

# Jahresbericht zum 30. Juni 2020

antea Investmentaktiengesellschaft  
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

# So behalten Sie den **Überblick:**

antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital  
und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 .....	3
Bilanz zum 30. Juni 2020 .....	6
Gewinn- und Verlustrechnung .....	7
Anhang nach §§ 284, 285 HGB .....	8
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 .....	10
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020 .....	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 .....	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	15
antea – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 .....	16
antea Strategie II – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 .....	38
antea Einkommen Global – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 .....	51
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	62
Investment AG, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	68

# Lagebericht antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

## 1. Allgemeine Informationen zum Unternehmen und zur Geschäftstätigkeit

Die antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen (antea InvAG m.v.K. TGV) wurde am 24. September 2013 als eine extern verwaltete Investmentaktiengesellschaft gegründet.

Gegenstand der Gesellschaft ist die ausschließliche Anlage und Verwaltung eigener Mittel nach einer festen Anlagestrategie und dem Grundsatz der Risikomischung zur gemeinschaftlichen Kapitalanlage nach Maßgabe des § 214 in Verbindung mit §§ 218 bis 219 und §§ 220 bis 224 sowie nach § 284 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) zum Nutzen der Aktionäre.

Die Gesellschaft darf für Rechnung eines Teilgesellschaftsvermögens nach Maßgabe der Anlagebedingungen im Sinne der Satzung gemäß § 14 Abs. 2 lit. c Darlehen in Bezug auf Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile gewähren und Pensionsgeschäfte eingehen.

Andere als die in den beiden vorangegangenen Absätzen genannten Geschäfte dürfen nicht betrieben werden.

Der Vorstand bestand in der Berichtsperiode aus Johannes Hirsch und Ulrich Wiczorek. Mitarbeiter werden nicht beschäftigt.

Der Aufsichtsrat setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen: Dr. Nero Knapp (Vorsitzender, Rechtsanwalt), Franz-Georg Klein-Siebenbürgen (Stellvertreter, Bankkaufmann), Dr. Rainer Holler (seit 19. Dezember 2019, Rechtsanwalt). Die ordentliche Amtszeit von Herrn Dr. Dieter Jochum lief am 19. Dezember 2019 aus.

Als externer Verwalter wurde die Hanseatische Investment-GmbH (HANSA-INVEST) auf unbestimmte Zeit mit einer beidseitigen Kündigungsfrist von 6 Monaten zum Monatsende bestellt. Ihr obliegt neben der Ausführung der allgemeinen Verwaltungstätigkeit insbesondere auch die Anlage und Verwaltung der Mittel der antea InvAG m.v.K. TGV. Dabei kann sie einzelne Tätigkeiten auf Dritte auslagern.

Die Verwaltungsvergütung für das Teilgesellschaftsvermögen antea beträgt 0,265 % und für die Teilgesellschaftsvermögen antea Strategie II und antea Einkommen Global jeweils 0,27 % p. a.

Als Verwahrstelle ist seit Juni 2015 die DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, bestellt.

## 2. Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

### 2.1. Wirtschaftsbericht

Der Berichtszeitraum begann noch mit schwächeren Konjunkturdaten, insbesondere im produzierenden Gewerbe. Die signalisierten jedoch sehr eindeutig eine Besserung, bis sich im ersten Quar-

tal das Corona-Virus ausbreitete und die Regierungen deshalb das alltägliche Leben substantiell reduzierten. Dies sorgte im zweiten Quartal für prozentual zweistellige Rückschläge vieler Konjunkturindikatoren.

Der wirtschaftliche Einbruch veranlasste die Staaten, im Ausmaß zuvor unbekannte Haushaltsdefizite einzugehen, und die Notenbanken, bei ihrer Geldpolitik im Ausmaß zuvor unbekanntes Maßnahmen vorzunehmen.

Auf die Einschränkungen des Alltagslebens reagierten die Aktienbörsen mit einem Crash, den es in dieser Geschwindigkeit zuvor noch nicht gegeben hat. Mit Beginn der fiskalischen und monetären Maßnahmen stiegen die Kurse jedoch in wiederum zuvor nicht bekannter Geschwindigkeit. Anders als bei der Abwärtsbewegung ging es aufwärts jedoch sehr unterschiedlich: Da der Technologiebereich häufig sogar von den einschränkenden Maßnahmen profitierte, gab es bei solchen Unternehmen sogar neue Höchstkurse, während sich die Kurse von Unternehmen in der Touristik nur wenig und auch nur vorübergehend erholten.

Für Anleger von Bundesanleihen gab es über den gesamten Berichtszeitraum betrachtet kaum Wertveränderungen, Edelmetalle profitierten insbesondere von den monetären Maßnahmen, während Rohstoffpreise erheblich unter der Rezession litten.

## 2.2 Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage

Die Vermögenswerte der antea InvAG m.v.K. TGV setzen sich aus den Teilgesellschaftsvermögen Unternehmer-TGV, antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global zusammen.

Die akkumulierten Guthaben bei Kreditinstituten betragen 39,19 Mio. Euro. Die Erträge aus Investmenttätigkeit aller Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. TGV betragen 8,21 Mio. Euro, die Aufwendungen 7,92 Mio. Euro. Damit beträgt der ordentliche Nettoertrag 0,29 Mio. Euro.

Die realisierten Gewinne betragen insgesamt 39,70 Mio. Euro, die realisierten Verluste 39,38 Mio. Euro, der Saldo 0,32 Mio. Euro. Damit beträgt das realisierte Ergebnis 0,61 Mio. Euro. Das nicht realisierte Ergebnis liegt bei -1,15 Mio. Euro. Das Ergebnis des Geschäftsjahres beträgt -0,54 Mio. Euro.

Im Wesentlichen bestanden die Aktiva der Teilgesellschaftsvermögen aus Wertpapieren und Barmitteln. Die Passiva der Teilgesellschaftsvermögen bestanden überwiegend aus Eigenkapital.

Die Vermögenslage des Unternehmens ist geordnet. Die Gesellschaft war im Geschäftsjahr jederzeit in der Lage, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

## 2.3 Teilgesellschaftsvermögen

Die Gesellschaft ist als extern verwaltete Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen mit folgenden Teilgesellschaftsvermögen aufgelegt:

Unternehmer-TGV  
antea (sonstiges Publikums-AIF)  
antea Strategie II  
(sonstiges Publikums-AIF)  
antea Einkommen Global  
(sonstiges Publikums-AIF).

Die Unternehmensaktien werden als auf den Namen lautende Stückaktien (St. 1.200) begeben. Sie gewähren ausschließlich Rechte an dem Teilgesellschaftsvermögen „Unternehmer-TGV“. Die Unternehmensaktien sind an dem Teilgesellschaftsvermögen Unternehmer-TGV in gleichem Umfang beteiligt, gewähren ein Stimmrecht und berechtigen zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Das Unternehmer-TGV darf lediglich in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren.

Die Anlageaktien der TGV antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global gewähren keine Stimmrechte und berechtigen nicht zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Die Anzahl der umlaufenden Aktien zum 30. Juni 2020 betragen für das TGV antea St. 3.817.677 für das TGV antea Strategie II St. 183.796 und für das TGV antea Einkommen Global St. 104.040.

Für die Teilgesellschaftsvermögen antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global können Wertpapiere gemäß § 193 KAGB, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an Investmentvermögen, sonstige Anlageinstrumente, Edelmetalle und unverbriefte Darlehensforderungen erworben werden. Es wird vorwiegend in Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, strukturierte Produkte oder Zertifikate investiert. Dabei wird stets auf eine breite Streuung des Risikos geachtet. Dennoch muss entsprechend der jeweiligen Marktsituation mit stärkeren Preisschwankungen gerechnet werden. Wesentliche Aspekte bei der Auswahl der Anlagewerte sind Wachstum sowie Liquidität.

Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste infolge

Vermögensverfalls der Aussteller oder aufgrund von Kursverlusten eintreten. Werden Anlagen an den Auslandsmärkten außerhalb der Euroländer getätigt, so können negative Veränderungen der Devisenkurse, aber auch Gesetzesänderungen hinsichtlich des Devisentransfers das Anlageergebnis beeinträchtigen. Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, unter Anwendung modernster Analysemethoden die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen zu minimieren und die Chancen zu erhöhen.

Die Geschäftstätigkeit, die Risiken und die Beziehung zu verbundenen Unternehmen der TGV antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global wird in ihren jeweiligen Tätigkeitsberichten detailliert dargestellt.

## 2.4 Geschäftsverlauf und Ergebnis

Im Geschäftsjahr erhielt die antea InvAG m.v.K. TGV Erträge in Höhe von 8,21 Mio. Euro. Hiervon entfielen 5,1 Tsd. Euro auf das Unternehmer-TGV, 7,98 Mio. Euro auf das TGV antea, 144,0 Tsd. Euro auf das TGV antea Strategie II und 79,9 Tsd. Euro auf das TGV antea Einkommen Global. Im gleichen Zeitraum fielen Aufwendungen in Höhe von 7,92 Mio. Euro an. Der Hauptanteil entfiel hierbei mit 7,67 Mio. Euro auf das TGV antea. Weiterhin fielen 2,7 Tsd. Euro beim Unternehmer-TGV, 194,7 Tsd. Euro beim TGV antea Strategie II und 47,6 Tsd. Euro beim TGV antea Einkommen Global an.

Insgesamt wurde somit ein ordentlicher Nettoertrag von 291,5 Tsd. Euro erwirtschaftet. Diese Summe resultiert aus dem ordentlichen Nettoertrag des antea Unternehmer-TGV in Höhe von 2,4 Tsd. Euro, 307,5 Tsd. Euro des TGV antea, -50,7 Tsd. Euro des TGV antea Strategie II und 32,3 Tsd. Euro des TGV antea Einkommen Global.

Der Wert des Unternehmer-TGV betrug zum 01.07.2019 141,5 Tsd. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 143,9 Tsd. Euro.

Der Wert des TGV antea betrug zum 01.07.2019 342,67 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 345,12 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Strategie II betrug zum 01.07.2019 11,59 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 11,79 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Einkommen Global betrug zum 01.07.2019 2,49 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 4,49 Mio. Euro.

## **2.5 Rechtsgeschäfte und Maßnahmen nach § 312 Abs. 1 Satz 2 AktG**

Da mit der beherrschenden Gesellschaft antea AG kein Beherrschungs- oder Gewinnabführungsvertrag besteht, hat der Vorstand der antea InvAG m.v.K. TGV einen Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG aufgestellt. Wir erklären, dass unsere Gesellschaft im Geschäftsjahr 2019/2020 bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften (Negativklärung) und Maßnahmen (Negativklärung) nach den Umständen, die uns zum Zeitpunkt, in dem die Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, bekannt waren, durch vorgenommene oder unterlassene Maßnahmen nicht benachteiligt worden ist.

## **3. Risikobericht und zukünftige Entwicklung**

Die geschäftlich bedingten Risiken der Gesellschaft können vornehmlich aus der Verletzung von gesetzlichen und vertraglichen Anlagebestimmungen entstehen. Zudem existieren Risiken im operativen

Bereich. Darüber hinaus sind das bewusste Eingehen von finanziellen Risiken sowie das Nutzen bestehender Chancen die Grundlage der Anlagestrategie der Gesellschaft. Der Erfolg der Gesellschaft ist überwiegend von dem Anlageverhalten und damit von der Kursentwicklung an den Kapitalmärkten, der makroökonomischen Entwicklung der Volkswirtschaften sowie vom möglichen Auftreten externer Schocks abhängig.

Die Auswahl und Anlage von Finanzinstrumenten der Teilgesellschaftsvermögen erfolgt unter dem Gesichtspunkt der Risikostreuung. Die Finanzinstrumente, die durch die Teilgesellschaftsvermögen der Gesellschaft im Rahmen ihrer Anlagestrategie erworben werden, unterliegen dem Risiko von Wertschwankungen aufgrund sich ändernder Marktpreise, die sich aus der Änderung von Zinsen, etc. ergeben können, sowie Ausfallrisiken und Länderrisiken der einzelnen Emittenten. Neben allgemeinen Marktrisiken besteht beim Erwerb von Wertpapieren ein ausstellerbezogenes Risiko. Auch bei sorgfältigster Auswahl des Ausstellers von Wertpapieren ist es nicht zu vermeiden, dass ungünstige Entwicklungen zu einem Ausfall einzelner Aussteller führen können (Adressenausfallrisiko). Das allgemeine Marktrisiko kann auch durch eine Diversifikation der Teilgesellschaftsvermögen nur bedingt reduziert werden.

### **Risikomanagementsystem**

Die Gesellschaft hat als Verwaltungsgesellschaft die HANSAINVEST bestellt. Die von der Gesellschaft aufgelegten Teilgesellschaftsvermögen sind in das Risikomanagementsystem der HANSAINVEST eingebunden, das die Risiken unter Verwendung von hinreichend fortgeschrittenen Risikomanagementtechniken fortlaufend erfasst, misst und steuert und den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben entspricht.

Insbesondere das Marktpreis-, Adressenausfall- und das Liquiditätsrisiko werden durch das Risikomanagement erfasst, gemessen, gesteuert und überwacht. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VAR) über die Vermögenswerte der Teilgesellschaftsvermögen. Bei der Ermittlung des VAR kommt eine historische Simulation zum Einsatz. Im Rahmen von Stresstests werden darüber hinaus die Effekte von außergewöhnlich starken (negativen) Marktbewegungen simuliert.

Zur Überwachung der Anlagerichtlinien und Vertragsbedingungen nutzt die HANSAINVEST das System Diamos. Die Messung und Steuerung des Marktrisikos erfolgt mit Hilfe des VaR-Modells in Anlehnung an §§ 10 bis 14 DerivateV sowie ergänzend mit Stresstests. Hierfür wird das System Risk Manager 4 von RiskMetrics verwendet.

