

# Jahresbericht

## C-QUADRAT Quantic Euro Flexible

zum 30. Juni 2020

---

# Jahresbericht des C-QUADRAT Quantic Euro 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 EURO FLEXIBLE I	10
– C-QUADRAT QUANTIC EURO FLEXIBLE R	10
■ Entwicklungsrechnung	
– C-QUADRAT QUANTIC EURO FLEXIBLE I	11
– C-QUADRAT QUANTIC EURO FLEXIBLE R	11
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– C-QUADRAT QUANTIC EURO FLEXIBLE I	12
– C-QUADRAT QUANTIC EURO FLEXIBLE R	12
■ Verwendungsrechnung	
– C-QUADRAT QUANTIC EURO FLEXIBLE I	13
– C-QUADRAT QUANTIC EURO FLEXIBLE R	13
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
■ 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 Euro Flexible für das Rumpfgeschäftsjahr 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 Euro Flexible I folgt einer „Long-Neutral“-Strategie, die mit dem quantitativen Investitionsmodell ASSETDYNA-MIX® berechnet wird. Es werden die Top 50 Aktien von Euro Ländern selektiert und mit einem 2-monatigem Reinvestitions-Rhythmus

in bis zu 50 Aktien 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 Euro Flexible	9.618.310,12 EUR		
C-QUADRAT Quantic Euro Flexible I	5.301.844,23 EUR	61.000,00	86,92 EUR
C-QUADRAT Quantic Euro Flexible R	4.316.465,89 EUR	100.000,00	43,16 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	7.484.317,28	77,81 %
Aktien in Währung	974.255,98	10,13 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.159.736,86	12,06 %
<b>Summe</b>	<b>9.618.310,12</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
ASM INTL N.V. EO-,04	2,09%
SOLARIA ENERGIA Y M.EO-01	2,08%
HORIZON THERAP.LC DL-,01	2,04%
NEXANS INH. EO 1	1,94%
SOITEC S.A. EO 2	1,90%

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 Aktienteil wieder schrittweise erhöht. Daraus resultierte ein erhöhter Umsatz am Portfolio während der letzten sechs Monate.

Die Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Euro Flexible I erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -12,76 %.

Die Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Euro Flexible R erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -13,37 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Euro Flexible I lag im Berichtszeitraum 17,06 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Euro Flexible R lag im Berichtszeitraum 17,06 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -650.766,68 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 47.668,65 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 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

## ■ Tätigkeitsbericht

Marktlage gegeben 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.

### **Wesentliche Änderungen**

Zum 04.08.2020 wurde die Anteilklasse C-QUADRAT Quantic Euro Flexibel I durch Anteilscheinrückgabe aufgelöst.

### **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 326,5570812349

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>9.627.549,35</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>8.458.573,26</b>	<b>87,94</b>
Industriewerte	3.004.478,09	31,24
Gesundheitswesen	1.837.924,73	19,11
Technologie	1.251.857,99	13,02
Rohstoffe	501.444,15	5,21
Verbraucher-Dienstleistungen	473.106,28	4,92
Öl & Gas	377.119,92	3,92
Konsumgüter	343.013,38	3,57
Versorgungsunternehmen	331.119,64	3,44
Finanzwerte	171.579,87	1,78
Telekommunikation	166.929,21	1,74
<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>2.178,83</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.166.797,26</b>	<b>12,13</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-9.239,23</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.239,23	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.618.310,12</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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>8.291.507,40</b>	<b>86,21</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>7.317.251,42</b>	<b>76,08</b>
1&1 DRILLISCH	DE0005545503	STK	7.217	14.766	7.549	EUR	23,130	166.929,21	1,74
AHLSTROM-MUNKSJÖ	FI4000048418	STK	12.423	12.423	-	EUR	13,300	165.225,90	1,72
AMPLIFON	IT0004056880	STK	7.024	13.458	6.434	EUR	23,710	166.539,04	1,73
ARCADIS	NL0006237562	STK	10.142	20.762	10.620	EUR	16,100	163.286,20	1,70
ASM	NL0000334118	STK	1.460	5.782	4.322	EUR	137,550	200.823,00	2,09
BECHTLE	DE0005158703	STK	1.099	2.505	1.406	EUR	157,000	172.543,00	1,79
BIOMERIEUX (P.S.)	FR0013280286	STK	1.484	3.541	2.057	EUR	122,300	181.493,20	1,89
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	4.851	11.633	6.782	EUR	35,370	171.579,87	1,78
COMP.PLASTIC OMNIUM	FR0000124570	STK	8.796	17.087	8.291	EUR	18,130	159.471,48	1,66
DIASORIN	IT0003492391	STK	1.000	3.702	2.702	EUR	170,400	170.400,00	1,77
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	17.267	36.954	19.687	EUR	10,015	172.929,01	1,80
FAES FARMA	ES0134950F36	STK	45.869	79.583	34.629	EUR	3,620	166.045,78	1,73
FRESENIUS	DE0005785604	STK	3.889	7.520	3.631	EUR	44,120	171.582,68	1,78
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	1.981	3.525	1.544	EUR	78,950	156.399,95	1,63
HUHTAMAEKI	FI0009000459	STK	4.699	12.260	7.561	EUR	35,040	164.652,96	1,71
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	8.374	17.108	8.734	EUR	20,875	174.807,25	1,82
INTERPUMP GR.	IT0001078911	STK	5.971	12.715	6.744	EUR	26,440	157.873,24	1,64
KINGSPAN GR.	IE0004927939	STK	3.023	6.388	3.365	EUR	56,950	172.159,85	1,79
KION GR.	DE000KGX8881	STK	3.123	5.962	2.839	EUR	54,800	171.140,40	1,78
KOENIG & BAUER	DE0007193500	STK	8.258	13.899	5.641	EUR	19,850	163.921,30	1,70
KONECRANES	FI0009005870	STK	7.598	13.669	6.071	EUR	20,120	152.871,76	1,59
LANXESS	DE0005470405	STK	3.496	10.171	6.675	EUR	46,960	164.172,16	1,71
NEXANS	FR0000044448	STK	4.522	15.340	10.818	EUR	41,340	186.939,48	1,94
NORDEX	DE000A0D6554	STK	17.966	35.638	17.672	EUR	8,805	158.190,63	1,64
PROSIEBENSAT.1 MEDIA NAM.	DE000PSM7770	STK	14.094	26.631	12.537	EUR	10,590	149.255,46	1,55
RATIONAL	DE0007010803	STK	334	584	250	EUR	498,400	166.465,60	1,73
REPLY NAM.	IT0005282865	STK	2.329	8.142	5.813	EUR	71,850	167.338,65	1,74
REVENIO GR.	FI0009010912	STK	6.417	6.417	-	EUR	28,150	180.638,55	1,88
RHEINMETALL	DE0007030009	STK	2.250	5.222	2.972	EUR	77,200	173.700,00	1,81
ROBERTET	FR0000039091	STK	183	183	-	EUR	931,000	170.373,00	1,77
RYANAIR HOLD.	IE00BYTBXV33	STK	13.818	36.591	22.773	EUR	10,820	149.510,76	1,55
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	542	1.501	959	EUR	292,600	158.589,20	1,65
SIEMENS GAMESA REN.EN.	ES0143416115	STK	11.240	38.142	26.902	EUR	15,780	177.367,20	1,84
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK	1.649	3.089	1.440	EUR	104,760	172.749,24	1,80
SOITEC	FR0013227113	STK	1.847	3.932	2.085	EUR	99,200	183.222,40	1,90
SOLARIA EN.Y MEDIO AMBI.	ES0165386014	STK	17.646	79.385	61.739	EUR	11,320	199.752,72	2,08
UNIT.INTERNET NAM.	DE0005089031	STK	4.558	11.022	6.464	EUR	37,710	171.882,18	1,79
VALÉO PORT.	FR0013176526	STK	7.532	12.902	5.370	EUR	23,360	175.947,52	1,83
VALMET	FI4000074984	STK	7.202	15.612	8.410	EUR	23,230	167.302,46	1,74
VIRBAC	FR0000031577	STK	898	898	-	EUR	195,000	175.110,00	1,82
WACKER NEUSON	DE000WACK012	STK	13.323	24.114	10.791	EUR	13,440	179.061,12	1,86
WIENERBERGER	AT0000831706	STK	8.905	25.739	16.834	EUR	19,390	172.667,95	1,80
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	2.777	9.990	7.213	EUR	62,780	174.340,06	1,81
<b>US-Dollar</b>								<b>816.280,18</b>	<b>8,49</b>
ENDO INT.	IE00BJ3V9050	STK	48.437	114.628	66.191	USD	3,430	147.922,28	1,54

## ■ 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	
HORIZON PHARMA.	IE00BQPQZ61		STK	3.969	10.496	6.527	USD	55,580	196.409,22	2,04
MALLINCKRODT	IE00BBGT3753		STK	69.945	130.895	60.950	USD	2,680	166.898,99	1,74
NXP SEMICONDUCTORS	NL0009538784		STK	1.785	4.392	2.607	USD	114,040	181.241,51	1,88
UNIQUIRE NAM.	NL0010696654		STK	3.086	6.487	3.401	USD	45,060	123.808,18	1,29
<b>Englische Pfund</b>									<b>157.975,80</b>	<b>1,64</b>
UDG HEALTHCARE	IE0033024807		STK	20.000	37.800	17.800	GBP	7,180	157.975,80	1,64
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									<b>167.065,86</b>	<b>1,74</b>
<b>Aktien</b>										
<b>Euro</b>									<b>167.065,86</b>	<b>1,74</b>
TOTAL PRODUCE	IE00B1HDWM43		STK	146.549	146.549	-	EUR	1,140	167.065,86	1,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>8.458.573,26</b>	<b>87,94</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>1.166.797,26</b>	<b>12,13</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>1.166.797,26</b>	<b>12,13</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.166.797,26			%	100,000	1.166.797,26	12,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>2.178,83</b>	<b>0,02</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	2.178,83					2.178,83	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-9.239,23</b>	<b>-0,10</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-9.239,23					-9.239,23	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.618.310,12</b>	<b>100,00*</b>	

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

### C-QUADRAT Quantic Euro Flexible I

ISIN	DE000A2PEMB7
Fondsvermögen (EUR)	5.301.844,23
Anteilwert (EUR)	86,92
Umlaufende Anteile (STK)	61.000,00

### C-QUADRAT Quantic Euro Flexible R

ISIN	DE000A2PEMC5
Fondsvermögen (EUR)	4.316.465,89
Anteilwert (EUR)	43,16
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

Englische Pfund	(GBP)	0,90900 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
AALBERTS	NL0000852564	STK	8.734	8.734
AAREAL BK.	DE0005408116	STK	7.562	7.562
ACK.&VAN HA.	BE0003764785	STK	941	941
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	469	469
AIRBUS GR. NAM.	NL0000235190	STK	2.854	2.854
AIR FRANCE-KLM	FR0000031122	STK	20.247	20.247
AIR LIQUIDE	FR0000120073	STK	2.049	2.139
ALTEN	FR0000071946	STK	1.223	1.223
AMG	NL0000888691	STK	8.955	8.955
AMUNDI	FR0004125920	STK	6.604	6.604
ARKEMA	FR0010313833	STK	1.802	1.802
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	1.679	1.679
ATOS	FR0000051732	STK	4.923	4.923
BEKAERT	BE0974258874	STK	10.013	10.013
BORUSSIA DORTMUND	DE0005493092	STK	35.758	35.758
BREMBO	IT0005252728	STK	16.072	16.072
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	7.966	7.966
CARGOTEC 'B'	FI0009013429	STK	5.507	5.507
CARL-ZEISS MED.	DE0005313704	STK	1.194	1.194
CGG	FR0013181864	STK	117.531	117.531
CHRISTIAN DIOR	FR0000130403	STK	418	418
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072	STK	47.209	47.209
CRH	IE0001827041	STK	5.284	5.284
DALATA HOT.GR.	IE00BJMZDW83	STK	32.273	32.273
DASSAULT SYS.	FR0000130650	STK	868	868
DATALOGIC	IT0004053440	STK	10.538	10.538
EBRO FOODS	ES0112501012	STK	15.278	15.278
EIFFAGE	FR0000130452	STK	3.093	3.093
ELIA GR.	BE0003822393	STK	7.532	7.532
ERAMET	FR0000131757	STK	13.615	13.615
EVONIK IND. NAM.	DE000EVNK013	STK	6.486	6.486
EVOTEC	DE0005664809	STK	5.462	5.462
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	1.939	1.939
GENFIT	FR0004163111	STK	8.518	8.518
GR.EMPRESARIAL SAN JOSE	ES0180918015	STK	24.201	24.201
HEINEKEN HOLD.	NL0000008977	STK	1.533	1.533
INDRA SIS.	ES0118594417	STK	18.331	18.331
IPSEN	FR0010259150	STK	2.128	2.128
IREN	IT0003027817	STK	45.685	45.685
ISRA VISION	DE0005488100	STK	5.914	5.914
JERÓNIMO MARTINS NAM.	PTJMT0AE0001	STK	36.088	36.088
JUNGHEINRICH	DE0006219934	STK	8.102	8.102
VORZ.				

## ■ 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
KERING	FR0000121485	STK	317	317
KON.PHILIPS	NL0000009538	STK	4.402	4.402
KONINKLIJKE DSM	NL0000009827	STK	1.733	1.733
LEGRAND	FR0010307819	STK	2.342	2.342
LOTUS BAKER.	BE0003604155	STK	103	103
LVMH	FR0000121014	STK	952	952
MELEXIS	BE0165385973	STK	3.294	3.294
METSO OUTOTEC	FI0009014575	STK	40.746	40.746
MICHELIN	FR0000121261	STK	1.579	1.579
MONCLER	IT0004965148	STK	9.586	9.586
MTU AERO ENG.HOLD.	DE000A0D9PT0	STK	1.630	1.630
NOKIA	FI0009000681	STK	39.972	39.972
NOS SGPS	PTZON0AM0006	STK	34.836	34.836
OCI	NL0010558797	STK	16.903	16.903
OMV	AT0000743059	STK	3.219	3.219
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000	STK	10.268	10.268
PFEIFFER VAC.	DE0006916604	STK	3.482	3.482
PRYSMIAN	IT0004176001	STK	10.410	10.410
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	7.669	7.669
RECORDATI	IT0003828271	STK	8.319	8.319
RIB SOFTWARE NAM.	DE000A0Z2XN6	STK	20.033	20.033
RUBIS NOUV.	FR0013269123	STK	3.867	3.867
RWE	DE0007037129	STK	10.931	10.931
SAFRAN	FR0000073272	STK	1.226	1.226
SALZGITTER	DE0006202005	STK	9.725	9.725
SAP	DE0007164600	STK	1.396	1.396
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FR0013154002	STK	796	796
SBM OFFSHORE	NL0000360618	STK	10.966	10.966
SIXT	DE0007231326	STK	1.447	1.447
SOFINA	BE0003717312	STK	1.537	1.537
STMICROELEC.	NL0000226223	STK	19.485	19.485
TARKETT	FR0004188670	STK	11.617	11.617
TÉLÉP.	FR0000051807	STK	828	828
THALES (C.R.)	FR0000121329	STK	1.388	1.388
TKH GR.	NL0000852523	STK	3.569	3.569
TRIGANO	FR0005691656	STK	4.061	4.061
UBISOFT ENTERT.	FR0000054470	STK	1.970	1.970
UMICORE NAM.	BE0974320526	STK	4.500	4.500
VINCI	FR0000125486	STK	1.731	1.731
<b>US-Dollar</b>				
CIMPRESS NAM.	NL0009272269	STK	1.392	1.392
X 5 RET.GR. (SPONS.GDRS)	US98387E2054	STK	4.108	10.608

### Schweizer Franken

AMS	AT0000A18XM4	STK	4.124	4.124
-----	--------------	-----	-------	-------

## ■ 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Englische Pfund

DCC	IE0002424939	STK	2.065	2.065
X 5 RETAIL GR. GDRS	US98387E2054	STK	6.500	-

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

#### Aktien

##### Euro

ALTRAN TECHN.	FR0000034639	STK	13.685	13.685
TOD'S	IT0003007728	STK	4.121	4.121

##### US-Dollar

ALLERGAN	IE00BY9D5467	STK	2.366	2.366
----------	--------------	-----	-------	-------

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

VALLOUREC	FR0000120354	STK	63.651	63.651
-----------	--------------	-----	--------	--------

##### US-Dollar

INTERXION HOLD.	NL0009693779	STK	2.258	2.258
-----------------	--------------	-----	-------	-------

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

C-QUADRAT Quantic Euro Flexible I

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>61.000,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.950,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	33.373,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-8.237,58
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	-3.823,71
10. Sonstige Erträge	3.822,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>29.085,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-39.339,45
3. Verwahrstellenvergütung	-8.404,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.729,28
5. Sonstige Aufwendungen	-7.275,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-63.748,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-34.663,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	679.748,40
2. Realisierte Verluste	-1.330.515,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-650.766,68</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-685.429,85</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	104.755,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-183.499,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-78.743,97</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-764.173,82</b>

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

C-QUADRAT Quantic Euro Flexible R

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>100.000,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.221,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	27.264,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.721,86
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	-3.119,08
10. Sonstige Erträge	3.119,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>23.764,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-64.353,53
3. Verwahrstellenvergütung	-6.874,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.150,89
5. Sonstige Aufwendungen	-5.956,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-84.335,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-60.570,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	555.037,07
2. Realisierte Verluste	-1.086.620,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-531.583,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-592.154,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	95.139,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-168.318,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-73.179,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-665.334,11</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

C-QUADRAT Quantic Euro 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)	5.960.201,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.964.058,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.856,70
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	124.316,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-764.173,82
davon nicht realisierte Gewinne	104.755,63
davon nicht realisierte Verluste	-183.499,60
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.301.844,23</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

C-QUADRAT Quantic Euro 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	-18.200,00
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	-665.334,11
davon nicht realisierte Gewinne	95.139,14
davon nicht realisierte Verluste	-168.318,93
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.316.465,89</b>

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

C-QUADRAT Quantic Euro 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 Euro Flexible R

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

## ■ Verwendungsrechnung

### C-QUADRAT Quantic Euro Flexible I

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>61.000,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>25.550,46</b>	<b>0,42</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-685.429,85	-11,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	710.980,31	11,66
<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>25.550,46</b>	<b>0,42</b>
1. Zwischenausschüttung	22.570,00	0,37
2. Endausschüttung	2.980,46	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 Euro 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>20.636,00</b>	<b>0,21</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-592.154,32	-5,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	612.790,32	6,13
<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>20.636,00</b>	<b>0,21</b>
1. Zwischenausschüttung	18.200,00	0,18
2. Endausschüttung	2.436,00	0,02

\*) 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	87,94 %
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 Euro Flexible I

ISIN	DE000A2PEMB7
Fondsvermögen (EUR)	5.301.844,23
Anteilwert (EUR)	86,92
Umlaufende Anteile (STK)	61.000,00
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 Euro Flexible R

ISIN	DE000A2PEMC5
Fondsvermögen (EUR)	4.316.465,89
Anteilwert (EUR)	43,16
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 **121.108,44**

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 Euro Flexible I

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,18 %**

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 Euro Flexible R

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,93 %**

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 Euro Flexible I

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Schadensmeldung aus WP-Transaktionen	EUR	3.822,51
--------------------------------------	-----	----------

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-39.339,45
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

#### C-QUADRAT Quantic Euro Flexible R

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Schadensmeldung aus WP-Transaktionen	EUR	3.119,57
--------------------------------------	-----	----------

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-64.353,53
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

#### C-QUADRAT Quantic Euro Flexible I

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -563,78 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

#### C-QUADRAT Quantic Euro Flexible R

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -459,55 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	3,65
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	2,93
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:



## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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:

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens C-QUADRAT Quantic Euro 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.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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 Euro Flexible (I)**

(ISIN DE000A2PEMB7)

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

(ISIN DE000A2PEMC5)

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

