500	4.100	JPY 3.225,000	250.183,52	1,77
DIGITAL ARTS	JP3549020000		STK	4.300	7.000	2.700	JPY 8.700,000	308.737,11	2,18
DIP	JP3548640006		STK	15.000	25.500	10.500	JPY 2.181,000	269.990,23	1,91
JFE HOLD.	JP3386030005		STK	41.900	58.500	16.600	JPY 772,000	266.951,55	1,89
KYORITSU MAINTENANCE	JP3253900009		STK	9.500	9.500	-	JPY 3.665,000	287.341,74	2,03
SHIBAURA MACH.	JP3592600005		STK	15.500	15.500	-	JPY 2.157,000	275.919,87	1,95
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.112.653,02</b>	<b>7,87</b>
<b>Aktien</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>1.112.653,02</b>	<b>7,87</b>
BENCHMARK ELEC.	US08160H1014		STK	14.757	22.794	8.037	USD 21,600	283.801,10	2,01
BRINKS	US1096961040		STK	6.712	6.712	-	USD 45,510	271.970,01	1,92
MANITOWOC NEW	US5635714059		STK	28.879	40.939	12.060	USD 10,880	279.752,05	1,98
UGI	US9026811052		STK	9.788	9.788	-	USD 31,800	277.129,86	1,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>13.983.254,21</b>	<b>98,96</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>135.522,35</b>	<b>0,96</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>135.522,35</b>	<b>0,96</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	135.522,35			% 100,000	135.522,35	0,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>242.702,22</b>	<b>1,72</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	23.754,22				23.754,22	0,17
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	218.947,99				218.948,00	1,55
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-230.996,20</b>	<b>-1,63</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-219.451,07				-219.451,07	-1,55
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.545,13				-11.545,13	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.130.482,58</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

C-QUADRAT Quantic Global Flexible I

ISIN	DE000A2JQL75
Fondsvermögen (EUR)	9.794.516,71
Anteilwert (EUR)	87,33
Umlaufende Anteile (STK)	112.160,00

---

**C-QUADRAT Quantic Global Flexible R**


---

ISIN	DE000A2PEMA9
Fondsvermögen (EUR)	4.335.965,87
Anteilwert (EUR)	43,36
Umlaufende Anteile (STK)	100.000,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte.

---

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020**


---

Australische Dollar	(AUD)	1,63130 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,52975 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,90900 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	121,17105 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,46400 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12315 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.



## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

AAREAL BK.	DE0005408116	STK	7.562	7.562
ALBIOMA	FR0000060402	STK	4.868	4.868
AMPLIFON	IT0004056880	STK	7.019	7.019
AMUNDI	FR0004125920	STK	4.478	4.478
ASM	NL0000334118	STK	1.234	1.234
ATOS	FR0000051732	STK	5.002	5.002
BIOMERIEUX (P.S.)	FR0013280286	STK	1.169	1.169
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	4.871	4.871
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072	STK	26.965	26.965
ERAMET	FR0000131757	STK	3.513	3.513
KOENIG & BAUER	DE0007193500	STK	5.641	5.641
PFEIFFER VAC.	DE0006916604	STK	895	895
RHEINMETALL	DE0007030009	STK	3.028	3.028
RIB SOFTWARE NAM.	DE000A0Z2XN6	STK	4.712	4.712
SOLARIA EN.Y MEDIO AMBI.	ES0165386014	STK	53.150	53.150
TARKETT	FR0004188670	STK	11.591	11.591
UNIT.INTERNET NAM.	DE0005089031	STK	6.436	6.436
VIRBAC	FR0000031577	STK	820	820

##### US-Dollar

AAON	US0003602069	STK	2.984	2.984
ADV.AUTO PARTS	US00751Y1064	STK	1.142	1.142
ADV.MICRO DEV.	US0079031078	STK	3.298	3.298
ADVERUM BIOTECHN.	US00773U1088	STK	18.133	18.133
ANSYS	US03662Q1058	STK	571	571
ARISTA NETW.	US0404131064	STK	1.498	1.498
ASPEN TECH.	US0453271035	STK	1.574	1.574
BED BATH	US0758961009	STK	13.272	13.272
BLACKROCK 'A'	US09247X1019	STK	643	643
CABOT MICROEL.	US12709P1030	STK	1.064	1.064
CARDTRONICS	GB00BYT18414	STK	4.683	4.683
CATALENT	US1488061029	STK	2.569	2.569
CHASE	US16150R1041	STK	1.585	1.585
CIMPRESS NAM.	NL0009272269	STK	1.387	1.387
COGNEX	US1924221039	STK	3.652	3.652
COMTECH TELEC.	US2058262096	STK	5.529	5.529
COOPER CO.	US2166484020	STK	514	514
CORCEPT THERAP.	US2183521028	STK	25.512	25.512
CORINDUS VASCULAR ROBOTICS	US2187301096	STK	33.937	33.937
COSTAR GR.	US22160N1090	STK	320	320
DANA	US2358252052	STK	14.431	14.431

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

DENBURY RES.	US2479162081	STK	180.245	180.245
DICERNA PHARMA.	US2530311081	STK	9.439	9.439
ENANTA PHARMA.	US29251M1062	STK	2.889	2.889
ENDO INT.	IE00BJ3V9050	STK	66.637	66.637
ENDURANCE INT.GR.HOLD.	US29272B1052	STK	94.459	94.459
ENPHASE EN.	US29355A1079	STK	11.509	11.509
ENTEGRIS	US29362U1043	STK	8.022	8.022
FLUIDIGM	US34385P1084	STK	40.198	40.198
GOLDMAN S.GR.	US38141G1040	STK	1.562	1.562
HESKA NEW	US42805E3062	STK	2.162	2.162
ICU MEDICAL	US44930G1076	STK	692	692
INOGEN	US45780L1044	STK	2.938	2.938
INTERCEPT PHARMA.	US45845P1084	STK	1.717	1.717
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	STK	294	294
KEYSIGHT TECHN.	US49338L1035	STK	2.429	2.429
KRATON	US50077C1062	STK	7.091	7.091
KRATOS DEF.&SEC.SOL. (NEW)	US50077B2079	STK	8.731	8.731
LAM RESE.	US5128071082	STK	1.043	1.043
LAS VEGAS SANDS	US5178341070	STK	2.380	2.380
MALLINCKRODT	IE00BBGT3753	STK	63.103	63.103
MGP INGREDIENTS (NEW)	US55303J1060	STK	8.179	8.179
MIRATI THERAP.	US60468T1051	STK	1.913	1.913
MOBILEIRON	US60739U2042	STK	32.522	32.522
MOLSON COORS BEV. 'B'	US60871R2094	STK	2.813	2.813
MURPHY OIL	US6267171022	STK	7.878	7.878
NETFLIX	US64110L1061	STK	345	345
NEUROCRINE BIOSCIEN.	US64125C1099	STK	1.840	1.840
NORDSTROM	US6556641008	STK	5.226	5.226
NV5 GL.	US62945V1098	STK	2.538	2.538
OMEGA FLEX	US6820951043	STK	2.082	2.082
OVERSTOCK.COM	US6903701018	STK	32.062	32.062
PACIRA BIOSCIEN.	US6951271005	STK	9.444	9.444
POWER INTEGRATIONS	US7392761034	STK	2.388	2.388
PTC THERAP.	US69366J2006	STK	4.050	4.050
QUALYS	US74758T3032	STK	2.420	2.420
QUIDEL	US74838J1016	STK	1.063	1.063
REPLIGEN	US7599161095	STK	2.189	2.189
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	US76117W1099	STK	42.010	42.010
S&P GL.	US78409V1044	STK	536	536
SABRE	US78573M1045	STK	9.251	9.251

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SHENANDOAH TELEC.	US82312B1061	STK	3.257	3.257
SIGNATURE BANK	US82669G1040	STK	1.103	1.103
SILICON LAB.	US8269191024	STK	1.643	1.643
SOUTHWESTERN EN.	US8454671095	STK	130.498	130.498
SPECTRUM PHARMA.	US84763A1088	STK	23.857	23.857
SPX	US7846351044	STK	6.232	6.232
SRC EN.	US78470V1089	STK	52.612	52.612
STAMPS.COM	US8528572006	STK	3.166	3.166
SYMANTEC	US8715031089	STK	10.088	10.088
SYNAPTICS	US87157D1090	STK	3.398	3.398
TERADYNE	US8807701029	STK	3.903	3.903
TRANSDIGM GR.	US8936411003	STK	243	243
TRIUMPH GR.	US8968181011	STK	7.851	7.851
UNIQUIRE NAM.	NL0010696654	STK	3.520	3.520
UNITED COMM.BK.	US90984P3038	STK	7.537	7.537
UNIVERSAL DISPLAY	US91347P1057	STK	2.027	2.027
VEEVA SYS.	US9224751084	STK	1.455	1.455
VONAGE HOLDINGS	US92886T2015	STK	17.366	17.366
WORTHINGTON IND.	US9818111026	STK	5.407	5.407
ZIOPHARM ONCOLOGY	US98973P1012	STK	44.715	44.715
ZYNGA	US98986T1088	STK	19.770	19.770
<b>Australische Dollar</b>				
FREEDOM FOODS GR.	AU000000FNP3	STK	54.921	54.921
NORTHERN STAR RES.	AU000000NST8	STK	17.887	17.887
NUFARM	AU000000NUF3	STK	55.694	55.694
PRO MED.	AU000000PME8	STK	9.348	9.348
SARACEN MINERAL HOLDINGS	AU000000SAR9	STK	59.084	59.084
VOCUS GR.	AU000000VOC6	STK	71.008	71.008
<b>Canadische Dollar</b>				
BAYTEX EN.	CA07317Q1054	STK	156.001	156.001
CAMECO	CA13321L1085	STK	19.500	19.500
CAN. IMP. BK.	CA1360691010	STK	2.540	2.540
CASCADES	CA1469001053	STK	14.853	14.853
CORUS ENTERT 'B' (NON-VTG)	CA2208741017	STK	49.775	49.775
CRESCENT POINT EN.	CA22576C1014	STK	48.732	48.732
LABRADOR IRON ORE ROYALTY	CA5054401073	STK	11.265	11.265
LAURENTIAN BANK OF CANADA	CA51925D1069	STK	10.500	10.500
MEG EN.	CA5527041084	STK	45.043	45.043
SNC - LAVALIN GR.	CA78460T1057	STK	10.455	10.455
STARS GR.	CA85570W1005	STK	7.903	7.903

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
TOREX GOLD RES.	CA8910546032	STK	29.859	29.859
<b>Schweizer Franken</b>				
AMS	AT0000A18XM4	STK	4.124	4.124
BACHEM HOLD. NAM. B	CH0012530207	STK	612	612
BKW	CH0130293662	STK	1.740	1.740
COMET HOLD. NAM.	CH0360826991	STK	1.636	1.636
EMMI	CH0012829898	STK	163	163
YPSOMED HOLD. NAM.	CH0019396990	STK	1.073	1.073
<b>Dänische Kronen</b>				
AMBU NAM. 'B'	DK0060946788	STK	5.137	5.137
DFDS	DK0060655629	STK	5.946	5.946
SIMCORP NAM.	DK0060495240	STK	1.791	1.791
<b>Englische Pfund</b>				
GAMES WORKSHOP GR.	GB0003718474	STK	3.349	3.349
GO-AHEAD GR.	GB0003753778	STK	8.411	8.411
GREENE KING	GB00B0HZP136	STK	14.000	-
MARSTON'S	GB00B1JQDM80	STK	123.245	123.245
MORGAN SINDALL	GB0008085614	STK	6.550	6.550
PETS AT HOME GR.	GB00B162K685	STK	61.250	61.250
POLYMETAL INT.	JE00B6T5S470	STK	7.135	7.135
PREMIER OIL	GB00B43G0577	STK	121.000	121.000
VICTREX	GB0009292243	STK	6.541	6.541
<b>Norwegische Kronen</b>				
SCHIBSTED NAM.	NO0010736879	STK	5.371	5.371
SPAREBANK 1 SR-BK.	NO0010631567	STK	35.127	35.127
SPAREBK. 1 NORD-NORGE	NO0006000801	STK	25.772	25.772
<b>Schwedische Kronen</b>				
SVENS.HANDELSBK. 'A'	SE0007100599	STK	33.820	33.820
<b>Japanische Yen</b>				
ASICS	JP3118000003	STK	12.700	12.700
AS ONE	JP3131300000	STK	2.200	2.200
HIKARI TSUSHIN	JP3783420007	STK	800	800
INFOCOM	JP3153450006	STK	5.400	5.400
JUSTSYSTEMS	JP3388450003	STK	3.600	3.600
LASERTEC	JP3979200007	STK	2.700	2.700
LINK AND MOTIVATION	JP3977020001	STK	55.000	55.000
LION	JP3965400009	STK	6.900	6.900
MAEDA KOSEN	JP3861250003	STK	19.100	19.100
MARUWA UNYU	JP3879170003	STK	8.800	8.800
KIKAN				

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
mitsubishi tanabe pharma	JP3469000008	STK	10.500	10.500
MITSUI MNG & S.	JP3888400003	STK	9.300	9.300
NAGAILEBEN	JP3647000003	STK	6.200	6.200
NEXON	JP3758190007	STK	9.180	9.180
NICHICON	JP3661800007	STK	26.200	26.200
NICHI-IKO PHARMA.	JP3687200000	STK	11.300	11.300
NOEVIR HOLD.	JP3760450001	STK	6.700	6.700
NORITSU KOKI	JP3759500006	STK	27.600	27.600
OBARA GR.	JP3197650009	STK	6.300	6.300
ORACLE JAP.	JP3689500001	STK	1.400	1.400
RAKUTEN	JP3967200001	STK	20.500	20.500
SCREEN HOLD.	JP3494600004	STK	4.000	4.000
SHOCHIKU CO.	JP3362800009	STK	1.300	1.300
SQUARE ENIX HOLD.	JP3164630000	STK	4.300	4.300
TAIYO HOLD.	JP3449100001	STK	6.900	6.900
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	STK	1.300	1.300
ULVAC	JP3126190002	STK	5.100	5.100
UT GR.	JP3949500007	STK	10.100	10.100

### Neuseeland-Dollar

A2 MILK	NZATME0002S8	STK	12.244	12.244
---------	--------------	-----	--------	--------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

#### US-Dollar

BRINKER INT.	US1096411004	STK	4.171	4.171
DILLARDS	US2540671011	STK	2.988	2.988
PARSLEY ENER. 'A'	US7018771029	STK	11.252	11.252
SYNNEX	US87162W1009	STK	1.127	1.127
WHITING PETRO.	US9663874090	STK	27.121	27.121
WOLVERINE WORLD WIDE	US9780971035	STK	8.011	8.011

#### Englische Pfund

BREEDON GR.	JE00B2419D89	STK	136.500	136.500
GB GR.	GB0006870611	STK	21.700	21.700

#### Japanische Yen

DEMAE-CAN	JP3952870008	STK	14.700	14.700
HARMONIC DRIVE SYS.	JP3765150002	STK	5.600	5.600

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

#### US-Dollar

CARBONITE	US1413371055	STK	8.403	-
-----------	--------------	-----	-------	---

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

C-QUADRAT Quantic Global Flexible I

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>112.160,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.069,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	98.824,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-14.727,27
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-18.976,69
10. Sonstige Erträge	0,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>66.190,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-17,28
2. Verwaltungsvergütung	-73.899,41
3. Verwahrstellenvergütung	-15.364,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.063,39
5. Sonstige Aufwendungen	-13.124,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-118.469,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-52.278,05</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.049.786,63
2. Realisierte Verluste	-3.068.200,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.018.413,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.070.691,80</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	88.513,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-579.246,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-490.732,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.561.424,21</b>

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

C-QUADRAT Quantic Global Flexible R

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>100.000,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	474,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	43.906,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.535,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.430,98
10. Sonstige Erträge	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>29.414,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7,67
2. Verwaltungsvergütung	-65.814,60
3. Verwahrstellenvergütung	-6.839,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.156,40
5. Sonstige Aufwendungen	-5.844,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-85.662,49</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-56.248,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	910.668,57
2. Realisierte Verluste	-1.362.405,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-451.736,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-507.984,95</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	151.297,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-288.346,99
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-137.049,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-645.034,13</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

C-QUADRAT Quantic Global Flexible I

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-18.500,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	10.744.258,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.963.206,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-218.948,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	630.182,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.561.424,21
davon nicht realisierte Gewinne	88.513,72
davon nicht realisierte Verluste	-579.246,13
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.794.516,71</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

C-QUADRAT Quantic Global Flexible R

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-19.000,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	5.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.000.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-645.034,13
davon nicht realisierte Gewinne	151.297,81
davon nicht realisierte Verluste	-288.346,99
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.335.965,87</b>

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

C-QUADRAT Quantic Global Flexible I

Die Entwicklungsrechnung im Jahresvergleich entfällt.  
Die Anteilklasse wurde zum 01.08.2019 gebildet.

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

C-QUADRAT Quantic Global Flexible R

Die Entwicklungsrechnung im Jahresvergleich entfällt.  
Die Anteilklasse wurde zum 01.08.2019 gebildet.

## ■ Verwendungsrechnung

### C-QUADRAT Quantic Global Flexible I

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>112.160,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>47.133,00</b>	<b>0,42</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.070.691,80	-9,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	1.117.824,80	9,97
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>47.133,00</b>	<b>0,42</b>
1. Zwischenausschüttung	41.499,20	0,37
2. Endausschüttung	5.633,80	0,05

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

## ■ Verwendungsrechnung

### C-QUADRAT Quantic Global Flexible R

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>100.000,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>21.503,00</b>	<b>0,22</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-507.984,95	-5,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	529.487,95	5,29
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>21.503,00</b>	<b>0,22</b>
1. Zwischenausschüttung	19.000,00	0,19
2. Endausschüttung	2.503,00	0,03

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,96 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

#### C-QUADRAT Quantic Global Flexible I

ISIN	DE000A2JQL75
Fondsvermögen (EUR)	9.794.516,71
Anteilwert (EUR)	87,33
Umlaufende Anteile (STK)	112.160,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,75%, derzeit 0,75%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### C-QUADRAT Quantic Global Flexible R

ISIN	DE000A2PEMA9
Fondsvermögen (EUR)	4.335.965,87
Anteilwert (EUR)	43,36
Umlaufende Anteile (STK)	100.000,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,75%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

**Transaktionskosten** EUR 113.278,18

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

#### C-QUADRAT Quantic Global Flexible I

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** 1,14 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.

#### C-QUADRAT Quantic Global Flexible R

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** 1,92 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.



**■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung**

**C-QUADRAT Quantic Global Flexible I**

**Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:**

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-73.899,41
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**C-QUADRAT Quantic Global Flexible R**

**Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:**

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-65.814,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

**C-QUADRAT Quantic Global Flexible I**

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -188,77 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

**C-QUADRAT Quantic Global Flexible R**

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -83,65 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

**Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB**

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2019 betreffend das Geschäftsjahr 2019.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 gezahlten Vergütungen beträgt 3,65 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 31 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,84 Mio. EUR auf feste und 0,81 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)**

	EUR	<b>3,65</b>
davon fix	EUR	2,84
davon variabel	EUR	0,81

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **31**

**Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)**

	EUR	<b>2,93</b>
davon an Geschäftsführer	EUR	0,95
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,01
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,55
davon an übrige Risktaker	EUR	0,78

\*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,52**

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, Kantinennutzung, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

**Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

**C-QUADRAT Asset Management GmbH**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung (EUR)	3.633.000,00
davon feste Vergütung (EUR)	3.319.000,00
davon variable Vergütung (EUR)	314.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	27,00

Köln, den 15.10.2020

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

### C-QUADRAT Asset Management GmbH

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens C-QUADRAT Quantic Global Flexible – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 30. Juni 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 30. Juni 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH 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 – beabsichtigten oder

unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 15. Oktober 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Möllenkamp**  
Wirtschaftsprüfer

## ■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich

Der Vertrieb der Anteile der Investmentfonds

### **C-QUADRAT Quantic Global Flexible (I)**

(ISIN DE000A2JQL75)

### **C-QUADRAT Quantic Global Flexible (R)**

(ISIN DE000A2PEMA9)

in der Republik Österreich ist gemäß der gültigen Fassung des Investment-Fonds-Gesetzes (InvFG) der Finanzmarktaufsicht, Wien, angezeigt worden.

### **Zahlstelle sowie Vertriebsstelle in Österreich**

Hypo Vorarlberg Bank AG

Hypo-Passage 1

A-6900 Bregenz

Bei der österreichischen Zahlstelle können Rücknahmeanträge für Anteile des oben genannten Fonds eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen durch die österreichische Zahlstelle an die Anteilinhaber ausgezahlt werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahlstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich wie z.B.

- die Vertragsbedingungen (= Fondsbestimmungen)
- der Verkaufsprospekt
- die wesentlichen Anlegerinformationen
- die Jahres- und Halbjahresberichte
- die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise für die Fondsanteile werden in der österreichischen Zeitung „Der Standard“ veröffentlicht.

### **Bestellung des steuerlichen Vertreters**

Als steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z.2 InvFG wird die folgende Kanzlei bestellt:

Dr. Helmut Moritz LLM, Steuerberater

A-1010 Wien, Schottenbastei 6/8