Die zukünftige Entwicklung der antea InvAG m.v.K. TGV ist im Wesentlichen von der Anlagestrategie ihrer Teilgesellschaftsvermögen abhängig, deren Chancen und Risiken werden in den jeweiligen Tätigkeitsberichten dargestellt. Es wird ein stetiger Wertzuwachs angestrebt, der mittels eines vermögensverwaltenden Ansatzes verfolgt wird. Dafür investieren die Teilgesellschaftsvermögen je nach Strategie direkt und indirekt in die Vermögensklassen Aktien, Anleihen, Liquidität, Immobilien, Absolute Return, Wald- und Agrarinvestments, Edelmetalle, Private Equity, Rohstoffe, Infrastruktur, Private Debt, Cat-Bonds und Wandelanleihen.

Es wird darauf hingewiesen, dass die historische Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung ist.

Hamburg, 29. Oktober 2020

# antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg – Bilanz zum 30. Juni 2020

	antea Investmentaktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktien- gesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
<b>I. Investmentanlage- vermögen</b>										
<b>A. AKTIVA</b>										
1. Wertpapiere	0,00	0,00	307.584.111,50	280.575.245,56	9.332.129,76	7.753.201,66	4.195.651,02	1.757.054,40	321.111.892,28	290.085.501,62
2. Barmittel und Barmitteläquivalente										
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	143.955,77	141.590,16	36.317.643,66	60.923.184,05	2.447.329,88	3.743.830,74	282.965,89	728.101,07	39.191.895,20	65.536.706,02
3. Forderungen										
a) Zins- und Dividenden- ansprüche	0,00	0,00	427.118,07	785.035,12	20.033,43	13.723,84	10.887,34	3.430,44	458.038,84	802.189,40
b) Andere Forderungen	0,00	0,00	1.666.850,39	1.529.581,69	11.333,33	102.859,48	6.413,20	6.586,11	1.684.596,92	1.639.027,28
<b>B. PASSIVA</b>										
1. Kredite										
a) von Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten										
a) Andere	86,20	98,25	878.090,22	1.140.050,62	20.186,13	20.753,82	9.072,68	8.618,57	907.435,23	1.169.521,26
3. Eigenkapital										
a) Kapitalanteile bzw. gezeichnetes Kapital	120.000,00	120.000,00	331.619.309,23	324.470.955,16	9.996.608,25	10.110.124,50	4.906.684,50	2.486.419,50	346.642.601,98	337.187.499,16
b) Nicht realisierte Gewinne/ Verluste aus der Neubewertung	0,00	0,00	-224.755,26	5.192.449,93	-590.771,79	-849.078,66	-337.787,06	-55.581,17	-1.153.314,11	4.287.790,10
c) Gewinn- / Verlustvortrag	21.491,91	18.286,38	13.009.590,71	18.478.619,58	2.331.816,06	1.306.875,41	55.715,12	-238,86	15.418.613,80	19.803.542,51
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.377,66	3.205,53	713.488,72	-5.469.028,87	52.987,75	1.024.940,65	-137.767,79	55.953,98	631.086,34	-4.384.928,71

(Johannes Hirsch)  
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)  
Mitglied des Vorstands

# antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg – Gewinn- und Verlustrechnung

I. Investmenttätigkeit		antea Investmentaktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
		01.07.2019 bis 30.06.2020	Vorjahr	01.07.2019 bis 30.06.2020	Vorjahr	01.07.2019 bis 30.06.2020	Vorjahr	01.07.2019 bis 30.06.2020	Vorjahr	01.07.2019 bis 30.06.2020	Vorjahr
<b>I. Erträge</b>											
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	0,00	699.594,56	450.719,68	23.172,36	17.272,98	15.187,12	8.735,49	737.954,04	476.728,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	6.284.304,31	8.732.407,75	87.170,95	94.439,96	53.811,67	52.464,35	6.425.286,92	8.879.312,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	63.869,86	153.852,98	0,00	0,00	0,00	0,00	63.869,86	153.852,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	1.420.079,91	1.784.355,81	25.742,41	6.867,11	4.161,81	1.683,00	1.449.984,13	1.792.905,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-895,02	-720,41	6.998,67	75.586,92	-7.634,96	-9.397,84	-5.667,61	-2.314,26	-7.198,92	63.154,41
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00	128.049,09	70.860,71	27.666,98	57.727,18	21.826,01	23.429,69	177.542,08	152.017,58
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	0,00	-744.540,21	-850.406,06	-14.212,99	-15.890,21	-10.063,96	-8.583,02	-768.817,15	-874.879,29
8. Sonstige Erträge	EUR	6.000,00	6.000,00	119.424,69	21.486,40	2.066,62	1.822,90	649,60	142,93	128.140,91	29.452,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.104,98</b>	<b>5.279,59</b>	<b>7.977.780,87</b>	<b>10.438.864,19</b>	<b>143.971,36</b>	<b>152.842,08</b>	<b>79.904,65</b>	<b>75.558,18</b>	<b>8.206.761,87</b>	<b>10.672.544,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>											
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	54,95	0,66	13.232,76	1.346,13	301,36	-1.416,35	223,85	-154,06	13.812,92	-223,62
2. Verwaltungsvergütung											
a) fix	EUR	0,00	0,00	-1.012.037,57	-849.367,91	-32.547,43	-34.899,11	-5.470,20	-7.606,39	-1.050.055,20	-891.873,41
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-407.050,19	-137.460,89	0,00	0,00	0,00	0,00	-407.050,19	-137.460,89
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	0,00	0,00	-105.953,88	-70.432,34	-3.844,44	-4.986,11	-3.044,62	-4.973,10	-112.842,94	-80.391,55
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-268,87	-229,10	-46.759,46	-41.473,22	-3.634,95	-4.370,64	-2.711,43	-1.781,85	-53.374,71	-47.854,81
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	0,00	0,00	-5.076.620,91	-4.823.978,04	-142.162,47	-141.026,20	-44.253,89	-15.671,32	-5.263.037,27	-4.980.675,56
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.513,40	-1.845,62	-51.621,06	-26.842,78	-2.486,03	-1.128,78	-485,00	-3.135,00	-57.105,49	-32.952,18
7. Aufwandsausgleich	EUR	0,00	0,00	-983.443,89	-436.372,40	-10.343,16	12.683,68	8.154,65	-18.232,65	-985.632,41	-441.921,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.727,32</b>	<b>-2.074,06</b>	<b>-7.670.254,20</b>	<b>-6.384.581,45</b>	<b>-194.717,12</b>	<b>-175.143,51</b>	<b>-47.586,64</b>	<b>-51.554,37</b>	<b>-7.915.285,29</b>	<b>-6.613.353,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.377,66</b>	<b>3.205,53</b>	<b>307.526,67</b>	<b>4.054.282,74</b>	<b>-50.745,76</b>	<b>-22.301,43</b>	<b>32.318,01</b>	<b>24.003,81</b>	<b>291.476,58</b>	<b>4.059.190,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>											
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00	0,00	35.928.769,04	82.422.832,23	3.670.860,02	3.843.096,10	99.673,51	52.633,50	39.699.302,57	86.318.561,83
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00	0,00	-35.568.301,30	-92.521.436,19	-3.560.981,27	-2.836.391,15	-248.112,44	-21.561,83	-39.377.395,01	-95.379.389,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>360.467,74</b>	<b>-10.098.603,96</b>	<b>109.878,75</b>	<b>1.006.704,95</b>	<b>-148.438,93</b>	<b>31.071,67</b>	<b>321.907,56</b>	<b>-9.060.827,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.377,66</b>	<b>3.205,53</b>	<b>667.994,41</b>	<b>-6.044.321,22</b>	<b>59.132,99</b>	<b>984.403,52</b>	<b>-116.120,92</b>	<b>55.075,48</b>	<b>613.384,14</b>	<b>-5.001.636,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	0,00	0,00	12.736.379,57	4.822.802,28	-83.420,75	-790.876,52	98.405,03	56.012,23	12.751.363,85	4.087.937,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	0,00	0,00	-12.961.134,83	369.647,65	-507.351,04	-58.202,14	-436.192,09	-111.593,40	-13.904.677,96	199.852,11
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-224.755,26</b>	<b>5.192.449,93</b>	<b>-590.771,79</b>	<b>-849.078,66</b>	<b>-337.787,06</b>	<b>-55.581,17</b>	<b>-1.153.314,11</b>	<b>4.287.790,10</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.377,66</b>	<b>3.205,53</b>	<b>443.239,15</b>	<b>-851.871,29</b>	<b>-531.638,80</b>	<b>135.324,86</b>	<b>-453.907,98</b>	<b>-505,69</b>	<b>-539.929,97</b>	<b>-713.846,59</b>

# Anhang zum Jahresabschluss der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen (antea InvAG m.v.K. TGV) für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020

Hierbei handelt es sich um einen Anhang nach §§ 284, 285 HGB, welcher um die Angaben des § 7 Nr. 9 KARBV ergänzt wird.

## 1. Allgemeine Angaben

Die antea InvAG m.v.K. TGV ist eine fremdverwaltete Investmentaktiengesellschaft mit drei Publikums-Teilgesellschaftsvermögen in der Ausgestaltung eines Investmentvermögens gem. AIFM-Richtlinie und mit einem Spezial-Teilgesellschaftsvermögen mit Sitz in Hamburg (Handelsregister HRB 130042).

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sowie Forderungen und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert bilanziert.

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

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

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden: der Jahresabschluss der antea InvAG m.v.K. TGV wird gemäß den Bestimmungen des §120 Abs. 1 KAGB in Verbindung mit den Vorschriften des Dritten Buchs des Handelsgesetzbuches (HGB), sowie den weiteren Bestimmungen des KAGB erstellt. Soweit durch die antea InvAG m.v.K. TGV die Regelungen des Aktiengesetzes (AktG) zu beachten sind, finden diese Anwendung.

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 246 bis 256 sowie § 264 ff. des HGB unter Beachtung des AktG, des KAGB und der KARBV, aufgestellt.

Die Bilanz ist gemäß § 120 Abs. 2 i.V.m. § 101 Abs. 1 Satz 3 Nr. 1 KAGB und § 21 KARBV aufgestellt worden.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist gemäß § 120 Abs. 3 i.V.m. § 101 Abs. 1 Satz 3 Nr. 4 KAGB und § 22 KARBV erstellt worden.

Bankguthaben werden nach § 29 Abs. 2 KARBV bewertet.

## 3. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Zusammensetzung der gehaltenen Vermögensgegenstände der einzelnen Teilgesellschaftsvermögen der Investmentaktiengesellschaft ergibt sich aus den Vermögensaufstellungen, in denen Angaben zu den einzelnen Teilgesellschaftsvermögen gem. §101 Abs. 1 Satz 3 Nummer 1 KAGB enthalten sind. Diese befinden sich in der Anlage zu diesem Anhang.

Die Guthaben und Verbindlichkeiten bei den Kreditinstituten umfassen täglich fällige Geldbestände bei den jeweiligen Verwahrstellen.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen umfassen kurzfristige Zins-, Dividenden- und Quellensteueransprüche aus Wertpapieren.

Die sonstigen Verbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen kurzfristige Verbindlichkeiten für Verwahrstellenvergütungen, Verwaltungsvergütungen, Veröffentlichungskosten, Portfoliomanagementvergütungen und Prüfungskosten sowie Zinsverbindlichkeiten.

Die ordentlichen Erträge wurden wie im Vorjahr hauptsächlich durch Dividenden und Zinsen ausländischer Aussteller generiert.

Für die Verwaltung der Teilgesellschaftsvermögen wurden im Berichtszeitraum Zahlungen an die externe Verwaltungsgesellschaft HANSAINVEST und die externen Fondsmanager geleistet und als Verwaltungsvergütung bzw. Portfoliomanagementvergütung ausgewiesen.

Die realisierten Gewinne und Verluste setzen sich im Wesentlichen aus Aktien und Derivaten zusammen.



#### 4. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres, die einen wesentlichen Einfluss auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zur Folge gehabt hätten, haben sich nicht ergeben.

Folgende Teilgesellschaftsvermögen waren zum Stichtag gegründet:

	Anzahl	Aktienwert 30.06.2020 in EUR	Wert 30.06.2020 in EUR
<i>Unternehmensaktien:</i>			
antea InvAG mvK U.TGV	1.200	119,89	143.869,57
<i>Anlageaktien:</i>			
antea - R	3.762.897	90,92	342.120.039,75
antea - V	54.780	54,72	2.997.593,65
antea Strategie II	183.796	64,15	11.790.640,27
antea Einkommen Global	104.040	43,13	4.486.844,77
			361.538.988,01

#### Sonstige Angaben

##### 1. Mitarbeiter

Die antea InvAG m.v.K. TGV mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen hat keine Beschäftigten. Sie ist eine fremdverwaltete Investmentaktiengesellschaft im Sinne des KAGB.

##### 2. Organbezüge

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands der antea InvAG m.v.K. TGV haben von der Gesellschaft keine Vergütungen erhalten.

##### 3. Honorar des Wirtschaftsprüfers

Das für den Abschlussprüfer als Aufwand erfasste Honorar im Geschäftsjahr 2019/20 beträgt EUR 18.020,00.

#### Mitglieder des Vorstands

Johannes Hirsch  
Ulrich Wieczorek

#### Mitglieder des Aufsichtsrats

Dr. Nero Knapp, Rechtsanwalt  
Dr. Rainer Holler, Rechtsanwalt  
Franz-Georg Klein-Siebenbürgen, Bankkaufmann

# Tätigkeitsbericht antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

Gegenstand der Gesellschaft ist die ausschließliche Anlage und Verwaltung eigener Mittel nach einer festen Anlagestrategie und dem Grundsatz der Risikomischung zur gemeinschaftlichen Kapitalanlage nach Maßgabe des § 214 in Verbindung mit §§ 218 bis 219 und §§ 220 bis 224 sowie nach § 284 Kapitalanlagegesetzbuch zum Nutzen der Aktionäre. Die Teilgesellschaftsvermögen sind haftungs- und vermögensrechtlich voneinander getrennt. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jedes Teilgesellschaftsvermögen als eigenständiges Gesellschaftsvermögen behandelt. Für die auf das einzelne Teilgesellschaftsvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das betreffende Teilgesellschaftsvermögen.

Das KAGB sowie die dazugehörigen Verordnungen und Anlagebedingungen, in denen das Rechtsverhältnis zwischen den Anlegern und der Gesellschaft geregelt ist, zeigen auf, in welche Vermögensgegenstände die Gesellschaft die Gelder der Anleger anlegen darf und welche Bestimmungen sie dabei zu beachten hat.

Anlagebedingungen für ein Investmentvermögen müssen vor in Kraft treten von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) genehmigt werden. Diese Anlagebedingungen umfassen einen Allgemeinen und einen Besonderen Teil („Allgemeine Anlagebedingungen“ und „Besondere Anlagebedingungen“).

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legt die Mittel des Teilgesellschaftsvermögens mit dem Ziel der Erzielung regelmä-

ßiger Erträge an. Eine Anlage in Anteile der Teilgesellschaftsvermögen ist dabei den folgenden Risiken ausgesetzt:

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anleger oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert.

Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert. Die Erfassung, Messung und Überwachung operationeller Risiken erfolgt auf Ebene der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen der Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird täglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung der Gesellschaft über den aktuellen Risiko-stand des Investmentvermögens sowie Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessverfahren und -prozesse und die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

#### Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u. a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund las-

sen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Die Angaben zu den Publikums-TGV antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global sind den jeweiligen Tätigkeitsberichten der Teilgesellschaftsvermögen zu entnehmen.

Für das Unternehmensaktienkapital ist mit der „Unternehmer-TGV“ ein separates

Teilgesellschaftsvermögen gebildet worden. Die 1.200 ausgegebenen Unternehmensaktien sind an dem Unternehmer-TGV in gleichem Umfang beteiligt, gewähren ein Stimmrecht und berechtigen zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Die Unternehmensaktien sind als auf den Namen lautende Stückaktien begeben worden. Sie gewähren ausschließlich Rechte an diesem Teilgesellschaftsvermögen.

Das Vermögen des Unternehmer-TGV hat sich im Berichtszeitraum ausschließlich aus Bankguthaben zusammengesetzt.

# Unternehmens-TGV

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 143.869,57 (141.491,91)

Umlaufende Aktien: 1.200 (1.200)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teil- gesellschafts- vermögens	% des Teil- gesellschafts- vermögens per 30.06.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Bankguthaben</b>	144	100,06	(100,07)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-0	-0,06	(-0,07)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>144</b>	<b>100,00</b>	

# Unternehmens-TGV

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	143.955,77				143.955,77	100,06
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>143.955,77</b>	<b>100,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-86,20</b>			<b>EUR</b>	<b>-86,20</b>	<b>-0,06</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>143.869,57</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>119,89</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>1.200</b>	

#### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen laufendes Konto

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

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-895,02*)
2. Sonstige Erträge	EUR	6.000,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.104,98</b>
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	54,95
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-268,87
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.513,40
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.727,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.377,66</b>
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00
<b>IV. Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.377,66</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 895,02

## Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

			2020
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR 141.491,91
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 2.377,66
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 143.869,57</b>

## Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.377,66	1,98
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>2.377,66</b>	<b>1,98</b>

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 0,00  
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 0,00

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

## Sonstige Angaben

Aktienwert EUR 119,89  
Umlaufende Aktien STK 1.200

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 6.000,00 Gutschriften aus der Verwaltungstätigkeit der antea "Unternehmer-TGV"

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.513,40 gezahlte Gewerbesteuer

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49  
davon fix: EUR 10.999.500,77  
davon variabel: EUR 2.826.121,72  
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.011.750,04  
davon Führungskräfte: EUR 1.011.750,04  
davon andere Risktaker: EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

## Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

## Zusätzliche Informationen

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 5,00  
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode 0,00

Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 3,00  
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode 0,00

# Tätigkeitsbericht antea für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

## 1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel der Anlagepolitik ist ein stetiger Wertzuwachs. Dafür investiert das Teilgesellschaftsvermögen direkt und indirekt weltweit in die Vermögensklassen Aktien, Anleihen, Liquidität, Immobilien, Absolute Return, Wald- und Agrarinvestments, Edelmetalle, Private Equity, Rohstoffe und Wandelanleihen. Die übergeordnete Gewichtung innerhalb jeder Vermögensklasse erfolgt anhand längerfristiger makroökonomischer Kennzahlen. Im zweiten Schritt erfolgt die Allokation auf Basis der aktuellen risikoadjustierten Ertragschätzung der jeweiligen Vermögensklasse.

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 0,48 Prozent in der Klasse R und mit 0,53 Prozent in der Klasse V.

## 2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die geringere Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens im Vergleich zur Entwicklung der Benchmark ist wesentlich auf zwei Ursachen zurückzuführen: Zunächst wird die Benchmark inzwischen ganz erheblich von wenigen Technologieaktien geprägt, die trotz ihrer hohen Bewertung durch die Corona-Krise noch einen Stimulus erhielten. In diesem Ausmaß wurden diese Aktien nicht im Teilgesellschaftsvermögen berücksichtigt. Sodann wirkte das Berücksichtigen der Rohstoffe negativ, der Rohstoff-Index Bloomberg Commodity fiel um 17,4 Prozent unter Führung eines um 35,5 Prozent niedrigeren Ölpreises.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 36 und 45 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen zehn und 13 Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmens-Anleihen zusammen. Diese bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

## 3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

### Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da das Teilgesellschaftsvermögen aber ein breit diversifiziertes Portfolio mit guter Bonität hält, sind die Auswirkungen eher gering.

### Zinsänderungsrisiken:

Das Teilgesellschaftsvermögen weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitsegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

### Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Teilgesellschaftsvermögen Marktpreisrisiken insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreisrisiken.

### Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert das Teilgesellschaftsvermögen weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex-ante und ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

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



Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und

Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

#### Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

#### 4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Teilgesellschaftsvermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Direkte und indirekte Anlagen in den zehn Vermögensklassen bleiben Bestandteil der Strategie.

#### 5. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Externer Verwalter der Investment AG ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Sie war bereits zuvor als Kapitalverwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens betraut.

Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermögen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert. Die hat ihrerseits Weiterauslagerungen vorgenommen an die ACATIS Investment GmbH, die DJE Kapital AG, die Flossbach von Storch AG, Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH sowie an die Consortia Vermögensverwaltung AG in Zusammenarbeit mit deren vertraglich gebundenen Vermittler, die Tiberius Asset Management. AG.

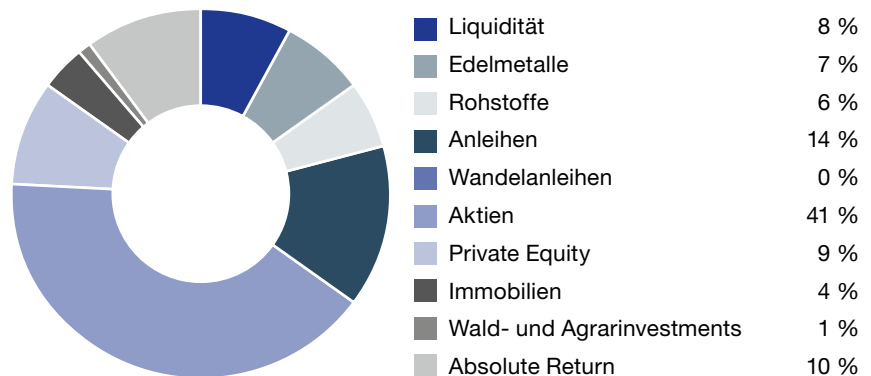
### 6. Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Futures. Für die realisierten Verluste sind ebenfalls die Veräußerungen von Aktien und Futures ursächlich.

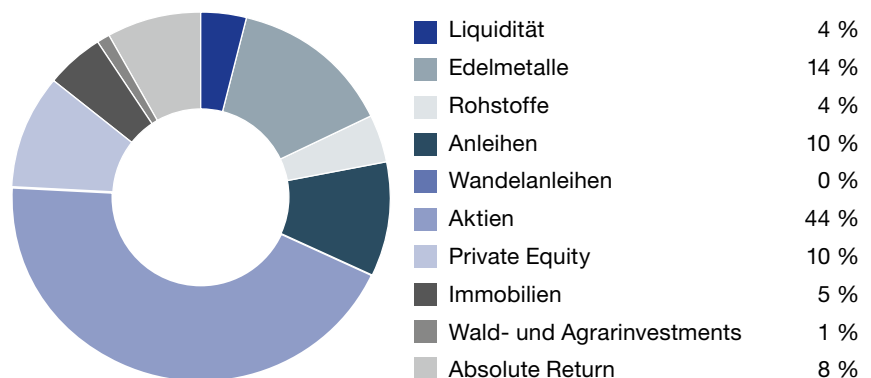
### 7. Performance

Seit Auflegung im Oktober 2007 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen als Klasse R einen Wertzuwachs von 84,78 Prozent. Seit Auflegung der Klasse V des Teilgesellschaftsvermögens am 02.02.2015 erwirtschaftete diese einen Wertzuwachs von 10,83 Prozent. Im ab-

#### 30.06.2019



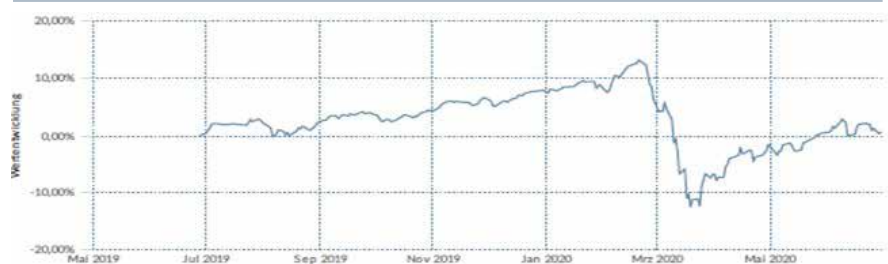
#### 30.06.2020



#### antea – R:



#### antea – V:



gelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 betrug die Wertentwicklung 0,48 Prozent in der Klasse R und 0,53 Prozent in der Klasse V. Insgesamt konnte damit bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses deutlich übertroffen werden.

## **8. Sonstiges**

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

# antea – Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 345.117.633,40 (342.672.995,80)

Umlaufende Aktien: R-Klasse 3.762.897 (3.761.380)

V-Klasse 54.780 (42.481)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens per 30.06.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	186.143	53,93	(54,41)
<b>2. Anleihen</b>	34.532	9,98	(13,70)
<b>3. Zertifikate</b>	43.220	12,55	(6,45)
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	14.508	4,21	(0,00)
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	29.181	8,46	(7,32)
<b>6. Derivate</b>	845	0,24	(0,13)
<b>7. Bankguthaben</b>	36.318	10,52	(17,78)
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	1.249	0,36	(0,54)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-878	-0,25	(-0,33)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>345.118</b>	<b>100,00</b>	

# antea – Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	17.500	0	0	EUR 116,500000	2.038.750,00	0,59
adidas	DE000A1EWWW0		STK	2.800	1.400	0	EUR 231,400000	647.920,00	0,19
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	26.700	19.200	0	EUR 24,400000	651.480,00	0,19
Air Liquide	FR0000120073		STK	9.920	3.720	0	EUR 127,500000	1.264.800,00	0,37
Allianz	DE0008404005		STK	6.465	7.300	835	EUR 180,220000	1.165.122,30	0,34
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	8.600	0	0	EUR 43,600000	374.960,00	0,11
Aroundtown	LU1673108939		STK	250.600	183.600	0	EUR 5,100000	1.278.060,00	0,37
BASF	DE000BASF111		STK	19.400	15.600	15.600	EUR 50,130000	972.522,00	0,28
Danone	FR0000120644		STK	37.800	19.800	11.200	EUR 62,100000	2.347.380,00	0,68
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	3.300	4.730	1.430	EUR 159,700000	527.010,00	0,15
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3		STK	55.300	55.300	0	EUR 17,600000	973.280,00	0,28
Deutsche Post	DE0005552004		STK	17.000	17.500	17.500	EUR 31,870000	541.790,00	0,16
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	14.800	14.800	0	EUR 14,805000	219.114,00	0,06
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	37.000	19.000	12.000	EUR 39,120000	1.447.440,00	0,42
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4		STK	56.500	71.300	14.800	EUR 12,060000	681.390,00	0,20
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	82.300	35.300	55.000	EUR 9,914000	815.922,20	0,24
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	73.500	35.400	15.400	EUR 23,060000	1.694.910,00	0,49
EXOR	NL0012059018		STK	65.000	0	0	EUR 50,900000	3.308.500,00	0,96
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	8.500	10.200	1.700	EUR 76,220000	647.870,00	0,19
GEA	DE0006602006		STK	15.400	27.600	12.200	EUR 28,500000	438.900,00	0,13
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	30.800	6.800	0	EUR 151,800000	4.675.440,00	1,35
Instone Real Estate Group AG	DE000A2NBX80		STK	8.800	8.800	0	EUR 19,040000	167.552,00	0,05
L'Oréal	FR0000120321		STK	2.580	1.500	1.920	EUR 285,300000	736.074,00	0,21
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	13.500	5.500	9.060	EUR 113,220000	1.528.470,00	0,44
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	2.365	4.115	1.750	EUR 188,250000	445.211,25	0,13
LVMH	FR0000121014		STK	2.000	1.700	1.920	EUR 389,500000	779.000,00	0,23
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006		STK	230.000	0	0	EUR 2,148000	494.040,00	0,14
PATRIZIA AG	DE000PAT1AG3		STK	10.374	0	40.126	EUR 22,400000	232.377,60	0,07
Puma	DE0006969603		STK	9.517	4.017	0	EUR 67,680000	644.110,56	0,19
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	43.000	0	0	EUR 14,862000	639.066,00	0,19
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	79.400	41.400	0	EUR 16,000000	1.270.400,00	0,37
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	6.000	0	0	EUR 91,540000	549.240,00	0,16
SAP	DE0007164600		STK	20.925	6.000	12.100	EUR 122,440000	2.562.057,00	0,74
Schneider Electric	FR0000121972		STK	4.140	7.640	3.500	EUR 98,600000	408.204,00	0,12
Siemens	DE0007236101		STK	3.270	1.500	8.000	EUR 103,700000	339.099,00	0,10
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	34.500	0	0	EUR 29,240000	1.008.780,00	0,29
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	65.300	30.300	0	EUR 21,180000	1.383.054,00	0,40

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	10.500	10.500	0	EUR 50,020000	525.210,00	0,15
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	23.000	23.000	0	EUR 47,830000	1.100.090,00	0,32
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	13.900	52.714	38.814	EUR 22,680000	315.252,00	0,09
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	25.000	12.000	12.000	EUR 53,860000	1.346.500,00	0,39
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	55.000	115.000	60.000	AUD 5,570000	186.645,14	0,05
Acadian Timber	CA0042721005		STK	117.700	0	0	CAD 14,430000	1.102.291,67	0,32
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	78.936	26.312	0	CAD 44,600000	2.284.881,62	0,66
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	1.950	0	0	CAD 1.540,000000	1.948.987,54	0,56
Western Forest Products	CA9582112038		STK	950.000	0	0	CAD 0,930000	573.403,43	0,17
ABB	CH0012221716		STK	40.000	0	0	CHF 21,150000	791.949,45	0,23
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	118.618	0	11.382	CHF 10,800000	1.199.227,15	0,35
Givaudan	CH0010645932		STK	235	0	0	CHF 3.455,000000	760.051,49	0,22
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	20.600	28.300	15.400	CHF 41,280000	796.038,38	0,23
Nestlé	CH0038863350		STK	31.500	11.500	0	CHF 104,920000	3.093.826,35	0,90
Novartis	CH0012005267		STK	14.500	4.500	0	CHF 83,370000	1.131.631,17	0,33
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366		STK	39.917	39.917	0	CHF 34,000000	1.270.468,52	0,37
GENMAB	DK0010272202		STK	10.300	10.300	0	DKK 2.169,000000	2.997.484,29	0,87
Orsted	DK0060094928		STK	5.100	5.100	0	DKK 770,400000	527.165,02	0,15
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	3.127	0	12.373	DKK 528,000000	221.524,59	0,06
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	4.000	0	5.300	DKK 665,000000	356.896,08	0,10
British Land Co. PLC	GB0001367019		STK	211.000	211.000	0	GBP 3,873000	891.364,53	0,26
Diageo	GB0002374006		STK	40.000	0	0	GBP 27,005000	1.178.228,62	0,34
Experian	GB00B19NLV48		STK	20.000	0	0	GBP 28,510000	621.945,90	0,18
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	105.400	105.400	0	GBP 5,512000	633.687,61	0,18
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	11.800	4.400	0	GBP 74,200000	955.017,45	0,28
Rio Tinto	GB0007188757		STK	3.300	14.000	10.700	GBP 45,380000	163.344,24	0,05
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	575.500	231.200	208.800	GBP 1,278000	802.234,95	0,23
Champion Real Estate	HK2778034606		STK	797.000	464.000	621.000	HKD 4,010000	366.691,14	0,11
China Overseas Land & Investment	HK0688002218		STK	184.000	104.000	170.000	HKD 24,200000	510.894,13	0,15
China Resources Land	KYG2108Y1052		STK	124.000	136.000	226.000	HKD 29,750000	423.259,18	0,12
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	281.000	180.000	0	HKD 19,360000	624.179,35	0,18
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132		STK	55.500	13.000	15.500	HKD 98,150000	625.001,43	0,18
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	28.250	3.500	0	JPY 1.428,000000	333.011,39	0,10
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	128.000	18.000	0	SEK 296,800000	3.627.166,71	1,05
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493		STK	24.310	0	0	SEK 142,000000	329.584,63	0,10
Lundbergföretagen	SE000108847		STK	87.394	0	0	SEK 423,400000	3.532.857,51	1,02
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	350.000	0	0	SEK 110,850000	3.704.225,28	1,07
3M Co.	US88579Y1010		STK	6.820	2.500	0	USD 155,570000	943.477,30	0,27
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	19.600	1.600	0	USD 89,010000	1.551.372,55	0,45
Albemarle	US0126531013		STK	5.500	10.300	4.800	USD 76,330000	373.318,22	0,11
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	10.029	6.500	3.260	USD 215,020000	1.917.598,67	0,56
Ametek	US0311001004		STK	6.950	6.950	0	USD 88,110000	544.541,82	0,16
Avalonbay Communities Inc.	US0534841012		STK	4.600	4.600	0	USD 153,000000	625.850,34	0,18
Berkley, W.R.	US0844231029		STK	75.000	0	0	USD 56,480000	3.766.840,07	1,09

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	9.600	3.800	3.800	USD 177,220000	1.512.882,49	0,44
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	17	0	0	USD 265.219,000000	4.009.357,52	1,16
Blackrock	US09247X1019		STK	5.830	3.660	3.580	USD 532,870000	2.762.555,78	0,80
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072		STK	11.780	23.580	11.800	USD 55,810000	584.626,56	0,17
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	77.250	25.750	0	USD 32,630000	2.241.489,93	0,65
Coca-Cola	US1912161007		STK	8.100	8.100	0	USD 44,360000	319.519,81	0,09
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	5.300	5.300	21.100	USD 72,430000	341.362,32	0,10
General Mills	US3703341046		STK	9.100	30.300	21.200	USD 60,740000	491.515,72	0,14
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	90.000	0	0	USD 17,130000	1.370.948,38	0,40
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	4.500	4.500	0	USD 170,400000	681.872,75	0,20
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	14.200	6.700	7.500	USD 139,040000	1.755.696,06	0,51
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	7.200	12.800	20.100	USD 93,000000	595.438,18	0,17
Lilly	US5324571083		STK	1.500	2.500	1.000	USD 162,720000	217.046,82	0,06
Markel	US5705351048		STK	2.380	180	0	USD 907,180000	1.919.957,67	0,56
MasterCard	US57636Q1040		STK	1.247	0	0	USD 292,930000	324.826,56	0,09
McDonald's	US5801351017		STK	1.856	0	0	USD 182,800000	301.700,06	0,09
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	8.500	USD 90,260000	802.632,16	0,23
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	3.990	1.890	2.600	USD 76,120000	270.080,30	0,08
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	860	1.300	440	USD 325,750000	249.117,42	0,07
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	14.000	14.000	36.300	USD 59,540000	741.238,72	0,21
Nike	US6541061031		STK	9.900	8.200	5.700	USD 95,870000	843.993,60	0,24
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	6.000	1.700	0	USD 227,090000	1.211.631,32	0,35
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	21.000	21.000	0	USD 22,040000	411.577,96	0,12
Procter & Gamble	US7427181091		STK	2.800	2.800	0	USD 117,660000	292.959,85	0,08
Progressive	US7433151039		STK	44.000	44.000	0	USD 78,400000	3.067.538,13	0,89
S&P Global	US78409V1044		STK	1.937	0	0	USD 321,290000	553.411,35	0,16
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	3.739	0	0	USD 265,140000	881.560,14	0,26
Stryker	US8636671013		STK	1.189	0	0	USD 177,520000	187.693,99	0,05
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	6.200	13.300	7.100	USD 56,390000	310.895,91	0,09
TJX	US8725401090		STK	8.000	0	0	USD 50,770000	361.175,58	0,10
Verizon	US92343V1044		STK	15.000	0	0	USD 54,690000	729.491,80	0,21
VISA	US92826C8394		STK	8.821	7.565	1.000	USD 191,380000	1.501.189,79	0,43
SUZANO S.A. ADR/1	US86959K1051		STK	115.728	115.728	0	USD 6,970000	717.286,17	0,21
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9LL1		STK	42.200	42.200	0	EUR 19,700000	831.340,00	0,24
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	30.350	6.300	9.950	DKK 434,850000	1.770.754,31	0,51
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD 10,695000	475.523,54	0,14
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	13.500	0	8.300	USD 75,500000	906.362,55	0,26
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	3.400	1.100	2.600	USD 424,200000	1.282.539,68	0,37
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	3.745	2.200	0	USD 1.397,170000	4.652.884,84	1,35
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	453	450	830	USD 1.394,970000	561.932,69	0,16
Amazon.com	US0231351067		STK	995	595	400	USD 2.680,380000	2.371.595,84	0,69
Apple	US0378331005		STK	11.005	4.615	3.210	USD 361,780000	3.540.428,53	1,03
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	251.321	32.778	0	USD 14,190000	3.171.264,05	0,92
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	65.000	10.000	0	USD 56,490000	3.265.172,74	0,95
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	29.043	20.600	4.075	USD 220,640000	5.698.321,57	1,65

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Gilead Sciences	US3755581036		STK	14.500	14.500	0	USD 74,560000	961.380,11	0,28
Global Payments	US37940X1028		STK	4.570	7.000	2.430	USD 166,570000	676.915,12	0,20
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	33.500	22.100	5.900	USD 198,440000	5.911.466,81	1,71
NVIDIA	US67066G1040		STK	17.000	2.630	2.630	USD 368,000000	5.563.114,13	1,61
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	14.423	2.100	12.100	USD 168,350000	2.159.185,50	0,63
Qualcomm	US7475251036		STK	35.000	0	0	USD 89,010000	2.770.308,12	0,80
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	7.400	7.400	0	USD 610,870000	4.019.775,02	1,16
Ross Stores	US7782961038		STK	24.610	20.000	0	USD 85,240000	1.865.418,52	0,54
Aurelius	DE000AJK2A8		STK	105.000	16.000	0	EUR 14,800000	1.554.000,00	0,45
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	10.053	716	812	EUR 287,950000	2.894.829,82	0,84
FIVE ARROWS	XF000CAJ987		STK	80.274	9.173	0	EUR 43,829700	3.518.380,30	1,02
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	1.100	1.100	0	EUR 1.000,000000	1.100.000,00	0,32
Sika AG	CH0418792922		STK	3.380	6.000	4.120	CHF 183,400000	580.287,39	0,17
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	0	0	% 111,362000	668.172,00	0,19
3,125000000% ALTRIA GROUP 2019(31)	XS1843443786		EUR	1.150	0	1.150	% 109,487808	1.259.109,79	0,36
2,875000000% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/ und	XS2114413565		EUR	700	700	0	% 95,064500	665.451,50	0,19
0,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	XS2055727916		EUR	2.000	2.000	0	% 99,182000	1.983.640,00	0,57
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	3.500	5.400	1.900	% 105,775000	3.702.125,00	1,07
1,250000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066		EUR	1.500	0	0	% 95,296500	1.429.447,50	0,41
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	800	800	0	% 98,741000	789.928,00	0,23
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4		EUR	300	300	0	% 102,309000	306.927,00	0,09
3,375000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640		EUR	1.500	0	0	% 103,191000	1.547.865,00	0,45
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336		EUR	1.200	2.200	1.000	% 94,168650	1.130.023,80	0,33
1,625000000% Givaudan SA EO-Anl. 2020(32)	XS2126170161		EUR	100	100	0	% 107,610500	107.610,50	0,03
0,750000000% Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0013512407		EUR	300	300	0	% 102,085000	306.255,00	0,09
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	800	0	0	% 95,675000	765.400,00	0,22
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	1.000	0	2.500	% 105,907000	1.059.070,00	0,31
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/ Und.	XS1591694481		EUR	1.000	0	0	% 103,403000	1.034.030,00	0,30
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	600	0	% 98,715133	592.290,80	0,17
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.300	0	1.400	% 103,963875	1.351.530,38	0,39
0,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)	DE000A2R8NC5		EUR	400	400	0	% 99,379500	397.518,00	0,12
0,000000000% SONY Corp. YN-Zero Conv.Bds 2015(22) 6	JP343500PF78		JPY	80.000	0	0	% 147,150000	971.768,20	0,28
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	1.000	0	0	% 105,629000	939.300,16	0,27
1,875000000% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735		EUR	2.100	0	0	% 102,045500	2.142.955,50	0,62
4,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU5521TAC63		USD	600	0	0	% 103,500000	552.220,89	0,16
3,250000000% PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/50)	US70450YAJ29		USD	400	400	0	% 108,829000	387.102,40	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU82764AQ15		USD	1.500	1.500	0	%	106,740000	1.423.769,51	0,41	
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	500	500	0	%	100,810000	504.050,00	0,15	
<b>Zertifikate</b>											
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	54.000	67.630	18.025	EUR	153,250000	8.275.500,00	2,40	
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	10.400	9.700	32.800	EUR	117,120000	1.218.048,00	0,35	
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6		STK	850	850	0	EUR	151,720000	128.962,00	0,04	
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Palladium	DE000A0N62E5		STK	19.600	19.600	0	EUR	158,877200	3.113.993,12	0,90	
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK	25.247	0	0	USD	30,295000	680.145,72	0,20	
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58		STK	127.986	0	0	USD	2,360000	268.593,62	0,08	
INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XPT	IE00B40QP990		STK	35.210	13.570	3.200	GBP	64,450000	2.475.223,06	0,72	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	200.000	0	31.000	EUR	50,675000	10.135.000,00	2,94	
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.DJ UBS Lead Sub-IDX	JE00B2QY0436		STK	57.720	0	0	USD	15,952500	818.797,12	0,24	
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	97.800	108.900	11.100	EUR	152,770000	14.940.906,00	4,34	
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	78.400	14.700	48.600	EUR	14,863000	1.165.259,20	0,34	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>											
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	4.200	5.480	1.280	CHF	330,600000	1.299.808,10	0,38	
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	2.525	1.170	0	USD	846,660000	1.901.041,75	0,55	
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	1.390	1.060	0	EUR	861,780000	1.197.874,20	0,35	
FIVE ARROWS Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	935	935	0	EUR	870,340000	813.767,90	0,24	
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	3.900	0	EUR	102,083000	5.757.478,55	1,66	
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	3.404	820	1.190	EUR	1.039,330000	3.537.879,32	1,03	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>269.887.803,39</b>	<b>78,21</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
1,875000000% Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	700	0	0	%	103,992500	727.947,50	0,21	
5,375000000% Sirius XM Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU82764AH16		USD	1.250	0	0	%	102,750000	1.142.123,52	0,33	
4,750000000% Yara International ASA DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USR9900CAR71		USD	2.300	0	0	%	116,107500	2.374.703,21	0,68	
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	%	611,520000	1.773.408,00	0,51	
0,875000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 20/30	XS2010032881		EUR	850	850	0	%	99,962133	849.678,13	0,25	
4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	1.400	1.400	0	%	111,294000	1.558.116,00	0,45	
2,000000000% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US776743AJ55		USD	100	100	0	%	99,940000	88.871,10	0,03	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>8.514.847,46</b>	<b>2,46</b>	
<b>Investmentanteile</b>											
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>											
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	45.000	45.000	0	EUR	57,440000	2.584.800,00	0,75	
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	65	19	0	EUR	131.614,470000	8.554.940,55	2,48	
H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	55	19	0	EUR	171.245,820000	9.418.520,10	2,73	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60		ANT	140.000	140.000	0	EUR	17,144000	2.400.160,00	0,70	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	13.800	1.500	0	EUR	232,800000	3.212.640,00	0,93	
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	2.000	0	0	EUR	1.505,200000	3.010.400,00	0,87	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>29.181.460,65</b>	<b>8,46</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>307.584.111,50</b>	<b>89,13</b>	



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -10				-10.004,00	0,00
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put S&P 500 Index Options 2700,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl 55				629.207,24	0,18
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>619.203,24</b>	<b>0,18</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 6,00 Mio.		OTC						115.907,17	0,03
USD/EUR 3,00 Mio.		OTC						58.917,56	0,02
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						168.086,66	0,05
GBP/EUR 2,30 Mio.		OTC						43.938,92	0,01
HKD/EUR 30,75 Mio.		OTC						-31.139,53	-0,01
USD/EUR 2,20 Mio.		OTC						-19.617,29	-0,01
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC						-31.682,94	-0,01
USD/EUR 1,20 Mio.		OTC						-5.487,64	0,00
USD/EUR 6,00 Mio.		OTC						8.972,18	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>307.895,09</b>	<b>0,09</b>
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>									
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>									
Brent Crude Future 31.03.2021		IFEU	USD	Anzahl 8				44.791,25	0,01
Brent Crude Future 31.03.2021		IFEU	USD	Anzahl 13				72.677,96	0,02
Brent Crude Future 31.03.2021		IFEU	USD	Anzahl 1				-400,16	0,00
CottonNo.2 Future 06.05.2021		IFUS	USD	Anzahl 13				-58.436,71	-0,02
Gold Future 28.04.2021		XCEC	USD	Anzahl 6				90.044,91	0,03
Gold Future 28.04.2021		XCEC	USD	Anzahl 6				90.044,91	0,03
Gold Future 28.04.2021		XCEC	USD	Anzahl 4				55.289,67	0,02
Gold Future 28.04.2021		XCEC	USD	Anzahl 1				13.822,42	0,00
Gold Future 28.04.2021		XCEC	USD	Anzahl 1				5.735,63	0,00
Gold Future 28.04.2021		XCEC	USD	Anzahl 4				23.796,19	0,01
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 36				76.516,56	0,02
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				-1.173,80	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 3				-3.601,44	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 3				-3.681,47	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 8				-9.674,98	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 2				-2.383,18	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				-1.244,94	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 7				-8.527,86	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 2				-2.472,10	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 5				30.812,32	0,01
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				6.153,57	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 2				12.253,79	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 2				12.271,58	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 2				12.200,44	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				6.118,00	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				6.109,11	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				6.073,54	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 5				30.412,16	0,01
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				6.198,03	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				6.180,25	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				6.171,36	0,00
WTI Crude Oil Future 20.04.2021		XNYM	USD	Anzahl 1				-151,17	0,00
Kupfer Future 26.05.2021		XCEC	USD	Anzahl 8				12.395,08	0,00
Kupfer Future 26.05.2021		XCEC	USD	Anzahl 15				23.240,78	0,01
Kupfer Future 26.05.2021		XCEC	USD	Anzahl 2				3.098,77	0,00
Kupfer Future 26.05.2021		XCEC	USD	Anzahl 7				10.845,70	0,00
Live Cattle Future 30.04.2021		XCME	USD	Anzahl 16				-72.580,14	-0,02
Live Cattle Future 30.04.2021		XCME	USD	Anzahl 6				-27.217,55	-0,01
Mais Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 70				-168.534,08	-0,05
Mais Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 9				-3.101,24	0,00
Mais Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 7				-2.489,88	0,00
Sojabohnen Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 4				-9.332,12	0,00
Sojabohnen Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 27				-62.991,86	-0,02
Sojabohnen Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 1				-589,12	0,00
Sojabohnen Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 1				-589,12	0,00
Sojabohnen Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 2				-1.200,48	0,00
Soybean meal Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 2				-2.815,18	0,00
Soybean meal Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 7				-9.853,11	0,00
Soybean meal Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 4				-5.630,35	0,00
SRW Wheat Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 8				-27.464,64	-0,01
SRW Wheat Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 4				-13.732,32	0,00
SRW Wheat Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 29				-99.559,33	-0,03
SRW Wheat Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 6				-7.202,88	0,00
SRW Wheat Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 6				-7.269,57	0,00
SRW Wheat Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 4				-4.890,85	0,00
SRW Wheat Future 14.05.2021		XCBT	USD	Anzahl 1				-1.244,94	0,00
Sugar No. 11 Future 30.04.2021		IFUS	USD	Anzahl 55				-125.758,71	-0,04
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>							<b>EUR</b>	<b>-82.541,30</b>	<b>-0,03</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	25.072.747,48				25.072.747,48	7,27
Bank: Deutsche Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	0,03
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	1.072.108,66				102.360,51	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	146.663,35				19.678,04	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	112.733,35				10.336,25	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Bank: Deutsche Bank AG			USD	250.000,00				222.311,15	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	61.537,43				57.605,83	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	20.887,25				13.320,53	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.440,23				877,47	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	73.750,26				8.461,77	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	36.820,63				1.892,02	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	11.825.274,78				10.515.561,58	3,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	62.265,37				40.411,07	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.651.392,00				13.632,10	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	76.929,00				83.910,34	0,02
Bank: Deutsche Bank AG			GBP	50.000,00				54.537,52	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>36.317.643,66</b>	<b>10,52</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	156.641,40				156.641,40	0,05
Dividendenansprüche			EUR	217.464,67				217.464,67	0,06
Initial Margin			EUR	822.293,36				822.293,36	0,24
Quellensteuerforderungen auf Zinsen			EUR	6.750,00				6.750,00	0,00
Quellensteuerforderungen auf Zinsen			USD	33.750,00				30.012,00	0,01
Kuponforderung			EUR	16.250,00				16.250,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.249.411,43</b>	<b>0,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-878.090,22</b>			<b>EUR</b>	<b>-878.090,22</b>	<b>-0,25</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>345.117.633,40</b>	<b>100,2)</b>
<b>antea - R</b>									
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>90,92</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>3.762.897</b>	
<b>antea - V</b>									
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>54,72</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>54.780</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagervergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 46,90%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 492.620.033,24 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,641350	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,540800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,715700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,568050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,461050	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S.
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	98.000	98.000	
Brookfield Property Partn.	BMG162491077	STK	-	2.086	
Clariant	CH0012142631	STK	18.000	18.000	
Dufry	CH0023405456	STK	10.230	10.230	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	3.700	8.050	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	600	600	
Carlsberg	DK0010181759	STK	2.100	2.100	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	15.800	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164	STK	-	15.090	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	20.300	20.300	
Continental	DE0005439004	STK	-	2.700	
Covivio Office AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8XX3	STK	210.000	210.000	
Daimler	DE0007100000	STK	7.300	7.300	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	-	150.000	
Hella	DE000A13SX22	STK	15.400	23.300	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	10.300	10.300	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	20.200	20.200	
JDE Peet's B.V. Registered Shares EO 1	NL0014332678	STK	2.643	2.643	
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	56.000	56.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	10.000	
RWE	DE0007037129	STK	6.800	36.800	
Sixt Vz.	DE0007231334	STK	-	5.600	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	28.000	28.000	
Strabag	AT000000STR1	STK	-	12.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	19.300	19.300	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	-	7.000	
Total S.A.	FR0000120271	STK	8.050	23.716	
TUI	DE000TUAG000	STK	43.100	85.100	
Unilever	NL0000009355	STK	-	23.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	4.000	
Anglo American	GB00B1XZS820	STK	-	29.200	
BP PLC	GB0007980591	STK	-	56.000	
Fresnillo	GB00B2QPKJ12	STK	-	35.200	
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	-	138.000	
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47	STK	17.200	17.200	
AIA Group	HK0000069689	STK	34.400	126.200	
Hang Lung Properties	HK0101000591	STK	-	511.000	
PICC Property & Casualty	CNE100000593	STK	-	540.000	
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719	STK	223.800	339.300	
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	KYG7800X1079	STK	34.000	34.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	18.400	36.400	
Asahi Kasei	JP3111200006	STK	44.000	44.000	
Daito Trust Constr.	JP3486800000	STK	2.800	2.800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Panasonic	JP3866800000	STK	22.000	22.000	
Shimano	JP3358000002	STK	-	2.400	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	20.300	20.300	
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008	STK	10.700	10.700	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	29.600	29.600	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	21.900	21.900	
Getinge AB	SE0000202624	STK	6.800	6.800	
Modern Times Group MTG AB	SE0000412371	STK	-	2.380	
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	-	2.380	
Trelleborg	SE0000114837	STK	33.900	33.900	
DBS Group Holdings	SG1L01001701	STK	-	21.700	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	22.000	30.000	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	62.000	62.000	
American Express	US0258161092	STK	-	9.100	
Bank of America	US0605051046	STK	36.400	36.400	
Bausch Health Companies	CA0717341071	STK	-	100.000	
Brookfield Property Partn.	BMG162491077	STK	-	30.803	
Cia de Minas Buenaventura Sh. B(Spons.ADRs)	US2044481040	STK	-	19.000	
Compass Minerals	US20451N1019	STK	-	4.700	
ConocoPhillips	US20825C1045	STK	-	10.000	
Danaher	US2358511028	STK	2.600	2.600	
The Walt Disney	US2546871060	STK	-	10.200	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	-	14.500	
Goldman Sachs	US38141G1040	STK	770	770	
Kinross Gold	CA4969024047	STK	-	236.000	
Las Vegas Sands	US5178341070	STK	5.200	17.400	
Lowe's Companies	US5486611073	STK	-	8.300	
Quanta Services	US74762E1029	STK	-	16.341	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882	STK	656	1.031	
Schlumberger	AN8068571086	STK	-	5.000	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	-	5.500	
United Technologies	US9130171096	STK	-	6.000	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	23.000	23.000	
Worldpay Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US9815581098	STK	-	2.971	
Yamana Gold	CA98462Y1007	STK	-	170.000	
Naspers	ZAE00015889	STK	3.400	3.400	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	-	1.000	
0,750000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2010447238	EUR	-	440	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	-	800	
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5	EUR	-	500	
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	-	500	
2,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471	EUR	-	700	
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242	EUR	-	700	
2,150000000% Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206	EUR	-	700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679	EUR	-	700	
1,750000000% Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157	EUR	-	150	
1,750000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1418630023	EUR	-	1.300	
1,500000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.18/22	DE000A2LQKV2	EUR	-	800	
2,875000000% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	XS1849518276	EUR	-	1.175	
5,125000000% UCB EO-Bonds 13/23	BE0002200666	EUR	-	348	
1,875000000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068	EUR	-	500	
2,500000000% Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417	EUR	-	1.200	
3,161000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1382378690	USD	-	220	
4,422000000% Novatek Finance DAC DL-LPN 2012(22) Reg.S Novatek	XS0864383723	USD	-	750	
<b>Zertifikate</b>					
Source Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1	STK	74.700	108.900	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	5.200	5.200	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	3.400	3.400	
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076	STK	404.500	404.500	
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906	STK	-	50.000	
Apollo Investment	US03761U5020	STK	2.329	86.658	
BlackRock Kelso Capital	US0925331086	STK	8.965	317.019	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	-	1.062	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	18.900	
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	STK	-	46.500	
Oracle	US68389X1054	STK	-	84.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch. Bds 15/20	XS1238034695	EUR	-	1.000	
2,350000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/29)	XS1907120791	EUR	-	1.100	
1,800000000% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552	EUR	1.300	1.300	
0,250000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 19/24	XS2049726990	EUR	700	700	
0,875000000% Moinlycke Holding AB EO-MTN 19/29	XS2049769297	EUR	650	650	
4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29) Reg.S	XS1900562288	EUR	-	1.400	
3,875000000% Netflix Inc. EO-Notes 19/29	XS1989380172	EUR	-	2.100	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	-	500	
1,500000000% Smurfit Kappa Treasury ULC EO-Nts 19/27	XS2050968333	EUR	1.000	1.000	
6,750000000% L Brands Inc. DL-Notes 2016(16/36)	US501797AM65	USD	-	1.100	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	XF0000CDAG96	STK	-	575	
Melker Schoerling Comp.Aquisit.	SE0011527910	STK	-	15.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	LU0488317701	ANT	167.600	207.600	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927	ANT	-	1.230	
Assenagon Credit Debt Capital (P)	LU0644385733	ANT	-	15.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), DAX Index, S&P-MIB Index, STXE 600 Banks Index (Price) (EUR)		EUR			16.098,98
Basiswert: FTSE 250 Index		GBP			4.325,95
Basiswerte: S&P 500 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			5.918,38
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Hang Seng Index		HKD			10.158,77
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			87.295,09
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			4.357,05
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			50.175,51
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			15.262,50
USD/EUR		EUR			108.355,02
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, RBOB gasoline, Lebende Rinder, Sojabohnen, Baumwolle, Gold Unze Feinheit 999,9, Silber Feinunze, Brent Barrel Öl, Soybean Meal, Kupfer, Zucker Nummer 11, Natural Gas		USD			13.157,93
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Netflix Inc.		USD			48,32
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			322,90
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			55,58
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.043,68
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			1.099,26



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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020		antea - R	antea - V
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	693.988,93	5.605,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.234.302,76	50.001,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	63.354,97	514,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.408.542,97	11.536,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	6.953,28*)	45,38*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	126.980,52	1.068,57
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-738.441,44	-6.098,76
8. Sonstige Erträge	EUR	118.460,43	964,26
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>7.914.142,42</b>	<b>63.638,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	13.148,20	84,56
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-1.004.388,87	-7.648,70
b) performanceabhängig	EUR	-407.050,19	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-105.045,06	-908,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-45.760,95	-998,51
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-5.034.957,45	-41.663,46
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-51.231,04	-390,02
7. Aufwandsausgleich	EUR	-976.482,53	-6.961,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-7.611.767,89</b>	<b>-58.486,31</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>302.374,53</b>	<b>5.152,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>34.700.115,70</b>	<b>1.228.653,34</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-34.346.125,17</b>	<b>-1.222.176,13</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>353.990,53</b>	<b>6.477,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>656.365,06</b>	<b>11.629,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	12.548.956,75	187.422,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.756.604,12	-204.530,71
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-207.647,37</b>	<b>-17.107,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>448.717,69</b>	<b>-5.478,54</b>

\*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen i.H.v. EUR 222.465,79 in der Anteilklasse R sowie i.H.v. EUR 1.715,89 in der Anteilklasse V

## Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

	antea - R		antea - V	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	340.360.724,39	EUR	2.312.271,41
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.259.548,02	EUR	696.356,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	35.743.343,83	EUR	912.263,97
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-34.483.795,81	EUR	-215.907,85
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	51.049,65	EUR	-5.555,34
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	448.717,69	EUR	-5.478,54
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	12.548.956,75	EUR	187.422,82
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-12.756.604,12	EUR	-204.530,71
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>342.120.039,75</b>	<b>EUR</b>	<b>2.997.593,65</b>

## Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>antea - R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	656.365,06	0,17
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	34.346.125,17	9,13
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>35.002.490,24</b>	<b>115,62</b>
<b>antea - V</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.629,35	0,21
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	1.222.176,13	22,31
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.233.805,48</b>	<b>22,52</b>

3) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert
<b>antea - R</b>			
30.06.2017	EUR	269.856.949,24	EUR 88,91
30.06.2018	EUR	308.339.542,11	EUR 90,69
30.06.2019	EUR	340.360.724,39	EUR 90,49
30.06.2020	EUR	342.120.039,75	EUR 90,92
<b>antea - V</b>			
30.06.2017	EUR	1.598.784,09	EUR 53,55
30.06.2018	EUR	1.880.086,99	EUR 54,53
30.06.2019	EUR	2.312.271,41	EUR 54,43
30.06.2020	EUR	2.997.593,65	EUR 54,72

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 21.044.040,94

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG  
Donner & Reuschel AG  
Goldman Sachs International  
J.P. Morgan AG  
J.P. Morgan Fleming Asset Management (UK) Limited  
J.P. Morgan Securities PLC  
UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	89,13
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,24

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

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	1,00 %
größter potentieller Risikobetrag	3,28 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,59 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,07
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	50,00 %
REX Performance Index	30,00 %
S&P GSCI Total Return Index	20,00 %

## Sonstige Angaben

antea - R	
Aktienwert	EUR 90,92
Umlaufende Aktien	STK 3.762.897

antea - V	
Aktienwert	EUR 54,72
Umlaufende Aktien	STK 54.780

	antea - R	antea - V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,265% + 1,48% p.a.	0,265% + 1,48% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	thesaurierend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 10.000

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

antea - R	1,78 %
antea - V	1,80 %

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

Transaktionskosten EUR 263.637,70

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

antea - R	0,12 %
-----------	--------

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	0,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,7000 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000 %
COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	0,6500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000 %
Assenagon Credit Debt Capital (P)	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

antea - R: EUR 56.768,94 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

antea - V: EUR 462,27 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

antea - R: EUR 30.589,86 Depotgebühren

antea - V: EUR 261,15 Depotgebühren

## Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49

davon fix: EUR 10.999.500,77

davon variabel: EUR 2.826.121,72

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	1.011.750,04
davon Führungskräfte:	EUR	1.011.750,04
davon andere Risktaker:	EUR	0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	149.816,77
davon feste Vergütung:	EUR	135.566,77
davon variable Vergütung:	EUR	14.250,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0,00

Zahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt 2019: 9

### Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

### Zusätzliche Informationen

**Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten** 0,00 %

### Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Die Liquiditätssituation des Teilgesellschaftsvermögens wird bewertungstäglich ermittelt und überwacht. Hierzu wird die 10-Tages Liquiditätsquote ermittelt, die den prozentualen Anteil an Vermögensgegenständen angibt, der innerhalb dieser Frist liquidiert werden kann. Diese Liquiditätsquote wird der Quote aus potentiellen Mittelabflüssen, die aus historischen Erfahrungswerten ermittelt werden, gegenübergestellt und mittels Limitsystem überwacht.

### Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,07
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,99

### Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

#### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:  
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

#### Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht  
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Teilgesellschaftsvermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Teilgesellschaftsvermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

# Tätigkeitsbericht antea Strategie II für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

## 1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel der Anlagepolitik ist es, einen langfristig attraktiven und adjustierten Ertrag in Euro zu erwirtschaften. Dafür investiert das Teilgesellschaftsvermögen direkt und indirekt weltweit in die Vermögensklassen Anleihen, Aktien, Anleihen, Liquidität, Immobilien, Absolute Return, Wald- und Agrarinvestments, Edelmetalle, Private Equity, Rohstoffe und Wandelanleihen. Die übergeordnete Gewichtung erfolgt auf Basis der risikoadjustierten Ertragschätzung der jeweiligen Vermögensklasse. Im zweiten Schritt erfolgt die Länderallokation innerhalb jeder Vermögensklasse anhand makroökonomischer Kennzahlen.

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit -4,06 Prozent.

## 2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die Minderentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens im Vergleich zur Entwicklung der Benchmark geht wesentlich auf die Auswahl bei den Aktien zurück: Nach vielen Jahren der besseren Entwicklung von Wachstumsaktien wurde der Schwerpunkt bei Substanzaktien gesetzt. Das war positiv zu Beginn des Berichtszeitraums, wurde durch die Corona-bedingte wirtschaftliche Talfahrt jedoch konterkariert. Zudem litten Aktien von Unternehmen aus dem produzierenden Gewerbe unter der dortigen Rezession.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 18 und 33 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen vier und fünf Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmens-Anleihen zusammen. Die bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

## 3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

### Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da das Teilgesellschaftsvermögen aber nur im geringen Umfang über Rentenfonds in Renten investiert ist, sind die Auswirkungen eher gering.

### Zinsänderungsrisiken:

Das Teilgesellschaftsvermögen weist infolge der Investition in Rentenfonds Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitensegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

### Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden im Teilgesellschaftsvermögen Marktpreisrisiken insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreisrisiken.

### Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert das Teilgesellschaftsvermögen weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der hohen Liquidität der investierten Papiere war eine jederzeitige Liquidierbarkeit der Produkte gewährleistet.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex-ante und ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

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

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

#### Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

#### 4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Teilgesellschaftsvermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Direkte und indirekte Anlagen in Aktien und indirekte Anlagen in Renten bleiben Bestandteil der Strategie.

#### 5. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

Externer Verwalter der Investment AG ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Sie war bereits zuvor als Kapitalverwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens betraut.

Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermögen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert.

### 6. Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Futures, Zertifikaten und Aktien.

Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Futures ursächlich.

### 7. Performance

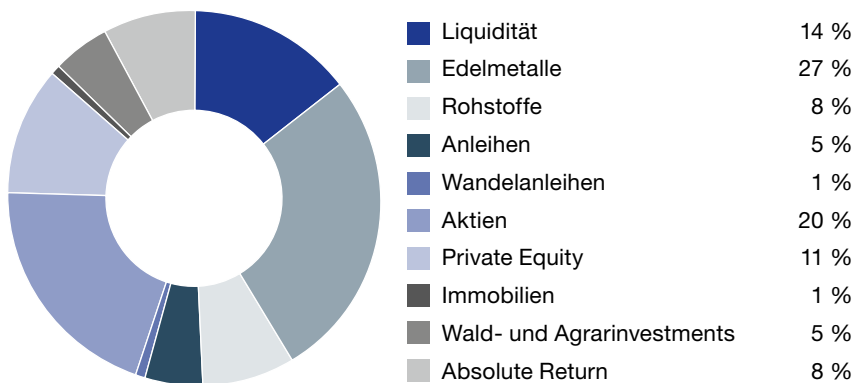
Seit Auflegung im Dezember 2008 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertzuwachs von 30,80 Prozent.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 betrug die Wertentwicklung -4,06 Prozent. Insgesamt konnte damit im abgelaufenen Geschäftsjahr das Ziel eines stetigen Wertzuwachses nicht erreicht werden.

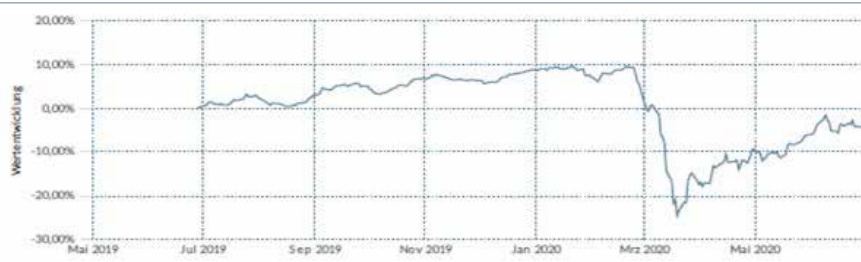
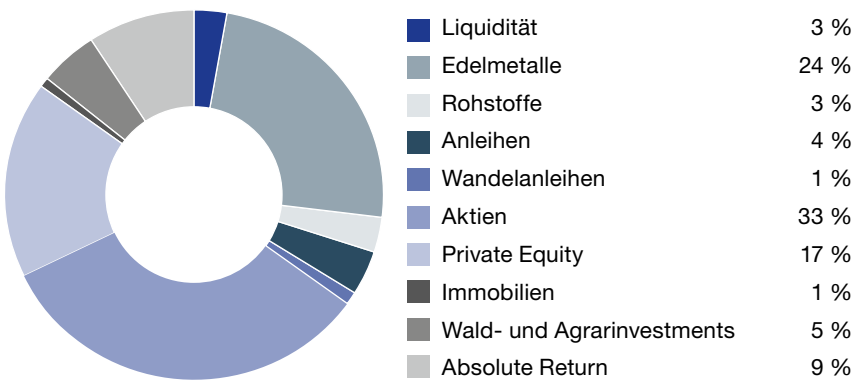
### 8. Sonstiges

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

#### 30.06.2019



#### 30.06.2020



# antea Strategie II – Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 11.790.640,27 (11.592.861,90)

Umlaufende Aktien: 183.796 (173.230)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens per 30.06.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	2.882	24,46	(20,18)
2. Anleihen	530	4,49	(5,26)
3. Zertifikate	890	7,55	(12,84)
4. Sonstige Wertpapiere	5.030	42,65	(28,60)
5. Derivate	-13	-0,11	(0,65)
6. Bankguthaben	2.447	20,75	(32,29)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	45	0,38	(0,36)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-20	-0,17	(-0,18)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>			
	<b>11.791</b>	<b>100,00</b>	



# antea Strategie II – Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz	DE0008404005		STK	400	0	0	EUR	180,220000	72.088,00	0,61
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	1.900	1.900	0	EUR	43,600000	82.840,00	0,70
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	5.800	5.800	0	EUR	13,420000	77.836,00	0,66
AXA	FR0000120628		STK	4.600	1.600	0	EUR	18,620000	85.652,00	0,73
BASF	DE000BASF111		STK	1.500	300	0	EUR	50,130000	75.195,00	0,64
Bayer	DE000BAY0017		STK	1.300	0	0	EUR	66,900000	86.970,00	0,74
BNP Paribas	FR0000131104		STK	2.000	0	0	EUR	35,350000	70.700,00	0,60
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	1.100	0	0	EUR	64,100000	70.510,00	0,60
Danone	FR0000120644		STK	1.400	1.400	0	EUR	62,100000	86.940,00	0,74
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.750	0	0	EUR	31,870000	87.642,50	0,74
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	9.000	9.000	0	EUR	9,914000	89.226,00	0,76
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	4.000	4.000	0	EUR	23,060000	92.240,00	0,78
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	3.300	2.250	0	EUR	26,350000	86.955,00	0,74
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	400	400	0	EUR	227,200000	90.880,00	0,77
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	24.000	24.000	0	EUR	2,148000	51.552,00	0,44
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	5.000	0	0	EUR	16,555000	82.775,00	0,70
Renault	FR0000131906		STK	3.750	2.830	0	EUR	22,065000	82.743,75	0,70
Repsol	ES0173516115		STK	10.000	10.000	0	EUR	7,866000	78.660,00	0,67
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	3.850	850	0	EUR	14,862000	57.218,70	0,49
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	1.200	1.200	0	EUR	91,540000	109.848,00	0,93
Siemens	DE0007236101		STK	765	0	0	EUR	103,700000	79.330,50	0,67
Société Générale	FR0000130809		STK	4.200	4.200	0	EUR	14,914000	62.638,80	0,53
Total S.A.	FR0000120271		STK	2.222	672	0	EUR	34,550000	76.770,10	0,65
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	1.600	1.200	0	EUR	50,020000	80.032,00	0,68
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	1.700	1.700	0	EUR	47,830000	81.311,00	0,69
VINCI	FR0000125486		STK	900	900	0	EUR	82,740000	74.466,00	0,63
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	2.800	2.800	0	EUR	29,800000	83.440,00	0,71
BB Biotech	CH0038389992		STK	1.460	0	0	CHF	69,700000	95.260,47	0,81
Novartis	CH0012005267		STK	1.000	1.000	1.255	CHF	83,370000	78.043,53	0,66
Swiss	CH0126881561		STK	1.300	1.300	0	CHF	72,500000	88.228,41	0,75
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	5.300	0	0	GBP	16,644000	96.218,59	0,82
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	17.000	6.200	0	SEK	65,130000	105.711,84	0,89
Rayonier	US7549071030		STK	3.900	0	0	USD	24,400000	84.620,51	0,72
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	3.600	0	0	USD	22,180000	71.004,40	0,60
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.800	2.200	0	USD	31,640000	106.915,66	0,91

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	500	0	0	% 105,907000	529.535,00	4,49	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.411.998,76</b>	<b>28,95</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30) verl.	DE0001734994		STK	412	0	100	EUR 2.160,000000	889.920,00	7,55	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>889.920,00</b>	<b>7,55</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	370	0	0	EUR 1.009,160000	373.389,20	3,17	
F&C Global Convertible Bond A	LU0157052563		ANT	7.000	0	0	EUR 20,080000	140.560,00	1,19	
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	4	2	0	EUR 131.614,470000	526.457,88	4,47	
H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	2	1	0	EUR 171.245,820000	342.491,64	2,90	
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	5.900	0	0	EUR 104,400000	615.960,00	5,22	
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309		ANT	75.000	75.000	0	EUR 6,176000	463.200,00	3,93	
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	DE000A0F5UF5		ANT	2.500	2.500	0	EUR 85,740000	214.350,00	1,82	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	40.000	60.000	60.000	EUR 13,424000	536.960,00	4,55	
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares R EUR o.N.	IE00B4468526		ANT	4.500	4.500	0	EUR 56,280000	253.260,00	2,15	
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	300	0	0	EUR 1.505,200000	451.560,00	3,83	
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		STK	131	131	0	EUR 8.482,180000	1.112.022,28	9,42	
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>5.030.211,00</b>	<b>42,65</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>9.332.129,76</b>	<b>79,15</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
VSTOXX Mini Index Future 22.07.2020		XEUR	EUR	Anzahl -16				-7.360,00	-0,06	
VSTOXX Mini Index Future 22.07.2020		XEUR	EUR	Anzahl -24				-11.160,00	-0,10	
VSTOXX Mini Index Future 16.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1				-310,00	0,00	
VSTOXX Mini Index Future 16.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -8				-2.520,00	-0,02	
VSTOXX Mini Index Future 16.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -31				-9.920,00	-0,08	
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl 2				-7.300,00	-0,06	
E-Mini S&P 500 Index Future 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -10				31.234,72	0,26	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.335,28</b>	<b>-0,06</b>
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>										
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>										
Nickel Future 15.07.2020		XLME	USD	Anzahl 5				10.484,19	0,09	
Nickel Future 15.07.2020		XLME	USD	Anzahl -5				3.654,80	0,03	
Nickel Future 14.09.2020		XLME	USD	Anzahl 5				-4.361,74	-0,04	
Gold Future 27.08.2020		XCEC	USD	Anzahl 5				27.851,14	0,24	
Silber Future 28.09.2020		XCEC	USD	Anzahl 10				9.737,23	0,08	
Platinum Future 28.10.2020		XNYM	USD	Anzahl 24				-53.247,97	-0,45	
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>								<b>EUR</b>	<b>-5.882,35</b>	<b>-0,05</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.356.543,15				1.356.543,15	11,51
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	789.682,99				789.682,99	6,69
Bank: National-Bank AG			EUR	78.355,50				78.355,50	0,66
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.894,95				1.773,88	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	1.360,02				156,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	239.752,02				213.198,19	1,81
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	318.819,00				2.631,82	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.758,03				4.099,07	0,03
Bank: Deutsche Bank AG			USD	1.000,00				889,24	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.447.329,88</b>	<b>20,75</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Kuponforderungen			EUR	8.125,00				8.125,00	0,07
Dividendenansprüche			EUR	11.908,43				11.908,43	0,10
Initial Margin			EUR	24.550,96				24.550,96	0,21
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>44.584,39</b>	<b>0,38</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-20.186,13</b>			<b>EUR</b>	<b>-20.186,13</b>	<b>-0,17</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.790.640,27</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>64,15</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>183.796</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 95,55%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 52.575.001,93 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,715700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XLME	London - London Metal Exchange (LME)
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	650	650	
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	-	2.000	
Daimler	DE0007100000	STK	780	2.180	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	5.200	
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009	STK	28.200	28.200	
RTL Group	LU0061462528	STK	-	1.700	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	11.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	2.150	2.150	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	-	5.750	
Altria	US02209S1033	STK	820	2.250	
Gold Fields	US38059T1060	STK	12.500	12.500	
Philip Morris Internat.	US7181721090	STK	400	1.330	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	10.000	10.000	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	-	470	
<b>Zertifikate</b>					
ETFS Commodity Securities DT.ZT open end DJ UBS Zi. Sub-IDX	DE000A0KRKA0	STK	95.000	95.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
NVIDIA	US67066G1040	STK	450	450	
<b>Zertifikate</b>					
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2	STK	0	14.500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShares DJ-UBS Commo.Swap U.ETF DE	DE000A0H0728	ANT	-	27.000	
Tresides Total Ret.Commodi.AMI Inhaber-Anteile A (a)	DE000A2DJT15	ANT	-	3.625	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			3.579,58
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, VSTOXX Index		EUR			4.422,99
Basiswert: S&P 500 Index		USD			3.856,84
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Silber Feinunze, Gold Unze Feinheit 999.9, Nickel XN, Kupfer, Platin PL Unze		USD			5.256,68
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Nickel XN, Kupfer		USD			1.469,37

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	23.172,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	87.170,95
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	25.742,41
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-7.634,96*)
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	27.666,98
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.212,99
7. Sonstige Erträge	EUR	2.066,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>143.971,36</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	301,36
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-32.547,43
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.844,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.634,95
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-142.162,47
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.486,03
7. Aufwandsausgleich	EUR	-10.343,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-194.717,12</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -50.745,76

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.670.860,02
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.560.981,27
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>109.878,75</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 59.132,99

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-83.420,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-507.351,04

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -590.771,79

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -531.638,80

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen i.H.v. EUR 11.764,51

## Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

	2020	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	11.592.861,90
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	735.562,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	913.572,63
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-178.010,22
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-6.145,24
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-531.638,80
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-83.420,75
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-507.351,04
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.790.640,27</b>

## Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	59.132,99	0,32
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	3.560.981,27	19,37
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>3.620.114,26</b>	<b>19,70</b>

3) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
30.06.2017	EUR	12.414.126,11	EUR	66,72
30.06.2018	EUR	12.868.597,39	EUR	65,75
30.06.2019	EUR	11.592.861,90	EUR	66,92
30.06.2020	EUR	11.790.640,27	EUR	64,15

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 5.039.826,31

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG  
Donner & Reuschel AG  
Goldman Sachs International

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 79,15  
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %) -0,11

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

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,84 %  
größter potentieller Risikobetrag 4,26 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,67 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,21

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 40,00 %  
REX Performance Index 30,00 %  
S&P GSCI Total Return Index 30,00 %

## Sonstige Angaben

Aktienwert EUR 64,15  
Umlaufende Aktien STK 183.796

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,77 %

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

Transaktionskosten EUR 18.737,10

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



## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bonafide Global Fish Fund A EUR	1,5000 %
F&C Global Convertible Bond A	1,0000 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,7000 %
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500 %
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000 %
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	0,3000 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
Polar Capital Fds-Gl Tech. Registered Shares R EUR o.N.	1,5000 %
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000 %
iShares DJ-UBS Commo.Swap U.ETF DE	1,0000 %
Tresides Total Ret.Commodi.AMI Inhaber-Anteile A (a)	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.509,69 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.929,63 Kosten für die Marktrisiko- und Liquiditätsmessung

## Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.011.750,04
davon Führungskräfte:	EUR 1.011.750,04
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 149.816,77
davon feste Vergütung:	EUR 135.566,77
davon variable Vergütung:	EUR 14.250,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0,00

Zahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt 2019: 9

## Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Zusätzliche Informationen

**Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten** 0,00 %

## Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Die Liquiditätssituation des Teilgesellschaftsvermögens wird bewertungstäglich ermittelt und überwacht. Hierzu wird die 10-Tages Liquiditätsquote ermittelt, die den prozentualen Anteil an Vermögensgegenständen angibt, der innerhalb dieser Frist liquidiert werden kann. Diese Liquiditätsquote wird der Quote aus potentiellen Mittelabflüssen, die aus historischen Erfahrungswerten ermittelt werden, gegenübergestellt und mittels Limitsystem überwacht.

### Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,21
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,19

### Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

#### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:  
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

#### Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht  
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Teilgesellschaftsvermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Teilgesellschaftsvermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

# Tätigkeitsbericht antea Einkommen Global für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

## 1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel der Anlagepolitik ist ein stetiger Wertzuwachs. Dafür investiert das Teilgesellschaftsvermögen weltweit in die Vermögensklassen Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere oder auch Zertifikate, Geldmarkinstrumente, Investmentanteile, Bankguthaben, Edelmetalle und Unverbriefte Darlehensforderungen. Die übergeordnete Gewichtung erfolgt auf Basis der risikoadjustierten Ertragschätzung der jeweiligen Vermögensklasse. Im zweiten Schritt erfolgt die Länderallokation innerhalb jeder Vermögensklasse anhand makroökonomischer Kennzahlen.

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit -9,13 Prozent.

## 2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die Minderentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens im Vergleich zur Entwicklung des Vergleichsvermögens geht wesentlich auf einen unterschiedlichen Ansatz zurück: Das Teilgesellschaftsvermögen hat das Ziel einer attraktiven Ausschüttung. Bei den Aktien werden deshalb solche mit attraktiven Dividendenrenditen ausgewählt, weshalb kaum Technologieaktien berücksichtigt werden können. Zudem litten Aktien von Unternehmen aus dem produzierenden Gewerbe unter der Corona-bedingten Rezession. Die Dividenden wurden größtenteils jedoch erwartungsgemäß gezahlt und das Teilgesellschaftsvermögen

konnte eine Ausschüttung von 3,1 Prozent bezogen auf das Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres vornehmen und hat somit ihr Ziel erreicht.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 40 und 50 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 10 und 22 Prozent. Die Anleihen bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

## 3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

### Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da das Teilgesellschaftsvermögen aber nur im geringen Umfang über Rentenfonds in Renten investiert ist, sind die Auswirkungen eher gering.

### Zinsänderungsrisiken:

Das Teilgesellschaftsvermögen weist infolge der Investition in Rentenfonds Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitensegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

### Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden im Teilgesellschaftsvermögen Markt-

preisrisiken insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreisrisiken.

### Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert das Teilgesellschaftsvermögen weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der hohen Liquidität der investierten Papiere war eine jederzeitige Liquidierbarkeit der Produkte gewährleistet.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex-ante und ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten

abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

#### Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

#### 4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Teilgesellschaftsvermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Direkte und indirekte Anlagen in Aktien und indirekte Anlagen in Renten bleiben Bestandteil der Strategie.

#### 5. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

Externer Verwalter der Investment AG ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Sie war bereits zuvor als Kapitalverwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens betraut.

Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermögen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert.

#### 6. Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Futures. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Aktien ursächlich.

#### 7. Performance

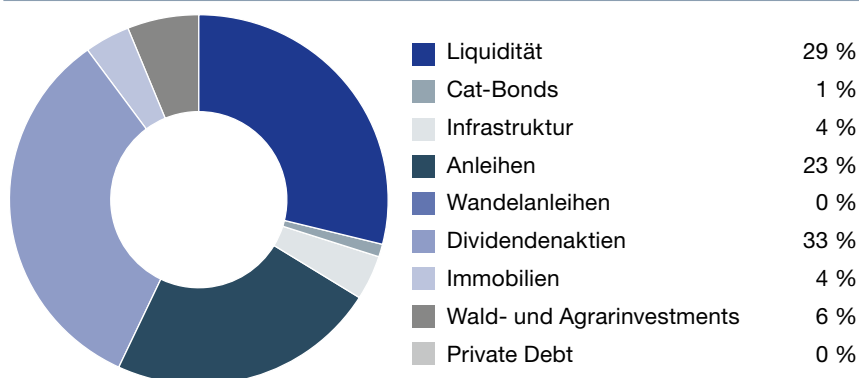
Seit Auflegung im Mai 2018 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertverlust von 11,02 Prozent. Im abge-

laufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 betrug die Wertentwicklung -9,13 Prozent. Insgesamt konnte das Ziel eines stetigen Wertzuwachses noch nicht erreicht werden.

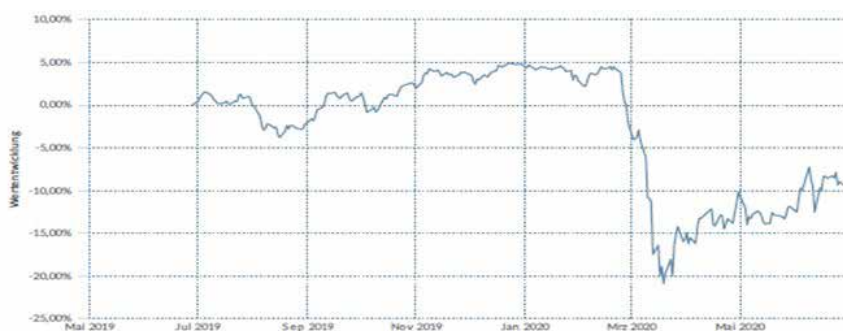
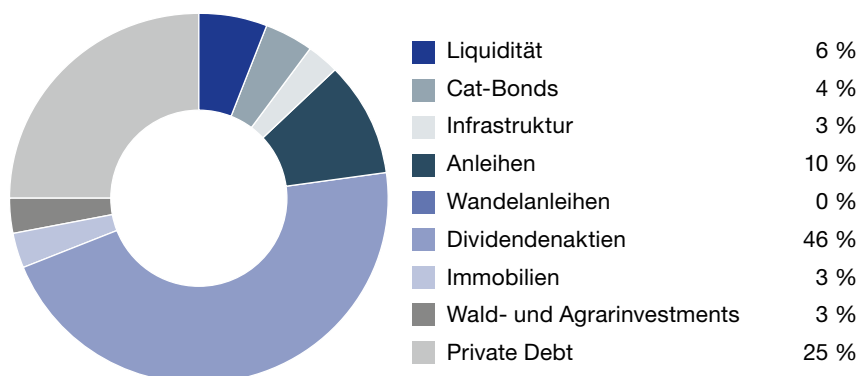
#### 8. Sonstiges

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

#### 30.06.2019



#### 30.06.2020



# antea Einkommen Global – Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 4.486.844,77 (2.486.553,45)

Umlaufende Aktien: 104.040 (50.783)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens per 30.06.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	2.445	54,50	(46,40)
<b>2. Anleihen</b>	106	2,36	(4,91)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	1.645	36,64	(19,35)
<b>4. Bankguthaben</b>	283	6,31	(29,29)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	17	0,39	(0,40)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-9	-0,20	(-0,35)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>4.487</b>	<b>100,00</b>	

# antea Einkommen Global – Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz	DE0008404005		STK	375	375	0	EUR	180,220000	67.582,50	1,51
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	2.200	2.200	0	EUR	43,600000	95.920,00	2,14
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	4.600	4.600	0	EUR	13,420000	61.732,00	1,38
AXA	FR0000120628		STK	3.450	1.750	0	EUR	18,620000	64.239,00	1,43
BASF	DE000BASF111		STK	1.300	830	0	EUR	50,130000	65.169,00	1,45
BNP Paribas	FR0000131104		STK	1.850	1.850	0	EUR	35,350000	65.397,50	1,46
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	550	0	0	EUR	64,100000	35.255,00	0,79
Danone	FR0000120644		STK	1.700	1.700	0	EUR	62,100000	105.570,00	2,34
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.600	1.100	0	EUR	31,870000	82.862,00	1,85
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	9.000	9.000	0	EUR	9,914000	89.226,00	1,99
Evonik Industries	DE000EVNKO13		STK	2.000	800	0	EUR	23,060000	46.120,00	1,03
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	850	250	0	EUR	26,350000	22.397,50	0,50
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	450	450	0	EUR	227,200000	102.240,00	2,28
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006		STK	25.000	25.000	0	EUR	2,148000	53.700,00	1,20
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	4.250	2.250	0	EUR	16,555000	70.358,75	1,57
Renault	FR0000131906		STK	3.750	3.190	0	EUR	22,065000	82.743,75	1,84
Repsol	ES0173516115		STK	11.500	11.500	0	EUR	7,866000	90.459,00	2,02
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	4.500	3.050	0	EUR	14,862000	66.879,00	1,49
Siemens	DE0007236101		STK	850	524	0	EUR	103,700000	88.145,00	1,96
Société Générale	FR0000130809		STK	3.300	3.300	0	EUR	14,914000	49.216,20	1,10
Total S.A.	FR0000120271		STK	2.400	1.550	0	EUR	34,550000	82.920,00	1,85
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	1.590	1.300	0	EUR	50,020000	79.531,80	1,77
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	1.900	1.900	0	EUR	47,830000	90.877,00	2,03
VINCI	FR0000125486		STK	1.000	1.000	0	EUR	82,740000	82.740,00	1,84
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	2.325	1.370	0	EUR	29,800000	69.285,00	1,54
Western Forest Products	CA9582112038		STK	75.000	39.200	0	CAD	0,930000	45.268,69	1,01
BB Biotech	CH0038389992		STK	1.275	650	0	CHF	69,700000	83.189,80	1,85
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	470	310	0	CHF	123,300000	54.248,54	1,21
Novartis	CH0012005267		STK	1.200	1.200	500	CHF	83,370000	93.652,23	2,09
Swiss	CH0126881561		STK	1.300	1.300	0	CHF	72,500000	88.228,41	1,97
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	13.200	13.200	0	SEK	65,130000	82.082,14	1,83
Rayonier	US7549071030		STK	940	0	0	USD	24,400000	20.395,71	0,45
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	3.850	0	0	USD	22,180000	75.935,26	1,69
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.250	2.500	0	USD	31,640000	91.441,02	2,04

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	100	0	0	% 105,907000	105.907,00	2,36
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.550.914,80</b>	<b>56,86</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	3.650	0	0	EUR 47,460000	173.229,00	3,86
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5		ANT	6.900	0	0	EUR 24,150000	166.635,00	3,71
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	IE00B426XK45		ANT	18.000	18.000	0	USD 12,048300	192.849,94	4,30
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		STK	131	131	0	EUR 8.482,180000	1.112.022,28	24,77
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.644.736,22</b>	<b>36,64</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.195.651,02</b>	<b>93,50</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	279.259,65				279.259,65	6,22
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.290,10				1.207,68	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.403,89				2.137,65	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	330,88				360,91	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>282.965,89</b>	<b>6,31</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Kuponforderung			EUR	1.625,00				1.625,00	0,04
Dividendenansprüche			EUR	9.262,34				9.262,34	0,21
Sonstige Ansprüche			EUR	6.413,20				6.413,20	0,14
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>17.300,54</b>	<b>0,39</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-9.072,68</b>			<b>EUR</b>	<b>-9.072,68</b>	<b>-0,20</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.486.844,77</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>43,13</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>104,040</b>	

### Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
- 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 14.730.531,41 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,540800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	480	750	
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	-	900	
Daimler	DE0007100000	STK	350	1.020	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	2.700	
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009	STK	22.300	22.300	
Fraport	DE0005773303	STK	500	950	
RTL Group	LU0061462528	STK	1.150	2.000	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	5.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	825	1.625	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	1.400	3.200	
Altria	US02209S1033	STK	875	875	
Gold Fields	US38059T1060	STK	13.500	13.500	
Philip Morris Internat.	US7181721090	STK	500	1.000	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	11.500	11.500	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	130	300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	IE00B14X4S71	ANT	-	700	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927	ANT	-	30	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			4.756,06
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			195,57



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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	15.187,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	53.811,67
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	4.161,81
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.667,61*)
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	21.826,01
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.063,96
7. Sonstige Erträge	EUR	649,60
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>79.904,65</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	223,85
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.470,20
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.044,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.711,43
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-44.253,89
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-485,00
7. Aufwandsausgleich	EUR	8.154,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-47.586,64</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 32.318,01

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>99.673,51</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-248.112,44</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-148.438,93</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -116.120,92

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	98.405,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-436.192,09

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -337.787,06

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -453.907,98

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen i.H.v. EUR 8.775,37

## Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

		2020
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR 2.486.553,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -78.517,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 2.554.363,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 2.772.307,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -217.944,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -21.646,87
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -453.907,98
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 98.405,03	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -436.192,09	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 4.486.844,77</b>

## Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Aktie	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	948,18		0,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-116.120,92		-1,12
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögens 3)	EUR	260.828,74		2,51
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>				
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00		0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00		0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>				
<b>EUR 145.656,00 1,40</b>				
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	145.656,00		1,40

3) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögens resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten. Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 12.716,30 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 260.828,74)

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
Auflegung 07.05.2018	EUR	75.000,00	EUR	50,00
30.06.2018	EUR	1.046.456,66	EUR	49,32
30.06.2019	EUR	2.486.553,45	EUR	48,96
30.06.2020	EUR	4.486.844,77	EUR	43,13

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	93,50
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	0,00

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögens gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,45 %
größter potentieller Risikobetrag	4,41 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,37 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,35
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR	50,00 %
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR	50,00 %

## Sonstige Angaben

Aktienwert	EUR	43,13
Umlaufende Aktien	STK	104.040

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	1,35 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	7.621,83
--------------------	-----	----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
--	--------

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	0,5000 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	1,4500 %
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	0,2000 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 649,30 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 485,00 Kosten für die BaFin

## Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.011.750,04
davon Führungskräfte:	EUR 1.011.750,04
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 149.816,77
davon feste Vergütung:	EUR 135.566,77
davon variable Vergütung:	EUR 14.250,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0,00

Zahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt 2019: 9

## Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

## Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Die Liquiditätssituation des Teilgesellschaftsvermögens wird bewertungstäglich ermittelt und überwacht. Hierzu wird die 10-Tages Liquiditätsquote ermittelt, die den prozentualen Anteil an Vermögensgegenständen angibt, der innerhalb dieser Frist liquidiert werden kann. Diese Liquiditätsquote wird der Quote aus potentiellen Mittelabflüssen, die aus historischen Erfahrungswerten ermittelt werden, gegenübergestellt und mittels Limitsystem überwacht.

### Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,82
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,82

### Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

#### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:  
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

#### Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht  
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Teilgesellschaftsvermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Teilgesellschaftsvermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts der Investmentaktiengesellschaft

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg – bestehend aus

- der Bilanz zum 30. Juni 2020,
- der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020
- sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden –

geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen

Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 und

- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen.

### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft 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 unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

## **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht sowie einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 Jahresabschlusses und Lageberichts 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 Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prü-

fungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile 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 Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk

auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges 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 die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

– beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen gesetzlichen Vorschriften und der einschlägigen europäischen Verordnungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

– beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

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

## Vermerk über die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse sowie der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen

### Prüfungsurteile

Wir haben die im Jahresabschluss der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg, enthaltenen Abschlüsse der Teilgesellschaftsvermögen antea, antea Strategie II, antea Einkommen Global und Unternehmer-TGV – jeweils bestehend aus

- der Teil-Bilanz zum 30. Juni 2020,
- der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 sowie
- den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus
  - der Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020,
  - der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020,
  - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020,

- der Verwendungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020
  - und der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020,
  - der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, sowie
  - den weiteren ergänzenden Angaben für das Teilgesellschaftsvermögen –
- geprüft.

Darüber hinaus haben wir die im Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 enthaltenen Tätigkeitsberichte für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entsprechen die im beigefügten Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen,
- vermitteln die im beigefügten Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen und entsprechen diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen und



- ermöglichen es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

## Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft 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 unsere Prüfungsurteile zu den im Jahresabschluss enthaltenen Abschlüssen und zu den im Lagebericht enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu dienen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und die im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, die den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entsprechen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung von Abschlüssen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen sind.

Bei der Aufstellung der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung dieser Abschlüsse die Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, sofern einschlägig, anzugeben.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, dass die im Lagebericht der Gesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln sowie dass diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen. In Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind sie zudem dafür verantwortlich, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung der in dem Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit den anzuwendenden Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen in den jeweiligen Tätigkeitsberichten erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob

- die Abschlüsse für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen sind,
- die Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen
  - ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln,
  - in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen,
- die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen es ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen, sowie
- einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zu den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 dieser Abschlüsse und Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen 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 in den Abschlüssen und in den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile 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 der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen

relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern 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 der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit für ein oder mehrere Teilgesellschaftsvermögen besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben in den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges 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 die Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt werden.

– beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt der Abschlüsse und der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen einschließlich der zugehörigen Angaben zu den Abschlüssen sowie, ob diese Abschlüsse und Tätigkeitsberichte die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellen, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen

ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

– beurteilen wir die Gesetzesentsprechung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungs-

feststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 30. Oktober 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner                      Lüning  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer

# Investment AG, Kapitalverwaltungs- gesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Gesellschaft:

antea Investmentaktiengesellschaft  
mit veränderlichem Kapital und  
Teilgesellschaftsvermögen  
Neuer Wall 54  
20354 Hamburg  
Deutschland

Telefon: 040/36157171  
Telefax: 040/36157161  
E-Mail: info@antea.online  
Internet: www.antea.online

Amtsgericht Hamburg, HRB 130042  
Das anfängliche durch die Unter-  
nehmensaktien verkörperte Gesell-  
schaftskapital Betrag im Zeitpunkt  
der Gründung: EUR 120.000,-

## Vorstand der Gesellschaft:

Johannes Hirsch  
Ulrich Wieczorek

## Aufsichtsrat der Gesellschaft:

Herr Dr. Nero Knapp (Vorsitzender)  
Herr Franz-Georg Klein-Siebenbürgen  
Herr Dr. Rainer Holler

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

## Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung  
AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung  
a.G., Hamburg

## Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A.,  
Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real  
Assets GmbH sowie Mitglied des  
Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichts-  
ratsvorsitzender der HANSAINVEST  
LUX S.A. sowie Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender

des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH)

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

Markus Barth,  
Vorsitzender des Vorstandes der Aramea  
Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Geroltsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanz-  
verordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

## Einzahlungen:

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

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg