HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

antea

**31. Dezember 2025**

antea

HANSAINVEST

## SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
## SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im Februar 2026

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

antea

in der Zeit vom 01. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025.

In diesem Zeitraum erzielte das Teilgesellschaftsvermögen eine Wertentwicklung von + 6,33 % in der Klasse R sowie von + 6,64 % 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 2025 ..... 4

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025 ..... 5

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV ..... 20

INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN ..... 22

# VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025

| | | | |
|---|---|---|---|
| Teilgesellschaftsvermögen: | EUR 683.919.965,48 | | (605.793.165,19) |
| Umlaufende Aktien: | R-Klasse | 5.068.459 | (4.760.340) |
| | V-Klasse | 86.222 | (102.929) |

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

| | Kurswert in Währung des Teilgesellschafts-vermögens | % des Teilgesellschafts-vermögens | % des Teilgesell-schaftsvermögens per 30.06.2025 |
|---|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | | |
| **1. Aktien** | 308.586 | 45,11 | (43,57) |
| **2. Anleihen** | 97.965 | 14,33 | (14,61) |
| **3. Zertifikate** | 92.356 | 13,49 | (11,68) |
| **4. Sonstige Beteiligungswertpapiere** | 38.139 | 5,58 | (6,42) |
| **5. Sonstige Wertpapiere** | 59.878 | 8,75 | (9,20) |
| **6. Derivate** | 389 | 0,10 | (0,11) |
| **7. Bankguthaben** | 88.631 | 12,94 | (14,47) |
| **8. Sonstige Vermögensgegenstände** | 2.545 | 0,37 | (0,41) |
| **II. Verbindlichkeiten** | -4.570 | -0,67 | (-0,47) |
| **III. Teilgesellschaftsvermögen** | **683.920** | **100,00** | |

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | | | | | |
| Ackermans & van Haaren | BE0003764785 | STK | | 17.500 | 0 | 0 | EUR | 229,800000 | 4.021.500,00 | 0,60 |
| adidas AG | DE000A1EWWW0 | STK | | 5.025 | 5.025 | 0 | EUR | 168,250000 | 845.456,25 | 0,13 |
| Ahold Delhaize N.V., Kon. | NL0011794037 | STK | | 33.544 | 0 | 0 | EUR | 34,700000 | 1.163.976,80 | 0,17 |
| Air Liquide | FR0000120073 | STK | | 13.000 | 5.000 | 0 | EUR | 160,460000 | 2.085.980,00 | 0,31 |
| Allianz SE | DE0008404005 | STK | | 11.571 | 1.200 | 536 | EUR | 388,800000 | 4.498.804,80 | 0,66 |
| ASML Holding N.V. | NL0010273215 | STK | | 4.110 | 960 | 0 | EUR | 906,800000 | 3.726.948,00 | 0,54 |
| Bayerische Motoren Werke AG | DE0005190003 | STK | | 16.156 | 10.000 | 0 | EUR | 93,540000 | 1.511.232,24 | 0,22 |
| Commerzbank | DE000CBK1001 | STK | | 11.568 | 0 | 6.000 | EUR | 35,560000 | 411.358,08 | 0,06 |
| Dassault Systemes SE | FR0014003TT8 | STK | | 63.000 | 30.100 | 0 | EUR | 23,620000 | 1.488.060,00 | 0,22 |
| Deutsche Börse AG | DE0005810055 | STK | | 15.600 | 3.500 | 2.741 | EUR | 224,200000 | 3.497.520,00 | 0,51 |
| Deutsche Post AG | DE0005552004 | STK | | 50.000 | 6.200 | 5.000 | EUR | 46,660000 | 2.333.000,00 | 0,34 |
| EssilorLuxottica S.A. | FR0000121667 | STK | | 1.520 | 886 | 1.103 | EUR | 271,200000 | 412.224,00 | 0,06 |
| Hannover Rück SE | DE0008402215 | STK | | 4.788 | 989 | 799 | EUR | 266,600000 | 1.276.480,80 | 0,19 |
| Heidelberg Materials AG | DE0006047004 | STK | | 3.525 | 941 | 0 | EUR | 221,800000 | 781.845,00 | 0,11 |
| Henkel AG & Co. KGaA VZO | DE0006048432 | STK | | 12.800 | 0 | 0 | EUR | 69,680000 | 891.904,00 | 0,13 |
| Hermes International S.C.A. | FR0000052292 | STK | | 282 | 128 | 218 | EUR | 2.101,000000 | 592.482,00 | 0,09 |
| Iberdrola | ES0144580Y14 | STK | | 36.549 | 914 | 1 | EUR | 18,330000 | 669.943,17 | 0,10 |
| Jungheinrich | DE0006219934 | STK | | 55.000 | 55.000 | 0 | EUR | 35,400000 | 1.947.000,00 | 0,28 |
| Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50 | NL0009432491 | STK | | 25.000 | 0 | 0 | EUR | 37,720000 | 943.000,00 | 0,14 |
| L'Oréal S.A. | FR0000120321 | STK | | 8.295 | 1.592 | 0 | EUR | 365,300000 | 3.030.163,50 | 0,44 |
| Legrand | FR0010307819 | STK | | 18.000 | 800 | 2.000 | EUR | 126,700000 | 2.280.600,00 | 0,33 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA | FR0000121014 | STK | | 5.421 | 1.952 | 0 | EUR | 633,200000 | 3.432.577,20 | 0,50 |
| Nordea Bank Abp | FI4000297767 | STK | | 20.482 | 0 | 0 | EUR | 15,900000 | 325.663,80 | 0,05 |
| SAP SE | DE0007164600 | STK | | 14.000 | 2.575 | 1.931 | EUR | 208,450000 | 2.918.300,00 | 0,43 |
| Schneider Electric SE | FR0000121972 | STK | | 13.456 | 3.293 | 1.000 | EUR | 236,300000 | 3.179.652,80 | 0,46 |
| Siemens AG | DE0007236101 | STK | | 12.843 | 2.050 | 0 | EUR | 237,050000 | 3.044.433,15 | 0,45 |
| Symrise | DE000SYM9999 | STK | | 46.000 | 2.400 | 0 | EUR | 68,660000 | 3.158.360,00 | 0,46 |
| TotalEnergies SE | FR0000120271 | STK | | 7.673 | 0 | 0 | EUR | 55,950000 | 429.304,35 | 0,06 |
| Unilever PLC Registered Shares o.N. | GB00BVZK7T90 | STK | | 54.132 | 54.133 | 1 | EUR | 55,850000 | 3.023.272,14 | 0,44 |
| APA Group Stapled Securities o.N. | AU000000APA1 | STK | | 179.016 | 6.350 | 0 | AUD | 9,370000 | 954.385,32 | 0,14 |
| Acadian Timber | CA0042721005 | STK | | 117.700 | 0 | 0 | CAD | 15,990000 | 1.170.012,12 | 0,17 |
| Alimentation Couche-Tard Inc. | CA01626P1484 | STK | | 29.640 | 0 | 0 | CAD | 74,400000 | 1.370.934,07 | 0,20 |
| Brookfield Corp. Cl.A | CA11271J1075 | STK | | 96.726 | 32.242 | 0 | CAD | 64,040000 | 3.850.880,01 | 0,56 |
| Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N. | CA11285B1085 | STK | | 70.000 | 0 | 0 | CAD | 53,360000 | 2.322.091,32 | 0,34 |
| Canadian National Railway Co. | CA1363751027 | STK | | 8.000 | 0 | 0 | CAD | 136,250000 | 677.628,92 | 0,10 |
| Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | CA21037X1006 | STK | | 830 | 330 | 0 | CAD | 3.344,590000 | 1.725.783,90 | 0,25 |
| Intact Financial Corp. | CA45823T1066 | STK | | 2.944 | 0 | 2.472 | CAD | 285,100000 | 521.795,65 | 0,08 |
| Ivanhoe Mines Ltd. Class A | CA46579R1047 | STK | | 8.800 | 3.000 | 0 | CAD | 15,630000 | 85.508,07 | 0,01 |
| Lundin Mining | CA5503721063 | STK | | 4.500 | 0 | 3.300 | CAD | 29,070000 | 81.324,80 | 0,01 |
| Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N. | CA8911021050 | STK | | 10.500 | 0 | 0 | CAD | 168,180000 | 1.097.814,80 | 0,16 |
| Western Forest Products Inc. Registered Shares New o.N. | CA9582117086 | STK | | 38.333 | 38.333 | 0 | CAD | 10,630000 | 253.321,18 | 0,04 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge | Ver-käufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesell-schafts-vermö-gens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| ABB Ltd. | CH0012221716 | STK | | 11.290 | 19.290 | 8.000 | CHF | 59,000000 | 717.172,70 | 0,10 |
| Amrize AG Namens-Aktien DL 1000 | CH1430134226 | STK | | 19.398 | 11.131 | 0 | CHF | 43,620000 | 911.004,26 | 0,13 |
| Cie Financière Richemont AG | CH0210483332 | STK | | 11.115 | 8.520 | 0 | CHF | 170,600000 | 2.041.579,46 | 0,30 |
| Givaudan SA | CH0010645932 | STK | | 590 | 270 | 0 | CHF | 3.141,000000 | 1.995.251,94 | 0,29 |
| LafargeHolcim Ltd. | CH0012214059 | STK | | 11.703 | 3.436 | 0 | CHF | 77,540000 | 977.014,02 | 0,14 |
| Nestlé S.A. | CH0038863350 | STK | | 35.134 | 13.203 | 3.029 | CHF | 78,740000 | 2.978.521,92 | 0,44 |
| Novartis AG | CH0012005267 | STK | | 14.000 | 0 | 8.000 | CHF | 109,900000 | 1.656.546,08 | 0,24 |
| Partners Group Holding | CH0024608827 | STK | | 528 | 205 | 0 | CHF | 978,800000 | 556.423,77 | 0,08 |
| SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04 | CH1256740924 | STK | | 11.485 | 0 | 0 | CHF | 90,860000 | 1.123.521,86 | 0,16 |
| Sika AG | CH0418792922 | STK | | 13.567 | 4.000 | 0 | CHF | 162,650000 | 2.375.831,77 | 0,35 |
| Coloplast AS | DK0060448595 | STK | | 22.000 | 22.000 | 0 | DKK | 544,000000 | 1.602.259,87 | 0,23 |
| GENMAB AS | DK0010272202 | STK | | 8.170 | 0 | 0 | DKK | 2.080,000000 | 2.275.080,49 | 0,33 |
| Schouw & Co. | DK0010253921 | STK | | 12.344 | 0 | 0 | DKK | 657,000000 | 1.085.757,05 | 0,16 |
| Anglo American PLC | GB00BTK05J60 | STK | | 15.832 | 7.984 | 0 | GBP | 29,850000 | 542.142,02 | 0,08 |
| AstraZeneca PLC | GB0009895292 | STK | | 1.288 | 1.288 | 0 | GBP | 137,480000 | 203.136,68 | 0,03 |
| Halma | GB0004052071 | STK | | 66.440 | 283 | 0 | GBP | 35,200000 | 2.682.904,67 | 0,39 |
| Judges Scientific PLC Registered Shares LS -,05 | GB0032398678 | STK | | 20.000 | 20.000 | 0 | GBP | 57,600000 | 1.321.555,58 | 0,19 |
| Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | STK | | 40.000 | 12.300 | 0 | GBP | 59,980000 | 2.752.323,05 | 0,40 |
| Rio Tinto PLC | GB0007188757 | STK | | 12.370 | 8.315 | 0 | GBP | 59,500000 | 844.344,38 | 0,12 |
| Smith & Nephew PLC | GB0009223206 | STK | | 80.000 | 0 | 0 | GBP | 12,280000 | 1.126.993,23 | 0,16 |
| AIA Group Ltd | HK0000069689 | STK | | 122.000 | 0 | 0 | HKD | 82,200000 | 1.096.149,75 | 0,16 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | KYG017191142 | STK | | 48.000 | 13.400 | 0 | HKD | 143,300000 | 751.840,42 | 0,11 |
| Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1 | CNE100006WS8 | STK | | 7.600 | 7.600 | 0 | HKD | 497,800000 | 413.529,72 | 0,06 |
| Hongkong Exch. + Clear. | HK0388045442 | STK | | 8.900 | 3.700 | 0 | HKD | 408,200000 | 397.101,24 | 0,06 |
| Meituan Registered Shs Cl.B o.N. | KYG596691041 | STK | | 9.500 | 0 | 0 | HKD | 104,200000 | 108.200,57 | 0,02 |
| Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1 | CNE1000003X6 | STK | | 85.000 | 0 | 0 | HKD | 66,400000 | 616.914,88 | 0,09 |
| Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10 | KYG8087W1015 | STK | | 98.000 | 0 | 0 | HKD | 60,800000 | 651.280,23 | 0,10 |
| Tencent Holdings Ltd. | KYG875721634 | STK | | 11.600 | 0 | 0 | HKD | 596,500000 | 756.321,90 | 0,11 |
| Xiaomi Corp. Cl.B | KYG9830T1067 | STK | | 59.800 | 0 | 0 | HKD | 38,580000 | 252.174,78 | 0,04 |
| Air Water | JP3160670000 | STK | | 160.000 | 0 | 0 | JPY | 2.273,000000 | 1.981.151,60 | 0,29 |
| Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N. | JP3183200009 | STK | | 25.000 | 0 | 26.000 | JPY | 1.701,500000 | 231.723,59 | 0,03 |
| Japan Post Bank Co.Ltd | JP3946750001 | STK | | 78.600 | 17.300 | 0 | JPY | 2.202,000000 | 942.840,33 | 0,14 |
| Lasertec Corp. | JP3979200007 | STK | | 20.000 | 0 | 0 | JPY | 29.420,000000 | 3.205.316,77 | 0,47 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3970300004 | STK | | 14.600 | 14.600 | 0 | JPY | 9.004,000000 | 716.121,37 | 0,10 |
| Shiseido | JP3351600006 | STK | | 37.000 | 0 | 0 | JPY | 2.320,000000 | 467.614,53 | 0,07 |
| Sony | JP3435000009 | STK | | 38.000 | 18.600 | 0 | JPY | 4.029,000000 | 834.025,17 | 0,12 |
| Sumitomo Forestry | JP3409800004 | STK | | 450.000 | 0 | 0 | JPY | 1.601,500000 | 3.925.886,58 | 0,57 |
| Sumitomo Mitsui | JP3890350006 | STK | | 47.400 | 0 | 0 | JPY | 5.121,000000 | 1.322.304,30 | 0,19 |
| Sysmex Corp. | JP3351100007 | STK | | 230.000 | 115.000 | 0 | JPY | 1.550,000000 | 1.942.038,46 | 0,28 |
| Terumo | JP3546800008 | STK | | 115.000 | 0 | 0 | JPY | 2.282,000000 | 1.429.590,89 | 0,21 |
| Tokio Marine Holdings | JP3910660004 | STK | | 33.400 | 0 | 0 | JPY | 5.836,000000 | 1.061.842,35 | 0,16 |
| Unicharm Corp. | JP3951600000 | STK | | 260.000 | 0 | 0 | JPY | 897,000000 | 1.270.469,03 | 0,19 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,- | FO0000000179 | | STK | 35.000 | 0 | 0 | NOK | 513,500000 | 1.521.655,38 | 0,22 |
| Equinor ASA | NO0010096985 | | STK | 36.000 | 0 | 0 | NOK | 235,200000 | 716.881,93 | 0,10 |
| Salmar | NO0010310956 | | STK | 55.000 | 10.000 | 0 | NOK | 613,000000 | 2.854.506,12 | 0,42 |
| Atlas Copco AB A | SE0017486889 | | STK | 85.000 | 35.000 | 0 | SEK | 165,550000 | 1.300.813,95 | 0,19 |
| Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25 | SE0011090018 | | STK | 90.000 | 0 | 0 | SEK | 351,000000 | 2.920.227,59 | 0,43 |
| Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N. | SE0022060521 | | STK | 95.000 | 0 | 0 | SEK | 83,200000 | 730.657,77 | 0,11 |
| Lagercrantz Group AB Ser.B | SE0014990966 | | STK | 112.930 | 0 | 0 | SEK | 212,600000 | 2.219.420,85 | 0,32 |
| Lundbergföretagen | SE0000108847 | | STK | 87.394 | 0 | 0 | SEK | 508,000000 | 4.104.047,74 | 0,60 |
| Svenska Cellulosa | SE0000112724 | | STK | 300.000 | 0 | 0 | SEK | 121,650000 | 3.373.653,24 | 0,49 |
| DBS Group Holdings | SG1L01001701 | | STK | 27.000 | 0 | 0 | SGD | 56,200000 | 1.003.770,59 | 0,15 |
| Abbott Laboratories | US0028241000 | | STK | 15.000 | 0 | 3.000 | USD | 124,570000 | 1.587.822,91 | 0,23 |
| Accenture PLC | IE00B4BNMY34 | | STK | 8.500 | 8.500 | 0 | USD | 271,340000 | 1.959.882,73 | 0,29 |
| Adecoagro S.A. | LU0584671464 | | STK | 67.753 | 0 | 0 | USD | 8,050000 | 463.470,13 | 0,07 |
| Albemarle 3) | US0126531013 | | STK | 500 | 750 | 250 | USD | 144,580000 | 61.429,30 | 0,01 |
| Alphabet Inc. Cl. A | US02079K3059 | | STK | 18.000 | 1.200 | 0 | USD | 313,560000 | 4.796.125,08 | 0,70 |
| Alphabet Inc. Class C | US02079K1079 | | STK | 6.799 | 1.481 | 1.068 | USD | 314,390000 | 1.816.398,38 | 0,27 |
| Amazon.com Inc. | US0231351067 | | STK | 24.776 | 2.902 | 1.112 | USD | 232,070000 | 4.885.933,31 | 0,71 |
| Ametek | US0311001004 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | USD | 208,690000 | 1.773.368,46 | 0,26 |
| Amphenol | US0320951017 | | STK | 49.550 | 0 | 11.000 | USD | 136,900000 | 5.764.271,75 | 0,84 |
| Analog Devices Inc. | US0326541051 | | STK | 12.895 | 1.275 | 0 | USD | 275,630000 | 3.020.265,85 | 0,44 |
| Apple Inc. | US0378331005 | | STK | 14.400 | 8.400 | 0 | USD | 273,760000 | 3.349.884,43 | 0,49 |
| Applied Materials Inc. | US0382221051 | | STK | 11.300 | 4.557 | 1.300 | USD | 263,050000 | 2.525.888,00 | 0,37 |
| Arista Networks Inc. | US0404132054 | | STK | 2.769 | 4.469 | 1.700 | USD | 134,150000 | 315.653,76 | 0,05 |
| AutoZone Inc. | US0533321024 | | STK | 340 | 0 | 0 | USD | 3.415,810000 | 986.892,76 | 0,14 |
| Berkshire Hathaway Inc. A | US0846701086 | | STK | 8 | 0 | 0 | USD | 752.000,000000 | 5.112.168,59 | 0,75 |
| Berkshire Hathaway Inc. B | US0846707026 | | STK | 7.800 | 0 | 2.965 | USD | 501,050000 | 3.321.031,61 | 0,49 |
| BioNTech SE (sp.ADRs)/1 | US09075V1026 | | STK | 35.581 | 0 | 0 | USD | 95,200000 | 2.878.408,57 | 0,42 |
| BlackRock Funding Inc. | US09290D1019 | | STK | 3.085 | 493 | 0 | USD | 1.088,400000 | 2.853.257,99 | 0,42 |
| Booking Holdings Inc. | US09857L1089 | | STK | 830 | 130 | 0 | USD | 5.441,330000 | 3.837.783,74 | 0,56 |
| Broadcom Inc | US11135F1012 | | STK | 4.230 | 2.600 | 5.000 | USD | 349,390000 | 1.255.880,10 | 0,18 |
| Coinbase Global Inc. Cl.A | US19260Q1076 | | STK | 2.600 | 1.100 | 0 | USD | 233,770000 | 516.487,08 | 0,08 |
| ConAgra Foods | US2058871029 | | STK | 29.000 | 0 | 0 | USD | 17,460000 | 430.268,52 | 0,06 |
| Danaher | US2358511028 | | STK | 15.000 | 3.400 | 0 | USD | 230,630000 | 2.939.709,38 | 0,43 |
| Dell Technologies Inc. | US24703L2025 | | STK | 7.800 | 0 | 0 | USD | 127,460000 | 844.823,25 | 0,12 |
| Domino s Pizza Inc. | US25754A2015 | | STK | 1.985 | 0 | 0 | USD | 421,250000 | 710.555,11 | 0,10 |
| eBay Inc. | US2786421030 | | STK | 4.070 | 2.670 | 4.400 | USD | 87,740000 | 303.451,56 | 0,04 |
| Eli Lilly and Company | US5324571083 | | STK | 970 | 650 | 696 | USD | 1.078,730000 | 889.163,92 | 0,13 |
| Fiserv Inc. | US3377381088 | | STK | 6.500 | 0 | 0 | USD | 67,280000 | 371.617,95 | 0,05 |
| Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01 | US3434981011 | | STK | 40.000 | 0 | 0 | USD | 10,940000 | 371.855,88 | 0,05 |
| Fortive Corp. | US34959J1088 | | STK | 42.000 | 21.800 | 0 | USD | 56,150000 | 2.003.993,88 | 0,29 |
| Fresh Del Monte Produce | KYG367381053 | | STK | 20.000 | 0 | 0 | USD | 35,780000 | 608.089,73 | 0,09 |
| GATX | US3614481030 | | STK | 7.800 | 0 | 0 | USD | 172,330000 | 1.142.228,08 | 0,17 |
| Gilead Sciences Inc. | US3755581036 | | STK | 4.200 | 4.200 | 0 | USD | 124,910000 | 445.803,87 | 0,07 |
| HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10 | US40415F1012 | | STK | 25.200 | 16.700 | 0 | USD | 36,340000 | 778.184,91 | 0,11 |
| Hecla Mining Co. | US4227041062 | | STK | 8.000 | 0 | 7.000 | USD | 19,200000 | 130.523,45 | 0,02 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Intercontinental Exchange Inc. | US45866F1049 | STK | | 14.000 | 1.300 | 0 | USD | 163,980000 | 1.950.815,77 | 0,29 |
| Intl Business Machines Corp. | US4592001014 | STK | | 2.100 | 700 | 1.000 | USD | 305,740000 | 545.593,13 | 0,08 |
| Johnson & Johnson | US4781601046 | STK | | 18.340 | 5.040 | 1.400 | USD | 207,560000 | 3.234.747,11 | 0,47 |
| JPMorgan Chase & Co. | US46625H1005 | STK | | 3.572 | 1.564 | 0 | USD | 323,750000 | 982.694,60 | 0,14 |
| Lam Research Corp. Registered Shares New o.N. | US5128073062 | STK | | 41.990 | 0 | 0 | USD | 175,870000 | 6.275.307,02 | 0,92 |
| Markel Corp. | US5705351048 | STK | | 2.400 | 1.200 | 0 | USD | 2.191,900000 | 4.470.224,34 | 0,65 |
| MasterCard Inc. | US57636Q1040 | STK | | 2.500 | 282 | 0 | USD | 577,900000 | 1.227.693,75 | 0,18 |
| McDonald's Corp. | US5801351017 | STK | | 1.472 | 700 | 700 | USD | 308,530000 | 385.924,68 | 0,06 |
| Medtronic PLC | IE00BTN1Y115 | STK | | 17.000 | 1.780 | 0 | USD | 96,150000 | 1.388.978,59 | 0,20 |
| Mercadolibre Inc. | US58733R1023 | STK | | 200 | 200 | 0 | USD | 2.014,970000 | 342.449,01 | 0,05 |
| Merck & Co. | US58933Y1055 | STK | | 8.786 | 8.786 | 0 | USD | 106,620000 | 796.025,93 | 0,12 |
| Mettler-Toledo Intl | US5926881054 | STK | | 810 | 0 | 0 | USD | 1.419,470000 | 977.031,53 | 0,14 |
| Microsoft Corp. | US5949181045 | STK | | 18.770 | 3.000 | 0 | USD | 487,100000 | 7.769.261,56 | 1,14 |
| Morgan Stanley | US6174464486 | STK | | 4.400 | 1.300 | 0 | USD | 179,940000 | 672.787,22 | 0,10 |
| Newmont Goldcorp Corp. 3) | US6516391066 | STK | | 500 | 0 | 0 | USD | 99,810000 | 42.407,38 | 0,01 |
| Nice Ltd. (Spons.ADRs) | US6536561086 | STK | | 4.000 | 0 | 0 | USD | 113,050000 | 384.262,41 | 0,06 |
| Nike | US6541061031 | STK | | 10.137 | 5.000 | 0 | USD | 61,210000 | 527.265,27 | 0,08 |
| NVIDIA Corp. | US67066G1040 | STK | | 33.880 | 0 | 25.900 | USD | 188,220000 | 5.418.842,28 | 0,79 |
| Oracle Corp. | US68389X1054 | STK | | 4.000 | 1.500 | 3.200 | USD | 195,380000 | 664.106,05 | 0,10 |
| Palo Alto Networks Inc. | US6974351057 | STK | | 5.639 | 1.248 | 0 | USD | 186,850000 | 895.349,38 | 0,13 |
| PayPal Holdings Inc. | US70450Y1038 | STK | | 7.443 | 3.443 | 0 | USD | 59,490000 | 376.261,11 | 0,06 |
| PepsiCo Inc | US7134481081 | STK | | 16.000 | 8.595 | 0 | USD | 144,240000 | 1.961.114,89 | 0,29 |
| Procter & Gamble | US7427181091 | STK | | 17.500 | 4.900 | 0 | USD | 144,570000 | 2.149.876,78 | 0,31 |
| Progressive | US7433151039 | STK | | 24.000 | 0 | 0 | USD | 228,510000 | 4.660.299,12 | 0,68 |
| Quanta Services Inc. | US74762E1029 | STK | | 900 | 900 | 0 | USD | 431,030000 | 329.645,65 | 0,05 |
| Rayonier | US7549071030 | STK | | 80.092 | 0 | 0 | USD | 21,680000 | 1.475.522,23 | 0,22 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. | US75886F1075 | STK | | 4.206 | 0 | 0 | USD | 780,500000 | 2.789.584,47 | 0,41 |
| ResMed | US7611521078 | STK | | 4.428 | 0 | 0 | USD | 242,850000 | 913.782,97 | 0,13 |
| S&P Global | US78409V1044 | STK | | 4.200 | 650 | 0 | USD | 530,100000 | 1.891.927,26 | 0,28 |
| Salesforce Inc. | US79466L3024 | STK | | 11.351 | 1.450 | 0 | USD | 266,230000 | 2.567.961,19 | 0,38 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | US7960508882 | STK | | 370 | 370 | 0 | USD | 2.050,000000 | 644.544,53 | 0,09 |
| Schwab Corp. | US8085131055 | STK | | 25.400 | 0 | 0 | USD | 101,310000 | 2.186.670,63 | 0,32 |
| ServiceNow Inc. | US81762P1021 | STK | | 4.360 | 3.814 | 600 | USD | 154,580000 | 572.713,12 | 0,08 |
| Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs) | US8336351056 | STK | | 1.200 | 1.200 | 0 | USD | 70,070000 | 71.451,39 | 0,01 |
| STAAR Surgical Co. Registered Shares DL-,01 | US8523123052 | STK | | 18.000 | 0 | 0 | USD | 23,380000 | 357.613,87 | 0,05 |
| Stryker | US8636671013 | STK | | 5.200 | 2.568 | 0 | USD | 352,500000 | 1.557.613,87 | 0,23 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact. | US8740391003 | STK | | 3.308 | 1.000 | 1.300 | USD | 300,920000 | 845.890,01 | 0,12 |
| Take-Two Interactive Softw.Inc | US8740541094 | STK | | 3.300 | 0 | 1.100 | USD | 255,700000 | 717.037,73 | 0,10 |
| Tapestry | US8760301072 | STK | | 16.000 | 0 | 0 | USD | 130,340000 | 1.772.127,80 | 0,26 |
| Tesla Inc. | US88160R1014 | STK | | 2.200 | 1.500 | 0 | USD | 459,640000 | 859.286,20 | 0,13 |
| Thermo Fisher Scientific | US8835561023 | STK | | 4.600 | 800 | 400 | USD | 585,070000 | 2.286.983,34 | 0,33 |
| TJX Companies Inc. | US8725401090 | STK | | 2.000 | 0 | 1.700 | USD | 156,470000 | 265.924,54 | 0,04 |
| Tractor Supply Co. | US8923561067 | STK | | 28.680 | 0 | 0 | USD | 50,810000 | 1.238.299,46 | 0,18 |
| Valero Energy | US91913Y1001 | STK | | 350 | 0 | 0 | USD | 165,660000 | 49.270,05 | 0,01 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Verisk Analytics Inc. Cl.A | US92345Y1064 | STK | | 4.532 | 0 | 0 | USD | 224,740000 | 865.501,09 | 0,13 |
| VISA Inc. Class A | US92826C8394 | STK | | 13.430 | 1.100 | 1.373 | USD | 354,610000 | 4.046.917,32 | 0,59 |
| Walmart Inc. | US9311421039 | STK | | 5.300 | 2.300 | 0 | USD | 112,530000 | 506.805,74 | 0,07 |
| Wendy's | US95058W1009 | STK | | 49.765 | 0 | 0 | USD | 8,320000 | 351.839,56 | 0,05 |
| Wheaton Precious Metals Corp. | CA9628791027 | STK | | 8.100 | 8.100 | 0 | USD | 117,380000 | 807.935,08 | 0,12 |
| Endeavour Silver Corp. | CA29258Y1034 | STK | | 13.500 | 0 | 1.500 | CAD | 13,110000 | 110.027,66 | 0,02 |
| Roko AB Namn-Aktier B o.N. | SE0023950795 | STK | | 9.500 | 5.000 | 0 | SEK | 1.720,800000 | 1.511.196,98 | 0,22 |
| AMCOR PLC | JE00BJ1F3079 | STK | | 133.400 | 0 | 0 | USD | 8,450000 | 957.877,29 | 0,14 |
| NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N. | CA65340P1062 | STK | | 11.500 | 0 | 8.000 | CAD | 12,660000 | 90.510,09 | 0,01 |
| EQT AB Namn-Aktier o.N. | SE0012853455 | STK | | 100.000 | 0 | 0 | SEK | 362,500000 | 3.351.005,07 | 0,49 |
| Acadian Timber | CA0042721005 | STK | | 50.000 | 0 | 0 | USD | 11,709000 | 497.493,20 | 0,07 |
| Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001 | US04010L1035 | STK | | 213.956 | 0 | 0 | USD | 20,170000 | 3.667.141,84 | 0,54 |
| Halozyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | US40637H1095 | STK | | 26.000 | 0 | 0 | USD | 68,950000 | 1.523.368,46 | 0,22 |
| U-Haul Holding Co. | US0235865062 | STK | | 14.850 | 0 | 0 | USD | 46,910000 | 591.955,73 | 0,09 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| 3,000000000% Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) | XS2913310095 | EUR | | 1.500 | 0 | 0 | % | 96,625461 | 1.449.381,92 | 0,22 |
| 3,000000000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30) | XS2613259774 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 101,439000 | 1.014.390,00 | 0,16 |
| 0,625000000% Bundesländer Ländersch.Nr.53 v.2017(2027) | DE000A2GSM83 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 97,019174 | 970.191,74 | 0,14 |
| 0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) | DE0001102424 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 97,521688 | 975.216,88 | 0,14 |
| 2,600000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) | DE000BU2Z015 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 99,474438 | 994.744,38 | 0,15 |
| 2,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035) | DE000BU2Z049 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 97,671500 | 976.715,00 | 0,14 |
| 0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26) | DE0001141844 | EUR | | 5.000 | 0 | 0 | % | 98,502000 | 4.925.100,00 | 0,72 |
| 2,900000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26) | DE000BU22056 | EUR | | 5.000 | 0 | 0 | % | 100,398500 | 5.019.925,00 | 0,73 |
| 3,375000000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28) | DE000A351XK8 | EUR | | 1.300 | 0 | 0 | % | 102,134532 | 1.327.748,92 | 0,19 |
| 3,000000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(28) | EU000A2SCAH1 | EUR | | 2.400 | 0 | 0 | % | 101,728375 | 2.441.481,00 | 0,36 |
| 3,375000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38) | EU000A2SCAK5 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 99,572500 | 995.725,00 | 0,15 |
| 2,750000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30) | XS2626024868 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 100,912250 | 1.009.122,50 | 0,15 |
| 2,875000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33) | XS2574388646 | EUR | | 1.500 | 0 | 0 | % | 100,301146 | 1.504.517,19 | 0,22 |
| 3,375000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(39) | EU000A3LZ0X9 | EUR | | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 98,228833 | 1.473.432,50 | 0,22 |
| 2,500000000% Europäische Union EO-MTN 12/27 | EU000A1HBXS7 | EUR | | 2.400 | 0 | 0 | % | 100,540544 | 2.412.973,06 | 0,35 |
| 0,000000000% Europäische Union EO-MTN 20/35 | EU000A285VM2 | EUR | | 1.500 | 0 | 0 | % | 74,130833 | 1.111.962,50 | 0,16 |
| 2,750000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028) | FI4000037635 | EUR | | 1.500 | 0 | 0 | % | 101,369833 | 1.520.547,50 | 0,22 |
| 3,000000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2025(35) | FI4000587415 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 98,898333 | 988.983,33 | 0,14 |
| 3,000000000% Frankreich EO-OAT 2022(33) | FR001400H7V7 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 98,803092 | 988.030,92 | 0,14 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| 3,375000000% ING Belgium SA/NV EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds 23(27) | BE0002947282 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 101,570500 | 1.015.705,00 | 0,15 |
| 2,500000000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26) | XS2531438351 | EUR | | 200 | 0 | 0 | % | 100,168500 | 200.337,00 | 0,03 |
| 0,875000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med. Term Nts. v.19(39) | DE000A2TSTR0 | EUR | | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 73,201500 | 1.098.022,50 | 0,16 |
| 3,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med. Term Nts. v.23(30) | DE000A30V9J0 | EUR | | 2.000 | 500 | 0 | % | 102,416375 | 2.048.327,50 | 0,30 |
| 3,000000000% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31) | FR001400FD12 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 100,440876 | 1.004.408,76 | 0,15 |
| 3,250000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27) | DE000LB387B4 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 101,611500 | 1.016.115,00 | 0,15 |
| 3,500000000% Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34) | FR001400QQ30 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 100,335642 | 1.003.356,42 | 0,15 |
| 0,000000000% Niederlande EO-Anl. 2021(38) | NL0015000B11 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 68,464750 | 684.647,50 | 0,10 |
| 2,500000000% Niederlande EO-Bonds 2023(30) | NL0015001DQ7 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 100,328125 | 1.003.281,25 | 0,15 |
| 3,250000000% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2024 (2026) | DE000RLP1502 | EUR | | 800 | 0 | 0 | % | 100,474500 | 803.796,00 | 0,12 |
| 1,000000000% Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2018(18/28) | XS1898256257 | EUR | | 200 | 0 | 0 | % | 99,801500 | 199.603,00 | 0,03 |
| 0,250000000% Schlumberger Finance BV 2019(19/27) | XS2010045198 | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 96,134859 | 96.134,86 | 0,01 |
| 3,250000000% Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34) | XS2894869416 | EUR | | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 98,709053 | 1.480.635,80 | 0,22 |
| 3,200000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26) | XS2557526006 | EUR | | 700 | 0 | 0 | % | 100,017500 | 700.122,50 | 0,10 |
| 3,125000000% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(29) | XS2744121943 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 100,714000 | 1.007.140,00 | 0,15 |
| 0,750000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 16/26 | AT0000A1K9C8 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 99,014000 | 990.140,00 | 0,14 |
| 3,450000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30) | AT0000A38239 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 103,911250 | 1.039.112,50 | 0,15 |
| 3,200000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39) | AT0000A3D3Q8 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 97,901500 | 979.015,00 | 0,14 |
| 1,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27) | NO0010786288 | NOK | | 1.000 | 400 | 0 | % | 97,623000 | 82.653,26 | 0,01 |
| 3,375000000% AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2021(21/28) | US03512TAF84 | USD | | 200 | 200 | 0 | % | 97,220000 | 165.227,74 | 0,02 |
| 3,250000000% Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2016(16/26) | US120568AX84 | USD | | 250 | 0 | 0 | % | 99,603000 | 211.597,13 | 0,03 |
| 3,625000000% Equinor ASA DL-Notes 2018(18/28) | US29446MAB81 | USD | | 100 | 0 | 0 | % | 99,836000 | 84.836,85 | 0,01 |
| 4,350000000% Valero Energy Corp. DL-Notes 2018(18/28) | US91913YAV20 | USD | | 100 | 0 | 0 | % | 100,542000 | 85.436,78 | 0,01 |
| 0,400000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26) | EU000A1G0EB6 | EUR | | 2.300 | 0 | 0 | % | 99,892500 | 2.297.527,50 | 0,34 |
| 4,125000000% Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33) | XS2715302001 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 104,221068 | 1.042.210,68 | 0,15 |
| 3,125000000% Bayerische Landesbank Pfandbr. v 22(27) | DE000BLB6JT9 | EUR | | 1.300 | 0 | 0 | % | 101,591000 | 1.320.683,00 | 0,19 |
| 2,875000000% Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28) | DE000CZ43ZF4 | EUR | | 1.250 | 0 | 0 | % | 101,332514 | 1.266.656,43 | 0,19 |
| 3,875000000% Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) | DE000A351ZR8 | EUR | | 1.200 | 0 | 0 | % | 101,031500 | 1.212.378,00 | 0,18 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Zertifikate** | | | | | | | | | | |
| BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC RICI Index | DE000PZ9REC4 | STK | | 1.325 | 0 | 0 | EUR | 114,530000 | 151.752,25 | 0,02 |
| DB ETC PLC ETC Z 14.07.60 Platin | DE000A1EK0H1 | STK | | 500 | 500 | 0 | EUR | 110,900000 | 55.450,00 | 0,01 |
| DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber | DE000A1E0HS6 | STK | | 750 | 0 | 600 | EUR | 571,100000 | 428.325,00 | 0,06 |
| Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold | IE00B579F325 | STK | | 46.500 | 0 | 0 | EUR | 355,200000 | 16.516.800,00 | 2,42 |
| iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold | IE00B4ND3602 | STK | | 16.538 | 0 | 103.520 | EUR | 71,630000 | 1.184.616,94 | 0,17 |
| WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl) | JE00B1VS3002 | STK | | 36.888 | 27.767 | 11.736 | EUR | 125,950000 | 4.646.043,60 | 0,68 |
| Xetra-Gold | DE000A0S9GB0 | STK | | 145.890 | 450 | 700 | EUR | 118,640000 | 17.308.389,60 | 2,53 |
| XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber | DE000A2T0VS9 | STK | | 12.773 | 0 | 40.210 | EUR | 87,420000 | 1.116.615,66 | 0,16 |
| Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold | IE00B579F325 | STK | | 52.724 | 6.001 | 7.435 | USD | 417,460000 | 18.703.399,93 | 2,73 |
| iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver | IE00B4NCWG09 | STK | | 30.270 | 30.270 | 0 | USD | 68,145000 | 1.752.845,98 | 0,26 |
| iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin | IE00B4LHWP62 | STK | | 134.779 | 87.526 | 13.393 | USD | 30,140000 | 3.451.936,66 | 0,50 |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 23.06.26 WTI Crude Oil | CH1453357100 | USD | | 200 | 200 | 0 | USD | 98,910000 | 168.099,93 | 0,02 |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.28.01.27 Basket | CH1453370624 | USD | | 180 | 180 | 0 | USD | 101,490000 | 155.236,23 | 0,02 |
| XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold | DE000A2T0VU5 | STK | | 334.080 | 19.122 | 25.820 | USD | 66,682500 | 18.930.395,65 | 2,77 |
| Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber | IE00B43VDT70 | STK | | 65.539 | 35.716 | 31.617 | EUR | 58,105000 | 3.808.143,60 | 0,56 |
| UBS AG AUTOC.N 18.08.26 Basket | CH1421168803 | USD | | 300 | 0 | 0 | USD | 85,050000 | 216.816,79 | 0,03 |
| **Sonstige Beteiligungswertpapiere** | | | | | | | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | STK | | 8.900 | 930 | 0 | CHF | 328,700000 | 3.149.687,77 | 0,46 |
| **Summe der börsengehandelten Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **450.331.131,90** | **65,82** |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| 10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2' | XS0963406052 | STK | | 2.900 | 0 | 0 | % | 889,840000 | 2.580.536,00 | 0,38 |
| 3,250000000% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S | XS2905425612 | EUR | | 1.000 | 500 | 0 | % | 100,079500 | 1.000.795,00 | 0,15 |
| 3,500000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27) | XS2689049059 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 101,794746 | 1.017.947,46 | 0,15 |
| 1,000000000% LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30) | DE000A3L21D1 | EUR | | 800 | 0 | 0 | % | 96,738858 | 773.910,86 | 0,11 |
| 1,500000000% Legrand S.A. EO-Conv. Bonds 2025(33) | FR0014010NZ3 | EUR | | 800 | 0 | 0 | % | 106,750000 | 854.000,00 | 0,12 |
| 2,250000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2023(2030) | DE000A352B25 | EUR | | 800 | 0 | 0 | % | 100,925000 | 807.400,00 | 0,12 |
| 0,000000000% Vonovia SE Unverz. Wandelschv. 25(20.5.30) | DE000A4DFHK7 | EUR | | 800 | 0 | 0 | % | 96,583310 | 772.666,48 | 0,11 |
| 0,500000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 21/28 | XS2308322002 | EUR | | 700 | 0 | 0 | % | 95,614249 | 669.299,74 | 0,10 |
| 3,000000000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(28) | EU000A1Z99R5 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 101,753750 | 1.017.537,50 | 0,15 |
| 2,500000000% Niederlande EO-Anl. 2024(34) | NL0015001XZ6 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % | 97,365250 | 973.652,50 | 0,14 |
| **Zertifikate** | | | | | | | | | | |
| BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 26.03.26 Gold 3000 | DE000PL7NCK0 | STK | | 200 | 0 | 0 | EUR | 252,790000 | 50.558,00 | 0,01 |
| BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 29.12.25 Silber 30 | DE000PC3QTR2 | STK | | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 25,570000 | 25.570,00 | 0,00 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.02.26 CrudeOil 65 | DE000SX66XP0 | | STK | 1.800 | 800 | 0 | EUR | 48,370000 | 87.066,00 | 0,01 |
| BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 24.09.26 Gold 4000 | DE000PK0P9E7 | | STK | 450 | 450 | 0 | EUR | 323,260000 | 145.467,00 | 0,02 |
| Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl. | DE0001734994 | | STK | 904 | 904 | 0 | EUR | 3.298,980000 | 2.982.277,92 | 0,44 |
| Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.08.26 CrudeOil 60 | DE000FA64CK5 | | STK | 3.600 | 3.600 | 0 | EUR | 44,230000 | 159.228,00 | 0,02 |
| Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.09.26 Silber 46 | DE000FD01XX0 | | STK | 1.500 | 1.500 | 0 | EUR | 37,410000 | 56.115,00 | 0,01 |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.04.06.27 Basket | CH1505563473 | | USD | 300 | 300 | 0 | USD | 99,790000 | 254.393,27 | 0,04 |
| **Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **14.228.420,73** | **2,08** |
| **Nicht notierte Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | | | | | |
| CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N. | LU0654020766 | | STK | 4.690 | 0 | 445 | EUR | 198,120845 | 929.104,36 | 0,14 |
| Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF | LU1900229789 | | STK | 3.122 | 100 | 299 | EUR | 1.700,708786 | 5.309.612,83 | 0,78 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| 4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29) | XS2076099865 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 105,579694 | 1.055.796,94 | 0,15 |
| 0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH | XS2660281135 | | EUR | 5.405 | 200 | 0 | % | 94,526000 | 5.109.130,30 | 0,75 |
| 0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH | XS2660282539 | | EUR | 5.060 | 490 | 0 | % | 94,526000 | 4.783.015,60 | 0,70 |
| 0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH | XS2660282612 | | EUR | 5.060 | 490 | 0 | % | 94,526000 | 4.783.015,60 | 0,70 |
| 0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH | XS2660282372 | | EUR | 5.060 | 490 | 0 | % | 94,526000 | 4.783.015,60 | 0,70 |
| 0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH | XS2660281564 | | EUR | 5.060 | 490 | 0 | % | 94,526000 | 4.783.015,60 | 0,70 |
| 0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH | XS2660283263 | | EUR | 5.060 | 490 | 0 | % | 94,526000 | 4.783.015,60 | 0,70 |
| 3,650000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/34) | XS2557526345 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 101,583884 | 1.015.838,84 | 0,15 |
| 3,000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S | USP3143NBE33 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 95,195500 | 161.787,05 | 0,02 |
| **Sonstige Beteiligungswertpapiere** | | | | | | | | | | |
| Compartment Five Arrows Global Technology - Serie FAGT | XF0000462FT3 | | STK | 3.620 | 700 | 0 | EUR | 1.126,040000 | 4.076.264,80 | 0,60 |
| Compartment Five Arrows Principal Investments IV | XF00004619N4 | | STK | 3.775 | 740 | 0 | EUR | 856,420000 | 3.232.985,50 | 0,47 |
| FIVE ARROWS Capital Partners Investments III | XF0000458780 | | STK | 3.645 | 0 | 1.410 | EUR | 1.039,215250 | 3.787.939,59 | 0,55 |
| FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l. | XF0000CDAGD5 | | STK | 648 | 0 | 0 | EUR | 1.638,720000 | 1.061.890,56 | 0,16 |
| FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp | XF0000CCADY0 | | STK | 56.400 | 0 | 0 | EUR | 3,387000 | 191.026,71 | 0,03 |
| Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V | XF0000459LQ3 | | STK | 3.105 | 0 | 280 | EUR | 1.538,433191 | 4.776.835,06 | 0,70 |
| Five Arrows Secondary Opportunities VI - FASO VI | DE000XX24795 | | STK | 1.870 | 170 | 0 | EUR | 980,490000 | 1.833.516,30 | 0,27 |
| PERSEUS Capital S.à r.l. (Compartment Five Arrows Multi Asset Credit Fund) 25/Und. | LU000XX38639 | | STK | 7.600 | 0 | 0 | EUR | 1.000,470000 | 7.603.572,00 | 1,11 |
| PERSEUS Capital S.à r.l. (Compartment: Tikehau Private Debt Secondaries II) 25/32 | DE000XX41989 | | STK | 2.060 | 2.060 | 0 | EUR | 1.467,820000 | 3.023.709,20 | 0,44 |
| FIVE ARROWS Capital Partners (PV II) | XF00004584X9 | | STK | 4.107 | 150 | 1.040 | USD | 1.547,750000 | 5.401.605,41 | 0,79 |
| **Summe der nicht notierten Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **72.485.693,45** | **10,61** |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Investmentanteile** | | | | | | | | | | |
| **Gruppenfremde Investmentanteile** | | | | | | | | | | |
| APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N. | LU2049820074 | | ANT | 3.442 | 282 | 0 | EUR | 1.364,240000 | 4.695.107,76 | 0,69 |
| AQR Fds-AQR Apex Fd Act.Nom. IAE1 EUR Acc. oN | LU2793905717 | | ANT | 21.600 | 0 | 0 | EUR | 114,460000 | 2.472.336,00 | 0,36 |
| Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. EUR Acc. oN | LU2428334226 | | ANT | 21.500 | 0 | 0 | EUR | 109,953100 | 2.363.991,65 | 0,35 |
| First Private Wealth Inhaber-Anteile A | DE000A0KFUX6 | | ANT | 68.000 | 0 | 0 | EUR | 93,780000 | 6.377.040,00 | 0,93 |
| FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I | DE000A0Q95N9 | | ANT | 146.000 | 0 | 0 | EUR | 124,610000 | 18.193.060,00 | 2,66 |
| I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN | IE00BYXYX521 | | ANT | 18.550 | 3.000 | 0 | EUR | 31,585000 | 585.901,75 | 0,09 |
| InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.I EUR Hdgd o.N. | IE00BCBHZ754 | | ANT | 12.500 | 0 | 0 | EUR | 167,440000 | 2.093.000,00 | 0,31 |
| iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N. | IE00BDFL4P12 | | ANT | 82.860 | 15.000 | 0 | EUR | 6,841000 | 566.845,26 | 0,08 |
| KL UCITS ICAV-KL Event Dr.U.Fd Registered Shares B EUR o.N. | IE00BYXZ2G97 | | ANT | 17.019 | 0 | 0 | EUR | 130,473000 | 2.220.516,20 | 0,32 |
| Maga Smaller Companies UCITS Fund plc | IE00BRCJDL54 | | ANT | 11.549 | 0 | 0 | EUR | 171,596900 | 1.981.791,47 | 0,29 |
| Melchior Selec.Tr-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N. | LU1358059555 | | ANT | 16.800 | 0 | 0 | EUR | 128,024000 | 2.150.803,20 | 0,31 |
| ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN | IE00BKFVYB67 | | ANT | 15.000 | 0 | 0 | EUR | 120,249600 | 1.803.744,00 | 0,26 |
| ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc. oN | IE00BG08P667 | | ANT | 6.930 | 0 | 2.970 | EUR | 135,548400 | 939.350,41 | 0,14 |
| PCP Select.-Tulip Trend Fund Reg. Shs A EUR Acc. oN | IE00BFWJRR52 | | ANT | 1.280 | 0 | 0 | EUR | 1.247,120000 | 1.596.313,60 | 0,23 |
| PPF - LPActive Value Fund | LU0434213525 | | ANT | 8.474 | 0 | 0 | EUR | 397,150000 | 3.365.449,10 | 0,49 |
| SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM) | LU2549714991 | | ANT | 3.856 | 1.204 | 0 | EUR | 1.035,317608 | 3.992.177,08 | 0,58 |
| Tag.Int.Fds I.IVCT Glbl R.Fd Reg.Shs EUR Acc. oN | IE000X7WXJS4 | | ANT | 22.800 | 0 | 0 | EUR | 107,000700 | 2.439.615,96 | 0,36 |
| Tages Intl-Engadine Lg/Short Reg.Shs B EUR Acc. oN | IE000UP2ZMJ4 | | ANT | 16.500 | 16.500 | 0 | EUR | 115,426000 | 1.904.529,00 | 0,28 |
| VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN | IE0002PG6CA6 | | ANT | 11.000 | 0 | 0 | EUR | 12,444000 | 136.884,00 | 0,02 |
| **Summe der Investmentanteile** | | | | | | | **EUR** | | **59.878.456,44** | **8,75** |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **596.923.702,52** | **87,26** |
| **Derivate** (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | |
| **Derivate auf einzelne Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| **Wertpapier-Optionsrechte** Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Optionsrechte auf Aktien** | | | | | | | | | | |
| Call Albemarle Corp. 125,000000000 20.03.2026 | | XNAS | STK | -500 | | | USD | 27,150000 | -11.535,52 | 0,00 |
| Call Newmont Mining 85,000000000 20.02.2026 | | XNAS | STK | -500 | | | USD | 16,700000 | -7.095,51 | 0,00 |
| **Summe der Optionsrechte auf Aktien** | | | | | | | **EUR** | | **-18.631,03** | **0,00** |
| **Aktienindex-Derivate** Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Aktienindex-Terminkontrakte** | | | | | | | | | | |
| MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.03.2026 | | XEUR | USD | Anzahl -11 | | | | | -13.740,65 | 0,00 |
| **Summe der Aktienindex-Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **-13.740,65** | **0,00** |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Devisen-Derivate** Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | | | | | |
| **Offene Positionen** | | | | | | | | | |
| USD/EUR 6,10 Mio. | | OTC | | | | | | 36.080,27 | 0,01 |
| USD/EUR 5,00 Mio. | | OTC | | | | | | 12.867,68 | 0,00 |
| USD/EUR 6,10 Mio. | | OTC | | | | | | 24.848,44 | 0,00 |
| **Summe der Devisen-Derivate** | | | | | | | **EUR** | **73.796,39** | **0,01** |
| **Derivate auf Rohstoffe und Waren** | | | | | | | | | |
| **Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren** | | | | | | | | | |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 2 | | | | -3.273,96 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.617,95 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.617,95 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 4 | | | | -6.662,13 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 2 | | | | -3.350,10 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.617,95 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.627,46 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 6 | | | | -10.050,31 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 4 | | | | -6.700,20 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.579,88 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.636,98 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.636,98 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.627,46 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 3 | | | | -5.053,70 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.675,05 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 5 | | | | -8.184,91 | 0,00 |
| Sugar No. 11 Futures 30.06.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -1.675,05 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 3 | | | | 2.600,27 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 2 | | | | 1.682,53 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 4 | | | | 3.263,09 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 1 | | | | 858,26 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 2 | | | | 1.546,57 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 1 | | | | 849,76 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 1 | | | | 798,78 | 0,00 |
| Live Cattle Futures 30.04.2026 | | XCME | USD | STK 5 | | | | 4.418,76 | 0,00 |
| Brent Crude Futures 30.01.2026 | | IEPA | USD | STK 20 | | | | -45.887,15 | -0,01 |
| ICE WTI Crude Oil Futures 20.03.2026 | | XNYM | USD | STK 2 | | | | -3.874,92 | 0,00 |
| CottonNo.2 Future 09.03.2026 | | IFUS | USD | STK 11 | | | | -6.636,64 | 0,00 |
| CottonNo.2 Future 09.03.2026 | | IFUS | USD | STK 4 | | | | -2.413,32 | 0,00 |
| CottonNo.2 Future 09.03.2026 | | IFUS | USD | STK 3 | | | | -1.809,99 | 0,00 |
| CottonNo.2 Future 09.03.2026 | | IFUS | USD | STK 3 | | | | -1.809,99 | 0,00 |
| CottonNo.2 Future 09.03.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -603,33 | 0,00 |
| CottonNo.2 Future 09.03.2026 | | IFUS | USD | STK 1 | | | | -603,33 | 0,00 |
| Gold Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 8 | | | | 137.661,45 | 0,02 |
| Gold Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 5 | | | | 88.375,25 | 0,01 |
| Gold Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 3 | | | | 52.515,30 | 0,01 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Gold Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 2 | | | | 35.214,14 | 0,01 |
| Gold Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 2 | | | | 35.299,12 | 0,01 |
| Gold Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | 17.216,18 | 0,00 |
| Gold Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | 18.210,40 | 0,00 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 12 | | | | -57.715,84 | -0,01 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 8 | | | | -38.137,32 | -0,01 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 7 | | | | -33.548,61 | 0,00 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 7 | | | | -33.727,06 | 0,00 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 3 | | | | -14.479,95 | 0,00 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 2 | | | | -9.568,32 | 0,00 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 2 | | | | -9.602,31 | 0,00 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 2 | | | | -9.551,33 | 0,00 |
| Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026 | | XNYM | USD | STK 2 | | | | -9.670,29 | 0,00 |
| ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2026 | | XNYM | USD | STK 12 | | | | -17.335,15 | 0,00 |
| ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2026 | | XNYM | USD | STK 8 | | | | -11.488,78 | 0,00 |
| ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2026 | | XNYM | USD | STK 1 | | | | -1.436,10 | 0,00 |
| Silber Futures 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 5 | | | | 424.158,74 | 0,06 |
| Sojabohnen Future 13.03.2026 | | XCBT | USD | STK 15 | | | | -39.035,94 | -0,01 |
| RBOB Gasoline 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 4 | | | | -21.556,76 | 0,00 |
| RBOB Gasoline 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 2 | | | | -10.799,80 | 0,00 |
| RBOB Gasoline 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 2 | | | | -10.749,83 | 0,00 |
| RBOB Gasoline 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -5.367,78 | 0,00 |
| Mais Future 13.03.2026 | | XCBT | USD | STK 127 | | | | 0,00 | 0,00 |
| Kupfer Future 27.03.2026 | | XCEC | USD | STK 20 | | | | 193.745,75 | 0,03 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.729,78 | 0,00 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.808,29 | 0,00 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.740,48 | 0,00 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.779,74 | 0,00 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.704,79 | 0,00 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.758,33 | 0,00 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.697,65 | 0,00 |
| NY Harbor ULSD 27.02.2026 | | XCEC | USD | STK 1 | | | | -8.708,36 | 0,00 |
| Kaffee Futures 19.03.2026 | | XCME | USD | STK 11 | | | | -129.870,20 | -0,02 |
| Kaffee Futures 19.03.2026 | | XCME | USD | STK 1 | | | | -11.806,38 | 0,00 |
| ICE WTI Crude Oil Futures 20.03.2026 | | XNYM | USD | STK 2 | | | | -1.801,50 | 0,00 |
| **Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren** | | | | | | | **EUR** | **348.010,99** | **0,09** |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschaftsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben** | | | | | | | | | |
| **EUR - Guthaben bei:** | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 61.174.211,29 | | | | 61.174.211,29 | 8,94 |
| **Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:** | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | NOK | 291.504,68 | | | | 24.680,47 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | SEK | 69.000,42 | | | | 6.378,50 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | DKK | 390.447,74 | | | | 52.272,62 | 0,01 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:** | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | CHF | 8.872,49 | | | | 9.552,64 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | SGD | 710,53 | | | | 470,02 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | AUD | 1.264,72 | | | | 719,59 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | HKD | 2.165.179,62 | | | | 236.663,98 | 0,03 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | ZAR | 36.820,63 | | | | 1.873,91 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | USD | 31.629.161,73 | | | | 26.877.261,83 | 3,93 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | CAD | 137.635,48 | | | | 85.564,94 | 0,01 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | GBP | 5.046,31 | | | | 5.789,04 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | JPY | 5.234.281,00 | | | | 28.513,81 | 0,00 |
| Bank: Deutsche Ank AG | | | USD | 150.000,00 | | | | 127.464,31 | 0,02 |
| **Summe der Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | **88.631.416,95** | **12,94** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 783.698,23 | | | | 783.698,23 | 0,11 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 352.024,05 | | | | 352.024,05 | 0,05 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 1.407.077,75 | | | | 1.407.077,75 | 0,21 |
| Sonstige Ansprüche | | | EUR | 2.383,07 | | | | 2.383,07 | 0,00 |
| **Summe sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | **2.545.183,10** | **0,37** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten 1)** | | | **EUR** | **-4.569.772,79** | | | **EUR** | **-4.569.772,79** | **-0,67** |
| **Teilgesellschaftsvermögen** | | | | | | | **EUR** | **683.919.965,48** | **100 2)** |
| **antea - R** | | | | | | | | | |
| **Aktienwert** | | | | | | | **EUR** | **133,53** | |
| **Umlaufende Aktien** | | | | | | | **STK** | **5.068.459** | |
| **antea - V** | | | | | | | | | |
| **Aktienwert** | | | | | | | **EUR** | **82,56** | |
| **Umlaufende Aktien** | | | | | | | **STK** | **86.222** | |

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 103.836,68 EUR

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

# WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.12.2025 | |
|---|---|---|---|
| Australischer Dollar | AUD | 1,757550 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,608550 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,928800 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,469450 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,871700 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar | HKD | 9,148750 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 183,570000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 11,811150 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 10,817650 | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur-Dollar | SGD | 1,511700 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,176800 | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,649100 | = 1 Euro (EUR) |

| Marktschlüssel | |
|---|---|
| **a) Terminbörsen** | |
| IFUS | Intercontinental Exchange Futures U.S. Inc. |
| XCME | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE |
| IEPA | INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc. |
| XNYM | NYMEX-New York Mercantile Exchange |
| XCEC | NYMEX-COMEX DIVISION |
| XCBT | CHICAGO BOARD OF TRADE |
| XNAS | NASDAQ - ALL MARKETS |
| 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** | | | | | |
| Novo-Nordisk AS B | DK0062498333 | STK | - | 4.363 | |
| Deutsche Telekom AG | DE0005557508 | STK | - | 5.927 | |
| Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1 | NL0015002MS2 | STK | 12.180 | 12.180 | |
| London Stock Exchange GroupPLC | GB00B0SWJX34 | STK | - | 7.429 | |
| Valterra Platinum Ltd. | ZAE000013181 | STK | - | 911 | |
| Bank of China | CNE1000001Z5 | STK | - | 959.000 | |
| BYD Co. Ltd. | CNE100000296 | STK | - | 30.000 | |
| China Resources Land | KYG2108Y1052 | STK | - | 70.000 | |
| Sony Financial | JP3435350008 | STK | 38.000 | 38.000 | |
| Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001 | US09260D1072 | STK | 3.100 | 6.400 | |
| Cheniere Energy Inc. | US16411R2085 | STK | - | 1.000 | |
| Coca-Cola Co., The | US1912161007 | STK | - | 11.600 | |
| Colgate-Palmolive | US1941621039 | STK | - | 4.300 | |
| Walt Disney Co., The | US2546871060 | STK | - | 5.300 | |
| IDEX Corp. Registered Shares DL -,01 | US45167R1041 | STK | - | 8.062 | |
| Illinois Tool Works | US4523081093 | STK | - | 4.800 | |
| Linde plc | IE000S9YS762 | STK | - | 1.147 | |
| Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N. | US5500211090 | STK | - | 900 | |
| Moody's | US6153691059 | STK | 270 | 2.670 | |
| Netflix Inc. | US64110L1061 | STK | 4.500 | 5.000 | |
| Ralliant Corp. Registered Shares | US7509401086 | STK | 6.733 | 6.733 | |
| Roper Industries | US7766961061 | STK | - | 2.400 | |
| Sherwin-Williams | US8243481061 | STK | - | 3.420 | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| 0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) 4) | DE0001030559 | EUR | - | 1.500 | |
| 0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) 4) | DE0001030567 | EUR | - | 1.200 | |
| 2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25) | DE000A30VUG3 | EUR | - | 2.000 | |
| 3,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25) | FR001400HJE7 | EUR | - | 1.000 | |
| 2,750000000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25) | DE000MHB33J5 | EUR | - | 1.250 | |
| 4,500000000% Kinross Gold Corp. DL-Notes 2018(18/27) | US496902AQ09 | USD | - | 100 | |
| **Zertifikate** | | | | | |
| Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze | IE00B40QP990 | STK | 6.860 | 10.667 | |
| **Andere Wertpapiere** | | | | | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809U3 | STK | 35.636 | 35.636 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|---|---|---|
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | |
| **Aktien** | | | | | |
| Western Forest Products | CA9582112038 | STK | - | 1.150.000 | |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25 | ES0144583327 | STK | 914 | 914 | |
| Unilever PLC | GB00B10RZP78 | STK | 15.925 | 60.900 | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| 0,000000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25) | EU000A284451 | EUR | - | 2.000 | |
| **Zertifikate** | | | | | |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BRC.Z.20.02.26 Basket | CH1369855890 | EUR | - | 100 | |
| Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.11.25 CrudeOil 60 | DE000SV78662 | STK | - | 1.000 | |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Barr.Rev.Conv.N03.12.25 BSKT | CH1349983226 | USD | - | 350 | |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DISC.Z 29.12.25 Kupfer | CH1358856842 | USD | - | 182 | |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.15.04.26 Basket | CH1381836738 | USD | - | 150 | |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.23.10.25 Crude Oil | CH1290293773 | USD | - | 200 | |
| UBS AG AUTOC.N 19.10.26 Basket | CH1425356016 | USD | - | 250 | |
| **Investmentanteile** | | | | | |
| **Gruppenfremde Investmentanteile** | | | | | |
| KLS-KLS Arete Macro Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN | IE00BFZ11548 | ANT | 2.900 | 2.900 | |
| **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 | | | 2.494,05 |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| HKD/EUR | | EUR | | | 177,46 |
| USD/EUR | | EUR | | | 26.530,72 |
| **Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren** | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Baumwolle, Kupfer, RBOB gasoline, Lebende Rinder, Sojabohnen, Ultra Low Sulfur Diesel, Kaffee, Silber Feinunze, Brent Barrel Öl, Mais, Natural Gas, Gold Unze 31,1 g/ Feinheit 999.9 | | USD | | | 22.452,54 |
| **Optionsrechte** | | | | | |
| **Optionsrechte auf Aktien** | | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| Basiswert: Newmont Goldcorp Corp. | | USD | | | 1,97 |
| **Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate** | | | | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindices:** | | | | | |
| Gekaufte Verkaufoptionen (Put): | | | | | |
| Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR) | | EUR | | | 190,12 |
| Basiswert: S&P 500 Index | | USD | | | 157,63 |

# ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 25.119.516,74

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

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Goldman Sachs Bank Europe SE

| | |
|---|---|
| Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) | 87,26 |
| Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) | 0,10 |

### Sonstige Angaben

| | | |
|---|---|---|
| antea - R | | |
| Aktienwert | EUR | 133,53 |
| Umlaufende Aktien | STK | 5.068.459 |
| | | |
| antea - V | | |
| Aktienwert | EUR | 82,56 |
| Umlaufende Aktien | STK | 86.222 |

| | antea - R | antea - V |
|---|---|---|
| **Währung** | EUR | EUR |
| **Verwaltungsvergütung** | 0,265% p.a. | 0,265% p.a. |
| **Portfoliomanagement-gebühr** | 1,48% p.a. | 0,88% p.a. |
| **Ausgabeaufschlag** | 5,00% | 5,00% |
| **Ertragsverwendung** | Thesaurierung | Thesaurierung |
| **Mindestanlagevolumen** | - | - |
| **Besonderheiten** | | Die Anteilsklasse ist vorbehaltlich des Ermessens der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsgesellschaft ausschließlich<br><br>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<br><br>und<br><br>separate Vergütungsvereinbarungen mit ihren Kunden in Bezug auf diese Dienstleistungen und Aktivitäten abgeschlossen haben (Honorarberater). An die Vertriebspartner werden keine Vertriebsfolgeprovisionen gezahlt.<br><br>b) Institutionelle Investoren, die gemäß Definition der MiFID II Richtlinie als professionelle Investoren oder als geeignete Gegenparteien gelten,<br><br>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. | 0,7500 % |
| AQR Fds-AQR Apex Fd Act.Nom. IAE1 EUR Acc. oN | 1,8000 % |
| Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. EUR Acc. oN | 0,3000 % |
| First Private Wealth Inhaber-Anteile A | 0,5000 % |
| FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I | 1,5000 % |
| 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 | 1,5000 % |
| PPF - LPActive Value Fund | 1,5000 % |
| SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM) | k. A. |
| Tag.Int.Fds I.IVCT Glbl R.Fd Reg.Shs EUR Acc. oN | 1,0000 % |
| Tages Intl-Engadine Lg/Short Reg.Shs B EUR Acc. oN | 1,0000 % |
| VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN | 0,5900 % |
| KLS-KLS Arete Macro Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN | 1,2500 % |

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 Manteltarifvertrag 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 Vergütung nicht.

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung 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 Betrug 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: 27,746 Mio. €
(Stand: 31.12.2024)

## 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 SICORE Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG)

Claudia Pauls

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), 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, Ingenieur

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

## VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 20,5 Mio. EUR
Kernkapital: 294,83 Mio. EUR
(Stand: 31.12.2024)

## 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