

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

antea

31. Dezember 2024

antea 

HANSAINVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im Februar 2025

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens (Sonstiges Teilgesellschaftsvermögen)

antea

in der Zeit vom 01. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024.

In diesem Zeitraum erzielte das Teilgesellschaftsvermögen eine Wertentwicklung von + 4,17 % in der Klasse R sowie von + 4,31 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Teilgesellschaftsvermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie uns auf www.antea.online. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht.

Besuchen Sie auch gern den Internetauftritt unserer externen Verwalterin HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unter www.hansainvest.de.

Für weitere Fragen stehen wir Ihnen gern zur Verfügung und verbleiben

mit freundlichen Grüßen

Ihre
antea Investment AG

(Johannes Hirsch)
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)
Mitglied des Vorstands

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2024	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	19
INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	21

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2024

Teilgesellschaftsvermögen:		EUR 577.497.217,04	(529.522.795,76)
Umlaufende Aktien:	R-Klasse	4.517.496	(4.339.719)
	V-Klasse	93.954	(49.408)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Währung des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2024
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	269.359	46,65	(47,09)
2. Anleihen	79.395	13,75	(14,92)
3. Zertifikate	67.685	11,72	(11,36)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	31.233	5,41	(5,30)
5. Sonstige Wertpapiere	47.166	8,17	(5,13)
6. Derivate	-146	-0,04	(0,00)
7. Bankguthaben	84.223	14,59	(16,72)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	2.265	0,39	(0,43)
II. Verbindlichkeiten	-3.683	-0,64	(-0,95)
III. Teilgesellschaftsvermögen	577.497	100,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	18.000	18.000	0	0	USD 114,990000	1.986.105,65	0,35
Acadian Timber	CA0042721005	STK	117.700	117.700	0	0	CAD 17,930000	1.405.361,44	0,25
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	17.500	17.500	0	0	EUR 190,000000	3.325.000,00	0,59
Adecoagro S.A.	LU0584671464	STK	260.000	260.000	50.000	0	USD 9,470000	2.362.615,75	0,41
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	33.544	33.544	0	0	EUR 31,380000	1.052.610,72	0,18
AIA Group Ltd	HK0000069689	STK	87.800	87.800	0	0	HKD 56,300000	611.105,41	0,11
Air Liquide	FR0000120073	STK	13.145	13.145	0	0	EUR 155,900000	2.049.305,50	0,35
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	STK	34.600	34.600	0	9.700	HKD 82,350000	352.251,56	0,06
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P1484	STK	29.640	29.640	0	0	CAD 80,140000	1.581.826,39	0,27
Allianz SE	DE0008404005	STK	12.477	12.477	0	0	EUR 295,100000	3.681.962,70	0,64
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	24.600	24.600	0	6.300	USD 192,760000	4.550.108,91	0,79
Alphabet Inc. Class C	US02079K1079	STK	10.620	10.620	1.308	1.640	USD 194,040000	1.977.359,11	0,34
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	21.829	21.829	1.112	1.771	USD 223,750000	4.686.694,57	0,81
Amphenol	US0320951017	STK	60.550	60.550	0	8.000	USD 70,740000	4.110.067,65	0,71
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	2.853	2.853	2.853	0	EUR 64,000000	182.592,00	0,03
Analog Devices Inc.	US0326541051	STK	10.305	10.305	5.410	0	USD 216,990000	2.145.643,09	0,37
Anglo American	GB00BIXZS820	STK	8.911	8.911	0	0	GBP 23,420000	251.819,75	0,04
APA Group Stapled Securities o.N.	AU000000APA1	STK	166.035	166.035	6.035	0	AUD 7,210000	713.650,09	0,12
Apple Inc.	US0378331005	STK	15.295	15.295	1.565	2.020	USD 255,590000	3.751.138,56	0,65
Applied Materials Inc.	US0382221051	STK	6.273	6.273	7.273	1.000	USD 166,830000	1.004.197,66	0,17
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	3.713	3.713	517	201	EUR 684,900000	2.543.033,70	0,44
AstraZeneca PLC	GB0009895292	STK	1.643	1.643	1.232	2.520	GBP 104,600000	207.369,89	0,04
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	44.787	44.787	44.787	0	SEK 170,000000	663.444,62	0,11
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	340	340	0	0	USD 3.241,620000	1.057.574,05	0,18
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	35.000	35.000	0	0	NOK 632,500000	1.868.955,71	0,32
Bank of China	CNE1000001Z5	STK	532.000	532.000	0	480.000	HKD 3,940000	259.132,02	0,04
Berkshire Hathaway Inc.	US0846701086	STK	8	8	0	0	USD 684.908,500000	5.257.657,73	0,91
Berkshire Hathaway Inc.	US0846707026	STK	12.365	12.365	1.365	1.100	USD 456,510000	5.416.443,07	0,94
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	18.400	18.400	0	0	USD 65,020000	1.147.980,62	0,20
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	35.581	35.581	0	0	USD 113,950000	3.890.471,57	0,68
BlackRock Funding Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	3.295	3.295	3.295	0	USD 1.044,180000	3.301.418,32	0,57
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072	STK	3.300	3.300	1.000	0	USD 174,010000	551.008,01	0,10
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	1.262	1.262	0	0	USD 5.037,390000	6.100.068,30	1,06
Broadcom Inc	US11135F1012	STK	2.130	2.130	4.707	3.100	USD 241,750000	494.101,14	0,09
Brookfield Corp. Cl.A	CA11271J1075	STK	64.484	64.484	0	0	CAD 82,430000	3.539.717,06	0,61
BYD Co. Ltd.	CNE100000296	STK	6.500	6.500	6.500	0	HKD 273,600000	219.858,20	0,04
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	8.000	8.000	0	0	CAD 147,020000	783.245,10	0,14
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	STK	1.000	1.000	1.000	0	USD 210,480000	201.967,09	0,03
Chevron Corp.	US1667641005	STK	1.982	1.982	1.332	0	USD 144,000000	273.864,61	0,05
Cie Financière Richemont AG	CH0210483332	STK	1.449	1.449	0	0	CHF 137,350000	211.847,52	0,04
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	14.600	14.600	0	0	USD 62,450000	874.893,25	0,15
Cognizant Technology Sol.Corp. Class A	US1924461023	STK	65.000	65.000	0	0	USD 79,200000	4.939.787,94	0,86

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Coinbase Global Inc. Cl.A	US19260Q1076		STK	800	800	0	USD	265,710000	203.970,64	0,04	
Commerzbank	DE000CBK1001		STK	14.600	14.600	0	EUR	15,515000	226.519,00	0,04	
ConAgra Foods	US2058871029		STK	29.000	0	0	USD	27,660000	769.697,26	0,13	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	750	0	430	CAD	4.534,730000	2.264.873,64	0,39	
Danaher	US2358511028		STK	10.600	900	0	USD	231,100000	2.350.582,93	0,41	
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8		STK	32.900	0	0	EUR	33,170000	1.091.293,00	0,19	
DBS Group Holdings	SG1L01001701		STK	17.800	7.700	8.100	SGD	43,550000	547.701,98	0,09	
Dell Technologies Inc.	US24703L2025		STK	7.800	0	0	USD	117,330000	878.159,57	0,15	
Deutsche Börse AG	DE0005810055		STK	15.589	0	0	EUR	223,600000	3.485.700,40	0,60	
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	41.700	0	5.355	EUR	33,920000	1.414.464,00	0,24	
Deutsche Telekom AG	DE0005557508		STK	17.088	7.461	0	EUR	28,990000	495.381,12	0,09	
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015		STK	1.985	0	0	USD	429,620000	818.304,18	0,14	
eBay Inc.	US2786421030		STK	13.400	3.800	0	USD	62,810000	807.613,11	0,14	
Eli Lilly and Company	US5324571083		STK	722	847	613	USD	783,170000	542.579,03	0,09	
Equinor ASA	NO0010096985		STK	44.444	0	6.809	NOK	262,000000	983.070,95	0,17	
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667		STK	1.846	871	1.100	EUR	234,500000	432.887,00	0,07	
First Solar Inc.	US3364331070		STK	1.000	1.000	0	USD	182,630000	175.243,49	0,03	
Fiserv Inc.	US3377381088		STK	6.500	0	0	USD	207,950000	1.297.006,19	0,22	
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US3434981011		STK	40.000	0	0	USD	20,470000	785.683,44	0,14	
Fortive Corp.	US34959J1088		STK	12.400	12.400	0	USD	75,650000	900.119,94	0,16	
Fresh Del Monte Produce	KYG367381053		STK	20.000	0	0	USD	33,080000	634.841,43	0,11	
GATX	US3614481030		STK	7.800	0	0	USD	155,430000	1.163.320,06	0,20	
GENMAB AS	DK0010272202		STK	8.170	0	0	DKK	1.507,500000	1.650.764,98	0,29	
Givaudan SA	CH0010645932		STK	320	0	80	CHF	3.982,000000	1.356.368,09	0,23	
Halma	GB0004052071		STK	65.967	334	0	GBP	27,220000	2.166.662,73	0,38	
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	3.623	0	0	EUR	243,900000	883.649,70	0,15	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	4.300	0	3.400	USD	64,600000	266.545,12	0,05	
Hecla Mining Co.	US4227041062		STK	22.500	12.500	0	USD	5,010000	108.165,81	0,02	
Heidelberg Materials AG	DE0006047004		STK	3.030	3.030	2.354	EUR	120,000000	363.600,00	0,06	
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432		STK	12.800	0	0	EUR	84,400000	1.080.320,00	0,19	
Hermes International S.C.A.	FR0000052292		STK	283	179	0	EUR	2.314,000000	654.862,00	0,11	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	90.000	0	0	SEK	406,800000	3.190.268,51	0,55	
Hongkong Exch. + Clear.	HK0388045442		STK	9.100	0	4.100	HKD	297,200000	334.351,61	0,06	
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	35.032	35.032	0	EUR	13,165000	461.196,28	0,08	
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	4.000	0	0	USD	256,550000	984.695,10	0,17	
Intact Financial Corp.	CA45823T1066		STK	5.714	2.062	0	CAD	263,000000	1.000.753,84	0,17	
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049		STK	12.700	0	0	USD	150,320000	1.831.851,46	0,32	
Ivanhoe Mines Ltd. Class A	CA46579R1047		STK	5.800	1.800	0	CAD	17,510000	67.630,94	0,01	
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	51.000	25.500	0	JPY	1.800,500000	558.940,26	0,10	
Japan Post Bank Co.Ltd	JP3946750001		STK	61.300	19.100	0	JPY	1.494,000000	557.459,29	0,10	
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	14.700	1.724	0	USD	145,050000	2.045.996,26	0,35	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	2.226	2.597	1.974	USD	241,170000	515.131,62	0,09	
Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	SE0022060521		STK	95.000	0	0	SEK	74,470000	616.465,45	0,11	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491		STK	25.000	0	0	EUR	43,360000	1.084.000,00	0,19	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	6.096	2.560	2.232	CHF	87,400000	567.130,13	0,10
Lagercrantz Group AB Ser.B	SE0014990966		STK	112.930	0	0	SEK	213,000000	2.096.006,94	0,36
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	41.990	42.990	1.000	USD	73,400000	2.957.411,12	0,51
Legrand	FR0010307819		STK	12.100	3.500	0	EUR	94,040000	1.137.884,00	0,20
Linde plc	IE000S9YS762		STK	1.147	0	500	USD	422,980000	465.535,73	0,08
London Stock Exchange Group PLC	GB00B0SWJX34		STK	7.429	1.533	0	GBP	113,300000	1.015.632,82	0,18
L'Oréal S.A.	FR0000120321		STK	3.762	670	1.270	EUR	344,500000	1.296.009,00	0,22
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0	SEK	503,500000	3.834.289,29	0,66
Lundin Mining	CA5503721063		STK	7.800	2.800	0	CAD	12,510000	64.980,52	0,01
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014		STK	2.762	350	227	EUR	635,600000	1.755.527,20	0,30
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	3.725	0	0	USD	532,200000	1.902.264,55	0,33
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	1.772	1.772	0	USD	293,620000	499.251,20	0,09
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	12.071	0	0	USD	80,740000	935.194,11	0,16
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	9.500	16.600	7.100	HKD	154,700000	181.688,37	0,03
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	810	0	0	USD	1.234,230000	959.292,14	0,17
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	15.737	514	535	USD	430,530000	6.501.224,02	1,13
Moody's	US6153691059		STK	3.620	0	900	USD	476,760000	1.656.067,94	0,29
Mowi ASA	NO0003054108		STK	3.000	3.000	0	NOK	195,700000	49.565,85	0,01
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	19.700	4.500	0	CHF	74,420000	1.560.566,29	0,27
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	10.000	10.000	0	USD	37,840000	363.095,52	0,06
Nice Ltd. (Spons.ADRs)	US6536561086		STK	4.000	0	0	USD	173,450000	665.739,10	0,12
Nike	US6541061031		STK	5.137	2.400	1.696	USD	76,420000	376.691,97	0,07
Nitori	JP3756100008		STK	2.100	0	0	JPY	18.900,000000	241.592,35	0,04
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	20.482	32.027	34.459	EUR	10,450000	214.036,90	0,04
Novartis AG	CH0012005267		STK	22.000	2.260	4.526	CHF	88,820000	2.079.982,97	0,36
Novo-Nordisk AS B	DK0062498333		STK	12.223	1.737	9.462	DKK	635,900000	1.041.771,58	0,18
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	62.880	5.000	1.500	USD	137,010000	8.266.745,48	1,43
Old Dominion Freight Line Inc.	US6795801009		STK	800	800	0	USD	180,230000	138.352,44	0,02
Oracle Corp.	US68389X1054		STK	4.300	2.100	0	USD	168,960000	697.143,41	0,12
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	2.080	1.040	0	USD	186,180000	371.591,81	0,06
Partners Group Holding	CH0024608827		STK	552	177	0	CHF	1.233,000000	724.483,47	0,13
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	7.710	4.410	0	USD	86,860000	642.604,81	0,11
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	7.405	2.250	0	USD	152,890000	1.086.360,36	0,19
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	49.500	0	43.000	HKD	46,350000	283.640,44	0,05
Procter & Gamble	US7427181091		STK	12.600	1.600	0	USD	169,530000	2.049.683,83	0,35
Progressive	US7433151039		STK	34.000	0	0	USD	241,020000	7.863.244,25	1,36
Rayonier	US7549071030		STK	75.000	75.000	0	USD	25,960000	1.868.253,13	0,32
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	8.000	0	0	GBP	48,280000	466.051,28	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	4.206	0	0	USD	712,400000	2.875.166,15	0,50
ResMed	US7611521078		STK	4.428	0	0	USD	233,180000	990.760,49	0,17
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	4.055	0	2.709	GBP	46,935000	229.648,78	0,04
Roper Industries	US7766961061		STK	2.400	0	0	USD	523,910000	1.206.528,81	0,21
S&P Global	US78409V1044		STK	3.550	0	0	USD	501,800000	1.709.341,27	0,30
Salesforce Inc.	US79466L3024		STK	8.327	2.777	0	USD	338,450000	2.704.287,43	0,47

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Salmar	N00010310956		STK	45.000	0	0	NOK	544,500000	2.068.620,54	0,36	
SAP SE	DE0007164600		STK	16.067	0	1.500	EUR	239,500000	3.848.046,50	0,67	
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	6.500	0	0	EUR	241,050000	1.566.825,00	0,27	
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	12.344	0	0	DKK	537,000000	888.456,30	0,15	
Schwab Corp.	US8085131055		STK	18.300	0	0	USD	74,740000	1.312.423,36	0,23	
ServiceNow Inc.	US81762P1021		STK	1.046	796	0	USD	1.081,460000	1.085.455,22	0,19	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	11.000	0	0	CHF	90,900000	1.064.346,16	0,18	
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	98.000	0	0	HKD	62,500000	757.215,18	0,13	
Shiseido	JP3351600006		STK	37.000	0	7.400	JPY	2.797,000000	629.935,78	0,11	
Sika AG	CH0418792922		STK	3.567	0	0	CHF	216,600000	822.409,07	0,14	
Smith & Nephew PLC	GB0009223206		STK	80.000	0	0	GBP	9,828000	948.705,88	0,16	
Sony	JP3435000009		STK	20.000	16.000	0	JPY	3.417,000000	415.984,42	0,07	
STAAR Surgical Co. Registered Shares DL-,01	US8523123052		STK	18.000	0	0	USD	24,210000	418.154,78	0,07	
Stryker	US8636671013		STK	2.632	2.632	0	USD	367,110000	927.153,98	0,16	
Sumitomo Forestry	JP3409800004		STK	150.000	0	0	JPY	5.307,000000	4.845.542,81	0,84	
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	38.700	25.800	0	JPY	3.767,000000	887.378,03	0,15	
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	300.000	56.521	0	SEK	139,600000	3.649.307,48	0,63	
Symrise	DE000SYM9999		STK	32.143	7.143	0	EUR	102,300000	3.288.228,90	0,57	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	3.308	1.200	4.000	USD	201,630000	640.015,39	0,11	
Take-Two Interactive Softw.Inc	US8740541094		STK	4.200	1.000	0	USD	186,430000	751.337,14	0,13	
Tapestry	US8760301072		STK	24.000	0	0	USD	65,870000	1.516.940,94	0,26	
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008		STK	9.000	0	7.000	JPY	2.981,500000	163.335,06	0,03	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	11.600	0	0	HKD	417,400000	598.582,00	0,10	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	3.435	310	0	USD	526,070000	1.733.963,87	0,30	
TJX Companies Inc.	US8725401090		STK	3.700	0	0	USD	123,940000	440.030,71	0,08	
Tokio Marine Holdings	JP3910660004		STK	26.900	0	0	JPY	5.741,000000	940.030,43	0,16	
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050		STK	10.500	0	0	CAD	114,440000	800.199,78	0,14	
TotalEnergies SE	FR0000120271		STK	2.794	0	7.181	EUR	52,750000	147.383,50	0,03	
Tractor Supply Co.	US8923561067		STK	28.680	22.944	0	USD	54,560000	1.501.492,88	0,26	
Uber Technologies Inc.	US90353T1007		STK	7.500	10.500	3.000	USD	61,130000	439.931,87	0,08	
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	45.135	0	3.940	EUR	55,260000	2.494.160,10	0,43	
Valero Energy	US91913Y1001		STK	350	0	0	USD	119,580000	40.160,25	0,01	
Verisk Analytics Inc. Cl.A	US92345Y1064		STK	4.532	0	0	USD	277,300000	1.205.895,12	0,21	
VISA Inc. Class A	US92826C8394		STK	15.661	1.686	0	USD	318,660000	4.788.690,94	0,83	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	24.519	0	0	USD	91,660000	2.156.514,46	0,37	
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	3.200	3.200	0	USD	111,550000	342.522,67	0,06	
Wendy's	US95058W1009		STK	49.765	0	0	USD	16,500000	787.912,01	0,14	
Western Forest Products	CA9582112038		STK	1.150.000	0	0	CAD	0,402500	308.244,26	0,05	
Verzinsliche Wertpapiere											
3,0000000000% Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095		EUR	1.500	1.500	0	%	99,447500	1.491.712,50	0,27	
3,0000000000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2613259774		EUR	1.000	0	0	%	101,858628	1.018.586,28	0,18	
0,5000000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 21/28	XS2308322002		EUR	700	700	0	%	93,125500	651.878,50	0,11	
0,6250000000% Bundesländer Ländersch.Nr.53 v.2017(2027)	DE000A2GSM83		EUR	1.000	0	0	%	95,186575	951.865,75	0,16	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	2.000	0	0 %	99,769500	1.995.390,00	0,35	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.000	0	0 %	96,299500	962.995,00	0,17	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) 3)	DE0001030559		EUR	1.500	0	0 %	100,353000	1.918.919,96	0,33	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) 3)	DE0001030567		EUR	1.200	0	0 %	99,004500	1.510.503,74	0,26	
0,050000000% Deutsche Post AG Wandel-schuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	800	0	0 %	98,312500	786.500,00	0,14	
3,375000000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8		EUR	1.300	0	0 %	102,509000	1.332.617,00	0,23	
3,000000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A2SCAH1		EUR	2.400	0	0 %	101,971000	2.447.304,00	0,42	
2,750000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2626024868		EUR	1.000	0	0 %	101,173568	1.011.735,68	0,18	
2,875000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574388646		EUR	1.500	500	0 %	101,438615	1.521.579,23	0,26	
2,500000000% Europäische Union EO-MTN 12/27	EU000A1HBSX7		EUR	2.400	1.000	0 %	100,637016	2.415.288,38	0,42	
0,000000000% Europäische Union EO-MTN 20/35	EU000A285VM2		EUR	1.500	400	0 %	73,783000	1.106.745,00	0,19	
3,000000000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A1Z99R5		EUR	1.000	0	0 %	101,908000	1.019.080,00	0,18	
2,750000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	1.500	0	0 %	101,573500	1.523.602,50	0,26	
3,375000000% ING Belgium SA/NV EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds 23(27)	BE0002947282		EUR	1.000	0	0 %	102,008000	1.020.080,00	0,18	
2,500000000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351		EUR	200	0	0 %	99,799518	199.599,04	0,03	
3,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med. Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0		EUR	1.500	0	0 %	103,147679	1.547.215,19	0,27	
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3		EUR	2.000	0	0 %	100,183500	2.003.670,00	0,35	
3,250000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4		EUR	1.000	0	0 %	102,140000	1.021.400,00	0,18	
3,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	1.000	0	0 %	100,541500	1.005.415,00	0,17	
2,750000000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5		EUR	1.250	0	0 %	100,095000	1.251.187,50	0,22	
3,250000000% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2024 (2026)	DE000RLP1502		EUR	800	0	0 %	101,230500	809.844,00	0,14	
1,000000000% Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2018(18/28)	XS1898256257		EUR	200	0	0 %	98,137212	196.274,42	0,03	
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	0	0 %	99,509500	597.057,00	0,10	
3,200000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	700	0	0 %	100,503141	703.521,99	0,12	
0,750000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 16/26	AT0000A1K9C8		EUR	1.000	0	0 %	97,503000	975.030,00	0,17	
3,250000000% Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US120568AX84		USD	250	50	0 %	97,580500	234.084,58	0,04	
1,554000000% Chevron Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US166764BW97		USD	250	50	0 %	98,864000	237.163,56	0,04	
1,995000000% Chevron Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US166764BX70		USD	250	50	0 %	94,389500	226.429,74	0,04	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Zertifikate										
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC RICI Index	DE000PZ9REC4		STK	1.325	1.325	0	EUR	87,995000	116.593,38	0,02
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6		STK	1.000	700	0	EUR	265,840000	265.840,00	0,05
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	84.195	0	10.893	EUR	242,250000	20.396.238,75	3,54
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	24.033	4.669	0	USD	252,430000	5.821.283,11	1,01
iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	175.331	0	4.095	EUR	48,820000	8.559.659,42	1,48
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin	IE00B4LHWP62		STK	91.248	53.649	0	USD	13,175000	1.153.569,45	0,20
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BRC.Z.20.02.26 Basket	CH1369855890		EUR	100	100	0	EUR	95,480000	95.480,00	0,02
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	181.640	640	0	EUR	80,730000	14.663.797,20	2,55
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5		STK	340.778	367.295	31.562	USD	40,330000	13.187.714,57	2,28
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9		STK	57.970	12.959	0	EUR	40,342000	2.338.625,74	0,40
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	7.970	1.990	0	CHF	253,400000	2.149.766,35	0,37
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	353.890.642,97	61,31	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD	12,400000	594.923,96	0,10
AMERCO Registered Shares Ser.N o.N.	US0235865062		STK	14.850	0	0	USD	64,160000	914.240,75	0,16
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	213.956	0	0	USD	22,020000	4.520.761,04	0,78
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058		STK	70.000	0	0	CAD	41,150000	1.918.223,29	0,33
Endeavour Silver Corp.	CA29258Y1034		STK	15.000	0	5.000	CAD	5,330000	53.241,43	0,01
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	100.000	0	0	SEK	310,200000	2.702.997,09	0,47
Halozyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US40637H1095		STK	26.000	0	0	USD	48,130000	1.200.767,64	0,21
Isetan Mitsukoshi	JP3894900004		STK	16.300	0	0	JPY	2.753,000000	273.146,67	0,05
MAGNERA Corp. Reg.Shs WI DL -,01	US55939A1079		STK	5.084	5.084	0	USD	18,310000	89.323,07	0,02
NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N. 4)	CA65340P1062		STK	19.500	0	0	CAD	9,860000	128.039,16	0,02
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002		STK	6.500	0	0	JPY	5.036,000000	199.251,30	0,03
Verzinsliche Wertpapiere										
3,125000000% Bayerische Landesbank Pfandbr. v 22(27)	DE000BLB6JT9		EUR	1.300	0	0	%	101,881000	1.324.453,00	0,23
2,875000000% Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28)	DE000CZ43ZF4		EUR	1.250	0	0	%	101,154000	1.264.425,00	0,22
3,875000000% Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	1.200	0	0	%	102,031500	1.224.378,00	0,21
0,000000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	2.000	2.000	0	%	98,124500	1.962.490,00	0,34
2,875000000% Equinor ASA DL-Notes 20/25	US29446MAD48		USD	200	0	0	%	99,525000	190.999,38	0,03
2,250000000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565		USD	750	0	0	%	98,263672	707.170,31	0,12
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	%	1.022,140000	2.964.206,00	0,51
3,500000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	XS2689049059		EUR	1.000	0	0	%	102,764726	1.027.647,26	0,18
0,400000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6		EUR	2.300	1.000	0	%	97,985556	2.253.667,79	0,39

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
2,250000000% RAG-Stiftung Umtausch anl. v.2023(2030)	DE000A352B25		EUR	800	0	0	0	%	105,847500	846.780,00	0,15
0,125000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(27) 3)	US91282CEJ62		USD	700	0	0	0	%	95,722656	718.698,35	0,12
4,125000000% Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001		EUR	1.000	1.000	0	0	%	105,211500	1.052.115,00	0,18
1,000000000% LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1		EUR	800	800	0	0	%	102,717500	821.740,00	0,14
Zertifikate											
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Barr.Rev.Conv. N03.12.25 BSKT	CH1349983226		USD	350	50	0	0	USD	92,410000	310.353,60	0,05
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DISC.Z 29.12.25 Kupfer	CH1358856842		USD	182	182	0	0	USD	79,950000	139.623,85	0,02
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.15.04.26 Basket	CH1381836738		USD	150	150	0	0	USD	98,200000	141.342,42	0,02
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.20.08.25 BSKT	CH1325423718		USD	180	0	0	0	USD	97,857573	169.019,46	0,03
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.23.10.25 Crude Oil	CH1290293773		USD	200	0	0	0	USD	97,889482	187.860,63	0,03
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.06.25 Silber 29,5	DE000SY7LBE1		STK	2.000	2.000	0	0	EUR	26,180000	52.360,00	0,01
Vontobel Financial Products DIZ 28.03.25 Silber 26	DE000VM7HFM2		STK	3.500	1.300	0	0	EUR	24,510000	85.785,00	0,01
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	30.040.030,45	5,17
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	6.531	0	125	0	EUR	231,160000	1.509.741,06	0,26
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	3.408	134	47	0	EUR	1.703,850000	5.806.720,80	1,01
Verzinsliche Wertpapiere											
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660281135		EUR	5.205	1.500	0	0	%	97,459500	5.072.766,98	0,89
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282539		EUR	4.570	565	0	0	%	97,459500	4.453.899,15	0,77
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282612		EUR	4.570	565	0	0	%	97,459500	4.453.899,15	0,77
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282372		EUR	4.570	565	0	0	%	97,459500	4.453.899,15	0,77
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660281564		EUR	4.570	565	0	0	%	97,459500	4.453.899,15	0,77
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660283263		EUR	4.570	565	0	0	%	97,459500	4.453.899,15	0,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere											
Compartment Five Arrows Global Technology - Serie FAGT	XF0000462FT3		STK	2.920	950	0	0	EUR	1.062,400000	3.102.208,00	0,54
Compartment Five Arrows Principal Investments IV	XF00004619N4		STK	1.960	0	0	0	EUR	989,000000	1.938.440,00	0,34
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	4.815	0	0	0	EUR	1.336,400000	6.434.766,00	1,11
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	1.398	0	950	0	EUR	943,100000	1.318.453,80	0,23
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	0	0	0	EUR	53,489000	3.016.778,23	0,52
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	3.385	0	0	0	EUR	1.787,070000	6.049.231,95	1,05
Five Arrows Secondary Opportunities VI - FASO VI	DE000DU24793		STK	1.310	500	0	0	EUR	1.094,820000	1.434.214,20	0,25
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	63.741.693,71	11,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	LU2049820074		ANT	3.064	179	0	EUR	1.321,660000	4.050.104,65	0,70
Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2428334226		ANT	23.300	23.300	0	EUR	111,516100	2.598.325,13	0,45
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile A	DE000A0Q95D0		ANT	31.421	0	0	EUR	114,950000	3.611.843,95	0,63
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	DE000A0KFUX6		ANT	68.000	0	0	EUR	86,920000	5.910.560,00	1,02
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	DE000A0Q95N9		ANT	71.000	0	0	EUR	121,400000	8.619.400,00	1,49
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	65	0	0	EUR	3.098,920000	201.429,80	0,03
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	55	0	0	EUR	2.294,180000	126.179,90	0,02
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	IE00BYXYX521		ANT	13.750	2.850	0	EUR	28,350000	389.812,50	0,07
InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares C.I.I EUR Hdgd o.N.	IE00BCBHZ754		ANT	17.000	17.000	0	EUR	145,720000	2.477.240,00	0,43
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDFL4P12		ANT	57.860	13.960	0	EUR	6,561000	379.619,46	0,07
KL UCITS ICAV-KL Event Dr.U.Fd Registered Shares B EUR o.N.	IE00BYXZ2G97		ANT	16.967	16.967	0	EUR	117,486000	1.993.416,10	0,35
Maga Smaller Companies UCITS Fund plc	IE00BRCJDL54		ANT	13.541	13.541	0	EUR	157,715200	2.135.675,15	0,37
Melchior Selec.Tr-Velox Fund Actions Nom. II EUR o.N.	LU1358059555		ANT	16.800	16.800	0	EUR	122,550000	2.058.840,00	0,36
ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN	IE00BKFVYB67		ANT	16.700	16.700	0	EUR	118,800700	1.983.971,69	0,34
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc. oN	IE00BG08P667		ANT	11.100	11.100	0	EUR	182,393500	2.024.567,85	0,35
PCP Select.-Tulip Trend Fund Reg. Shs A EUR Acc. oN	IE00BFWJRR52		ANT	1.750	1.750	0	EUR	1.304,050000	2.282.087,50	0,40
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	8.474	0	0	EUR	422,150000	3.577.299,10	0,62
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	LU2549714991		ANT	2.457	814	0	EUR	1.088,960000	2.675.754,84	0,46
VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE0002PG6CA6		ANT	9.300	9.300	0	EUR	7,477000	69.536,10	0,01
Summe der Investmentanteile							EUR	47.165.663,72	8,17	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	494.838.030,85	85,70	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Wertpapier-Optionsscheine										
Optionsscheine auf Aktien										
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345		STK	Anzahl 1.700					0,00	0,00
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 24.03.2025		XEUR	USD	Anzahl -11				25.437,80		0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	25.437,80	0,00	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 9,80 Mio.			OTC					-166.648,09		-0,03
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-166.648,09	-0,03	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
Derivate auf Rohstoffe und Waren								
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren								
Sugar No. 11 Futures 28.02.2025		IFUS	USD	Anzahl 30			4.836,16	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2025		IEPA	USD	Anzahl 1			211,10	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2025		IEPA	USD	Anzahl 6			1.266,61	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2025		IEPA	USD	Anzahl 2			422,20	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2025		IEPA	USD	Anzahl 2			422,20	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2025		IEPA	USD	Anzahl 16			3.377,63	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2025		IEPA	USD	Anzahl 9			1.899,92	0,00
RBOB Gasoline 28.02.2025		XCEC	USD	Anzahl 1			-141,05	0,00
RBOB Gasoline 28.02.2025		XCEC	USD	Anzahl 5			-947,08	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			2.446,86	0,00
Kaffee Futures 19.03.2025		XCME	USD	Anzahl 1			13.295,83	0,00
Kaffee Futures 19.03.2025		XCME	USD	Anzahl 1			13.205,87	0,00
Kaffee Futures 19.03.2025		XCME	USD	Anzahl 1			13.277,84	0,00
Kaffee Futures 19.03.2025		XCME	USD	Anzahl 2			26.519,69	0,00
Kaffee Futures 19.03.2025		XCME	USD	Anzahl 6			79.774,98	0,01
Kaffee Futures 19.03.2025		XCME	USD	Anzahl 1			13.205,87	0,00
Kaffee Futures 19.03.2025		XCME	USD	Anzahl 1			13.205,87	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			3.128,15	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			3.147,34	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			3.032,19	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.535,29	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.496,91	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.823,15	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.717,60	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.803,96	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.640,84	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			3.454,40	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.688,82	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			5.354,32	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			3.300,87	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.631,24	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.679,22	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.669,63	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.612,05	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			1.592,86	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 1			-9,60	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 1			-9,60	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 1			-9,60	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 2			-9,60	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 2			-19,19	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 1			-9,60	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 1			-9,60	0,00
CottonNo.2 Future 07.03.2025		IFUS	USD	Anzahl 1			-9,60	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Kupfer Future 27.03.2025		XCEC	USD	Anzahl 10			-7.436,55	0,00
Gold Futures 28.04.2025		XCEC	USD	Anzahl 14			-78.587,54	-0,01
Silber Futures 28.05.2025		XCEC	USD	Anzahl 10			-75.756,85	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			-949,96	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			-710,07	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 4			-1.458,52	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			-671,69	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			-326,25	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 4			-1.381,76	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			-614,12	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 4			-1.496,91	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 4			-1.612,05	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 4			-1.535,29	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			-1.410,55	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 4			-1.650,43	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 4			-1.803,96	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			-1.324,19	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			-1.295,40	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			-1.381,76	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 2			-594,92	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 1			-287,87	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 3			-1.180,25	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.03.2025		XNYM	USD	Anzahl 6			-2.533,22	0,00
Mais Future 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 44			39.581,63	0,01
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 11			-5.673,37	0,00
SRW Wheat Futures 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 20			-17.991,65	0,00
Soybean meal 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 1			1.400,95	0,00
Soybean meal 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 7			9.806,65	0,00
Soybean meal 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 12			16.696,25	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 15			-18.567,38	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 1			-1.237,83	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 7			-8.705,08	0,00
NY Harbor ULSD 30.05.2025		XCEC	USD	Anzahl 4			-4.820,04	0,00
ICE Low Sulphur Gasoil 12.06.2025		IEPA	USD	Anzahl 1			-623,71	0,00
ICE Low Sulphur Gasoil 12.06.2025		IEPA	USD	Anzahl 4			-2.494,84	0,00
ICE Low Sulphur Gasoil 12.06.2025		IEPA	USD	Anzahl 3			-1.871,13	0,00
ICE Low Sulphur Gasoil 12.06.2025		IEPA	USD	Anzahl 1			-623,71	0,00
ICE Low Sulphur Gasoil 12.06.2025		IEPA	USD	Anzahl 4			-2.494,84	0,00
ICE Low Sulphur Gasoil 12.06.2025		IEPA	USD	Anzahl 3			-1.871,13	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 1			1.343,38	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 1			1.372,16	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 2			2.590,80	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 1			1.352,97	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 1			1.420,14	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 3			3.914,98	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 3			3.943,77	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 1			1.285,80	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2025		XCME	USD	Anzahl 1			1.276,21	0,00
London Primary Aluminum 14.04.2025		XLME	USD	Anzahl 21			-34.240,99	-0,01
LME Lead 14.04.2025		XLME	USD	Anzahl 5			-14.311,76	0,00
London SHG Zinc 14.04.2025		XLME	USD	Anzahl 10			-11.409,11	0,00
Sojabohnen Future 14.03.2025		XCBT	USD	Anzahl 20			-5.517,44	0,00
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren						EUR	-4.965,48	-0,01
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	57.127.750,98			57.127.750,98	9,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	150.695,61			12.722,46	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	625.862,07			54.535,89	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	8.248.482,44			1.105.553,91	0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	385.589,43			410.441,67	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	19,46			13,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.264,72			753,95	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	269.793,82			33.353,79	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	36.820,63			1.892,20	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	23.326.963,28			22.383.498,80	3,88
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	3.811.740,24			2.538.367,96	0,44
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	40.275,53			48.597,92	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	59.455.195,00			361.902,76	0,06
Bank: Deutsche Bank AG			USD	150.000,00			143.933,21	0,02
Summe der Bankguthaben						EUR	84.223.319,25	14,59
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	531.907,65			531.907,65	0,09
Dividendenansprüche			EUR	368.612,42			368.612,42	0,06
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.364.110,05			1.364.110,05	0,24
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.264.630,12	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-3.682.587,41		EUR	-3.682.587,41	-0,64
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	577.497.217,04	100 2)
antea - R								
Aktienwert						EUR	126,22	
Umlaufende Aktien						STK	4.517.496	
antea - V								
Aktienwert						EUR	77,64	
Umlaufende Aktien						STK	93.954	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

3) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um eine inflationsindexierte Anleihe.

4) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

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 55,54 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 143.186.445,96 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2024	
Australischer Dollar	AUD	1,677450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,501650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,939450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,828750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,088850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	164,285000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,844850	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,476150	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,415350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,042150	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,459150	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
a) Terminbörsen			
IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S. Inc.		
IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc.		
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION		
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
XLME	London - London Metal Exchange (LME)		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
b) OTC			
	Over-the-Counter		

**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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BASF SE	DE000BASF111	STK	-	11.610	
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	-	5.095	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	14.699	
Fortum	FI0009007132	STK	-	77.000	
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	STK	-	7.329	
Antofagasta	GB0000456144	STK	-	8.650	
Diageo	GB0002374006	STK	-	28.794	
China Resources Land	KYG2108Y1052	STK	-	58.000	
Eneos Holdings	JP3386450005	STK	-	53.800	
Hitachi	JP3788600009	STK	8.100	8.100	
Nippon Sanso Holdings Corp.	JP3711600001	STK	7.300	23.100	
Tokyo Electron	JP3571400005	STK	-	1.600	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	4.500	4.500	
CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	US22788C1053	STK	-	1.200	
Intuit Inc.	US4612021034	STK	-	550	
NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA65340P1062	STK	10.000	10.000	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882	STK	-	324	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,400000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	-	1.500	
2,200000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	-	2.000	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802	EUR	-	1.500	
3,916000000% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24)	XS1133551405	EUR	-	1.000	
0,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8	EUR	-	1.000	
0,875000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(39)	DE000A2TSTRO	EUR	1.500	1.500	
2,750000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff. Pfandbr. 22(24)R.832	DE000LB381U7	EUR	-	1.400	
2,000000000% Niederlande EO-Anl. 14/24	NL0010733424	EUR	-	1.400	
1,650000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(24)	AT0000A185T1	EUR	-	1.300	
5,001962377% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)	US91282CF5S2	USD	-	2.000	
Zertifikate					
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2TOVU5	STK	-	380.127	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Blackrock	US09247X1019	STK	575	3.195	
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	100	4.299	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0022060547	STK	-	95.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: MSCI World (Price weighted) Index (Net Return) (USD)		USD			2.023,68
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			33.235,69
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Baumwolle, Zink XZ, Blei XP, Soybean Meal, Kupfer, Gas Oil, RBOB gasoline, Lebende Rinder, Aluminium XA, Sojabohnen, Ultra Low Sulfur Diesel, Kaffee, Gold Unze Feinheit 999.9, Silber Feinunze, Brent Barrel Öl, Mais, Sojabohnen Öl, Natural Gas, Weizen		USD			25.826,31
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Aluminium XA, Zink XZ, Blei XP		USD			4.328,08
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N., Newmont Goldcorp Corp.		USD			15,82

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 24.919.197,86

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Goldman Sachs Bank Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	85,70
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

antea - R

Aktienwert	EUR	126,22
Umlaufende Aktien	STK	4.517.496

antea - V

Aktienwert	EUR	77,64
Umlaufende Aktien	STK	93.954

	antea - R	antea - V
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,265% p.a.	0,265% p.a.
Portfoliomanagementgebühr	1,48% p.a.	0,88% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	-	-

Besonderheiten	Die Anteilklasse ist vorbehaltlich des Ermessens der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsgesellschaft ausschließlich
	a) für Erbringer der Dienstleistungen der unabhängigen Anlageberatung oder der diskretionären Finanzportfolioverwaltung oder für sonstige Ver-treibende vorgesehen, die Investmentdienstleistungen und -aktivitäten im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II Richtlinie) erbringen
	und
	separate Vergütungsvereinbarungen mit ihren Kunden in Bezug auf diese Dienstleistungen und Aktivitäten abgeschlossen haben (Honorarberater). An die Vertriebspartner werden keine Vertriebsfolgeprovisionen gezahlt.
	b) Institutionelle Investoren, die gemäß Definition der MiFID II Richtlinie als professionelle Investoren oder als geeignete Gegenparteien gelten,
	vorgesehen.

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse antea - V keine 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:

APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	1,0000 %
Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. EUR Acc. oN	0,0000 %
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile A	0,6500 %
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	0,5000 %
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	1,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	0,7000 %
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	0,1900 %
InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.I EUR Hdgd o.N.	1,8000 %
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1900 %
KL UCITS ICAV-KL Event Dr.U.Fd Registered Shares B EUR o.N.	1,2500 %
Maga Smaller Companies UCITS Fund plc	1,5000 %
Melchior Selec.Tr-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N.	2,0000 %
ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN	1,2600 %
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc. oN	1,7500 %
PCP Select.-Tulip Trend Fund Reg. Shs A EUR Acc. oN	0,0000 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	0,0000 %
VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	0,5900 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Mantelvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Ver-

gütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

GESELLSCHAFT:

antea Investmentaktiengesellschaft mit
veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen
Neuer Wall 72 | 20354 Hamburg | Deutschland

Telefon: 040/36157171
Telefax: 040/36157161
Email: info@antea.online
Internet: www.antea.online

Amtsgericht Hamburg, HRB 130042
Das anfängliche durch die Unternehmensaktien
verkörperte Gesellschaftskapital 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.de
E-Mail: info@hansainvest.de

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. €
Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. €
(Stand: 31.12.2023)

GESELLSCHAFTER DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der
HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichts-
rates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied
des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG)

Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)

Ludger Wibbeke
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender 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. Stefan Lemke (stellvertretender Vorsitzender)
(ab dem 15.02.2024), stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg,
Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 20,5 Mio. EUR
Kernkapital: 326,35 Mio. EUR
(Stand: 31.12.2023)

EINZAHLUNGEN:

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-60 70

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST