

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

antea



HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

antea

in der Zeit vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020.

In diesem Zeitraum erzielte das Teilgesellschaftsvermögen eine Wertentwicklung von + 9,05 % in der Klasse R, + 9,83 % in der Klasse V sowie + 5,04 % in der Klasse FV (aufgelegt am 13.08.2020).

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

Hamburg, im Februar 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Investment AG, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	18

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 353.634.879,34 (345.117.633,40)

Umlaufende Aktien: FV-Klasse 1 *)

R-Klasse 3.533.519 (3.762.897)

V-Klasse 54.555 (54.780)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teil- gesellschafts- vermögens	% des Teil- gesellschafts- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	205.329	58,02	(53,93)
2. Anleihen	29.581	8,34	(9,98)
3. Zertifikate	41.966	11,88	(12,55)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	16.387	4,63	(4,21)
5. Sonstige Wertpapiere	33.967	9,66	(8,46)
6. Derivate	1.944	0,56	(0,24)
7. Bankguthaben	24.720	6,99	(10,52)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.591	0,44	(0,36)
II. Verbindlichkeiten	-1.850	-0,52	(-0,25)
III. Teilgesellschaftsvermögen	353.635	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse FV wurde am 13.08.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	17.500	0	0	EUR 124,000000	2.170.000,00	0,61
adidas	DE000A1EWWW0		STK	2.800	0	0	EUR 299,500000	838.600,00	0,24
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	37.825	11.125	0	EUR 28,660000	1.084.064,50	0,31
Air Liquide	FR0000120073		STK	9.920	0	0	EUR 135,850000	1.347.632,00	0,38
Allianz	DE0008404005		STK	4.415	2.000	4.050	EUR 201,950000	891.609,25	0,25
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	8.600	0	0	EUR 58,590000	503.874,00	0,14
Aroundtown	LU1673108939		STK	225.900	76.000	100.700	EUR 6,168000	1.393.351,20	0,39
BASF	DE000BASF111		STK	41.600	22.200	0	EUR 65,070000	2.706.912,00	0,77
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	8.200	8.200	0	EUR 38,130000	312.666,00	0,09
Daimler	DE0007100000		STK	5.920	5.920	0	EUR 58,190000	344.484,80	0,10
Danone	FR0000120644		STK	21.500	0	16.300	EUR 54,540000	1.172.610,00	0,33
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	1.750	1.750	3.300	EUR 140,050000	245.087,50	0,07
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3		STK	55.300	0	0	EUR 15,650000	865.445,00	0,24
Deutsche Post	DE0005552004		STK	48.500	31.500	0	EUR 40,730000	1.975.405,00	0,56
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	14.800	0	0	EUR 15,105000	223.554,00	0,06
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	37.000	0	0	EUR 43,570000	1.612.090,00	0,46
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4		STK	23.000	23.000	56.500	EUR 13,640000	313.720,00	0,09
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	53.534	7.300	27.266	EUR 27,120000	1.451.842,08	0,41
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	4.900	0	3.600	EUR 68,560000	335.944,00	0,09
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	33.540	6.000	3.260	EUR 132,000000	4.427.280,00	1,25
Heineken N.V.	NL0000009165		STK	4.700	4.700	0	EUR 91,140000	428.358,00	0,12
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	31.100	31.100	0	EUR 31,435000	977.628,50	0,28
Instone Real Estate Group AG	DE000A2NBX80		STK	22.040	13.240	0	EUR 21,500000	473.860,00	0,13
L'Oréal	FR0000120321		STK	2.080	0	500	EUR 312,200000	649.376,00	0,18
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	16.600	3.100	0	EUR 126,600000	2.101.560,00	0,59
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.565	0	800	EUR 213,200000	333.658,00	0,09
LVMH	FR0000121014		STK	2.000	0	0	EUR 512,800000	1.025.600,00	0,29
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	230.000	0	0	EUR 2,524000	580.520,00	0,16
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	45.000	45.000	0	EUR 6,728000	302.760,00	0,09
Puma	DE0006969603		STK	9.517	0	0	EUR 91,920000	874.802,64	0,25
RWE	DE0007037129		STK	15.500	15.500	0	EUR 34,950000	541.725,00	0,15
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	45.660	20.500	54.240	EUR 17,280000	789.004,80	0,22
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	6.000	0	0	EUR 79,220000	475.320,00	0,13
SAP	DE0007164600		STK	14.925	0	6.000	EUR 106,800000	1.593.990,00	0,45
Schneider Electric	FR0000121972		STK	2.640	0	1.500	EUR 120,650000	318.516,00	0,09
Siemens	DE0007236101		STK	3.270	0	0	EUR 117,400000	383.898,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	17.500	0	17.000	EUR	39,100000	684.250,00	0,19
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	48.500	0	16.800	EUR	25,460000	1.234.810,00	0,35
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246		STK	11.500	5.750	4.750	EUR	65,520000	753.480,00	0,21
Unilever	GB00B10RZP78		STK	29.575	29.575	0	EUR	49,250000	1.456.568,75	0,41
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	19.200	24.700	19.400	EUR	32,610000	626.112,00	0,18
voestalpine	AT0000937503		STK	7.000	7.000	0	EUR	29,410000	205.870,00	0,06
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	30.900	5.900	0	EUR	59,540000	1.839.786,00	0,52
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	1.700	1.700	0	EUR	116,100000	197.370,00	0,06
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	101.400	46.400	0	AUD	5,020000	316.569,55	0,09
Acadian Timber	CA0042721005		STK	117.700	0	0	CAD	16,560000	1.243.571,63	0,35
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	78.936	0	0	CAD	52,880000	2.663.180,32	0,75
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	1.950	0	0	CAD	1.660,960000	2.066.463,78	0,58
Western Forest Products	CA9582112038		STK	950.000	0	0	CAD	1,230000	745.525,89	0,21
Bucher Industries	CH0002432174		STK	550	550	0	CHF	413,000000	209.693,05	0,06
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	118.618	0	0	CHF	10,000000	1.095.019,62	0,31
Givaudan	CH0010645932		STK	235	0	0	CHF	3.736,000000	810.486,96	0,23
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	20.100	7.900	8.400	CHF	48,440000	898.817,45	0,25
Nestlé	CH0038863350		STK	27.700	0	3.800	CHF	104,600000	2.674.747,29	0,76
Novartis	CH0012005267		STK	14.500	0	0	CHF	82,480000	1.104.048,00	0,31
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366		STK	9.404	0	30.513	CHF	46,000000	399.339,03	0,11
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	210	210	0	DKK	13.750,000000	388.162,23	0,11
GENMAB	DK0010272202		STK	12.300	2.000	0	DKK	2.420,000000	4.001.398,06	1,13
Orsted	DK0060094928		STK	3.460	0	1.640	DKK	1.272,500000	591.868,42	0,17
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	3.127	0	0	DKK	617,000000	259.360,79	0,07
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	5.350	1.350	0	DKK	1.459,000000	1.049.301,64	0,30
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	19.400	19.400	0	GBP	24,745000	529.071,47	0,15
Diageo	GB0002374006		STK	50.000	10.000	0	GBP	30,450000	1.677.963,30	0,47
Experian	GB00B19NLV48		STK	20.000	0	0	GBP	28,550000	629.305,12	0,18
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	7.400	0	4.400	GBP	66,660000	543.653,50	0,15
Rio Tinto	GB0007188757		STK	13.000	9.700	0	GBP	56,320000	806.921,25	0,23
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	560.600	260.600	275.500	GBP	1,234000	762.418,47	0,22
AIA Group	HK0000069689		STK	58.200	58.200	0	HKD	94,200000	577.506,24	0,16
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	54.000	54.000	0	HKD	222,000000	1.262.785,33	0,36
Anta Sports Products Ltd.	KYG040111059		STK	32.000	32.000	0	HKD	118,600000	399.776,68	0,11
Champion Real Estate	HK2778034606		STK	797.000	0	0	HKD	4,500000	377.792,76	0,11
China Overseas Land & Investment	HK0688002218		STK	184.000	0	0	HKD	16,820000	326.006,76	0,09
CK Hutchison Holdings	KYG217651051		STK	55.000	55.000	0	HKD	54,400000	315.169,65	0,09
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	281.000	0	0	HKD	20,950000	620.116,29	0,18
Hang Lung Properties	HK0101000591		STK	293.000	293.000	0	HKD	19,740000	609.252,84	0,17
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.100	14.000	7.900	HKD	530,500000	340.877,25	0,10
Xinjiang Goldwind	CNE100000PP1		STK	258.700	258.700	0	HKD	15,060000	410.397,02	0,12
Zhejiang Expressway	CNE1000004S4		STK	484.000	484.000	0	HKD	6,520000	332.411,28	0,09
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	28.250	0	0	JPY	1.596,000000	355.295,51	0,10
Panasonic	JP3866800000		STK	18.000	38.000	20.000	JPY	1.198,000000	169.929,08	0,05
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673		STK	12.000	12.000	0	SEK	294,100000	351.398,44	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	128.000	0	0	SEK 394,000000	5.021.457,09	1,42
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0	SEK 444,200000	3.865.304,71	1,09
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	350.000	0	0	SEK 143,150000	4.988.649,15	1,41
DBS Group Holdings	SG1L01001701		STK	10.000	10.000	0	SGD 25,200000	155.062,61	0,04
3M Co.	US88579Y1010		STK	8.920	2.100	0	USD 173,850000	1.266.635,63	0,36
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	1.900	3.500	USD 108,330000	1.592.697,87	0,45
Albemarle	US0126531013		STK	4.600	4.300	5.200	USD 146,220000	549.384,95	0,16
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	3.700	1.800	8.129	USD 236,260000	714.009,64	0,20
Ametek	US0311001004		STK	6.950	0	0	USD 118,660000	673.598,79	0,19
Avalonbay Communities Inc.	US0534841012		STK	4.600	0	0	USD 157,210000	590.677,12	0,17
Berkley, W.R.	US0844231029		STK	75.000	0	0	USD 65,730000	4.026.586,62	1,14
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	9.600	0	0	USD 229,570000	1.800.107,82	0,51
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	15	0	2	USD 344.820,000000	4.224.699,83	1,19
Blackrock	US09247X1019		STK	6.430	600	0	USD 706,280000	3.709.368,95	1,05
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,000001	US09260D1072		STK	13.540	5.660	3.900	USD 64,540000	713.772,44	0,20
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	37.250	0	40.000	USD 41,290000	1.256.270,93	0,36
Cemex	US1512908898		STK	73.000	73.000	0	USD 5,090000	303.495,88	0,09
Coca-Cola	US1912161007		STK	15.600	7.500	0	USD 54,130000	689.723,11	0,20
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	4.700	1.800	2.400	USD 85,030000	326.424,08	0,09
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	90.000	0	0	USD 24,050000	1.767.949,03	0,50
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	700	1.400	700	USD 393,470000	224.968,55	0,06
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	4.500	0	0	USD 200,410000	736.620,93	0,21
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	12.950	0	1.250	USD 154,140000	1.630.411,66	0,46
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	3.400	3.400	7.200	USD 125,010000	347.164,91	0,10
Las Vegas Sands	US5178341070		STK	6.700	6.700	0	USD 58,110000	318.007,84	0,09
Markel Corp.	US5705351048		STK	2.380	0	0	USD 992,790000	1.929.951,97	0,55
MasterCard	US57636Q1040		STK	1.247	0	0	USD 346,660000	353.087,49	0,10
McDonald's	US5801351017		STK	1.856	0	0	USD 212,710000	322.461,62	0,09
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	0	USD 115,570000	943.967,98	0,27
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	3.990	0	0	USD 81,420000	265.348,20	0,08
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	860	0	0	USD 434,570000	305.260,31	0,09
Nike	US6541061031		STK	11.600	1.700	0	USD 141,570000	1.341.347,71	0,38
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	11.300	11.300	0	USD 47,160000	435.275,67	0,12
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	6.000	0	0	USD 356,200000	1.745.650,58	0,49
PepsiCo	US7134481081		STK	2.600	2.600	0	USD 147,420000	313.070,33	0,09
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	21.000	12.000	12.000	USD 68,290000	1.171.355,06	0,33
Procter & Gamble	US7427181091		STK	5.600	2.800	0	USD 138,420000	633.138,94	0,18
Progressive	US7433151039		STK	54.000	10.000	0	USD 97,690000	4.308.796,86	1,22
Roper Industries	US7766961061		STK	1.700	1.700	0	USD 419,600000	582.634,98	0,16
S&P Global	US78409V1044		STK	1.937	0	0	USD 321,490000	508.638,51	0,14
salesforce.com	US79466L3024		STK	1.700	3.660	1.960	USD 222,460000	308.896,51	0,09
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	347	347	0	USD 1.804,000000	511.302,79	0,14
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	3.739	0	0	USD 318,430000	972.482,05	0,27
Stryker	US8636671013		STK	2.389	1.200	0	USD 240,850000	469.975,21	0,13
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	7.300	3.100	2.000	USD 105,560000	629.411,09	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					Verkäufe/ Abgänge				
					im Berichtszeitraum				
TJX	US8725401090		STK	8.000	0	0	USD 67,990000	444.270,20	0,13
Verizon	US92343V1044		STK	15.000	0	0	USD 58,810000	720.534,18	0,20
VISA	US92826C8394		STK	6.356	0	2.465	USD 214,370000	1.112.910,01	0,31
Suzano Papel e Celulose S.A. Reg. Shares (ADRs)/2 o.N.	US86959K1051		STK	115.728	0	0	USD 11,010000	1.040.729,63	0,29
Verzinsliche Wertpapiere									
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	0	0	% 125,450000	752.700,00	0,21
3,125000000% ALTRIA GROUP 2019(31)	XS1843443786		EUR	1.150	0	0	% 119,467500	1.373.876,25	0,39
0,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	XS2055727916		EUR	2.000	0	0	% 100,410640	2.008.212,80	0,57
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	1.500	0	2.000	% 105,335000	1.580.025,00	0,45
1,250000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066		EUR	1.500	0	0	% 101,544500	1.523.167,50	0,43
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	800	0	0	% 107,970000	863.760,00	0,24
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4		EUR	300	0	0	% 104,614762	313.844,29	0,09
3,375000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640		EUR	1.500	0	0	% 106,272500	1.594.087,50	0,45
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336		EUR	400	0	800	% 101,472738	405.890,95	0,11
1,625000000% Givaudan SA EO-Anl. 2020(32)	XS2126170161		EUR	100	0	0	% 114,206162	114.206,16	0,03
0,750000000% Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0013512407		EUR	300	0	0	% 105,362000	316.086,00	0,09
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	800	0	0	% 101,303000	810.424,00	0,23
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	1.050	50	0	% 132,811000	1.395.166,27	0,39
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/ Und.	XS1591694481		EUR	1.000	0	0	% 105,947500	1.059.475,00	0,30
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	0	0	% 100,796975	604.781,85	0,17
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.300	0	0	% 112,819000	1.466.647,00	0,41
0,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)	DE000A2R8NC5		EUR	400	0	0	% 100,734000	402.936,00	0,11
0,000000000% SONY Corp. YN-Zero Conv.Bds 2015(22) 6	JP343500PF78		JPY	80.000	0	0	% 208,450000	1.314.105,59	0,37
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	1.000	0	0	% 105,630000	862.778,73	0,24
Yara International ASA DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USR9900CAR71		USD	1.800	0	500	% 118,267950	1.738.808,38	0,49
Zertifikate									
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	51.650	6.300	8.650	EUR 149,470000	7.720.125,50	2,18
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	20.800	10.400	0	EUR 123,310000	2.564.848,00	0,73
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6		STK	8.050	7.200	0	EUR 205,520000	1.654.436,00	0,47
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Palladium	DE000A0N62E5		STK	17.240	8.640	11.000	EUR 179,210000	3.089.580,40	0,87
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	18.610	0	16.600	GBP 75,285000	1.544.116,22	0,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußschein o.N.	CH0012032048		STK	2.140	0	2.060	CHF 306,875000	606.242,79	0,17
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	3.375	850	0	USD 1.006,460000	2.774.485,42	0,78
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	1.950	560	0	EUR 945,350000	1.843.432,50	0,52
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	1.515	580	0	EUR 956,620000	1.449.279,30	0,41
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	0	0	EUR 102,079000	5.757.252,95	1,63
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.a.r.l.	XF0000CDAGD5		STK	3.964	560	0	EUR 998,080000	3.956.389,12	1,12
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	191.305.312,46	54,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesellschafts- vermögens
					Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9LL1		STK	42.200	0	0	EUR 15,500000	654.100,00	0,18
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	25.717	0	4.633	DKK 429,150000	1.483.613,24	0,42
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966		STK	72.930	72.930	0	SEK 75,900000	551.152,21	0,16
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD 13,056100	533.206,73	0,15
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	13.500	0	0	USD 91,370000	1.007.510,41	0,28
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	3.400	0	0	USD 502,110000	1.394.408,23	0,39
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	3.745	0	0	USD 1.757,760000	5.376.795,88	1,52
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	471	150	132	USD 1.758,720000	676.596,52	0,19
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	894	137	238	USD 3.322,000000	2.425.768,19	0,69
Apple	US0378331005		STK	23.320	24.430	12.115	USD 134,870000	2.568.952,38	0,73
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	265.366	14.045	0	USD 16,660000	3.611.041,05	1,02
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	65.000	0	0	USD 80,500000	4.273.870,78	1,21
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005		STK	20.600	20.600	0	USD 73,380000	1.234.687,58	0,35
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	26.818	2.270	4.495	USD 276,780000	6.062.800,00	1,71
Global Payments	US37940X1028		STK	2.390	0	2.180	USD 209,770000	409.499,55	0,12
Match Group Inc.	US57667L1070		STK	1.480	1.480	0	USD 150,220000	181.594,05	0,05
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	28.600	0	4.900	USD 224,150000	5.236.208,45	1,48
NVIDIA	US67066G1040		STK	10.000	0	7.000	USD 517,730000	4.228.783,79	1,20
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	16.803	2.380	0	USD 231,030000	3.170.789,10	0,90
Qualcomm	US7475251036		STK	35.000	0	0	USD 148,490000	4.244.997,14	1,20
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	7.400	0	0	USD 484,220000	2.926.756,51	0,83
Ross Stores	US7782961038		STK	44.610	20.000	0	USD 121,460000	4.425.655,97	1,25
Verzinsliche Wertpapiere									
1,875000000% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735		EUR	1.000	0	1.100	% 108,047150	1.080.471,50	0,31
1,875000000% Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	700	0	0	% 107,334156	751.339,09	0,21
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	500	0	0	% 103,007500	515.037,50	0,15
4,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU5521TAC63		USD	600	0	0	% 104,000000	509.679,00	0,14
3,250000000% PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/50)	US70450YAJ29		USD	400	0	0	% 114,426000	373.849,55	0,11
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU82764AQ15		USD	1.500	0	0	% 110,000000	1.347.708,89	0,38
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	200.000	0	0	EUR 49,454000	9.890.800,00	2,80
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	71.147.673,29	20,13
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	105.000	0	0	EUR 17,910000	1.880.550,00	0,53
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	10.069	517	500	EUR 317,670000	3.198.733,60	0,90
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987		STK	77.354	16.899	19.819	EUR 45,548700	3.523.355,65	1,00
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	1.948	848	0	EUR 942,670000	1.836.321,16	0,52
Sika AG	CH0418792922		STK	1.632	0	1.748	CHF 243,400000	366.700,95	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
9,99953070% Allg.Ges.f.Verbrieft.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	%	800,000000	2.320.000,00	0,66
0,875000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 20/30	XS2010032881		EUR	850	0	0	%	104,081775	884.695,09	0,25
4,625000000% Netflex Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	1.000	0	400	%	121,365000	1.213.650,00	0,34
2,000000000% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US776743AJ55		USD	100	0	0	%	102,409000	83.646,98	0,02
Zertifikate										
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	93.500	0	4.300	EUR	148,930000	13.924.955,00	3,94
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	78.400	0	0	EUR	20,116000	1.577.094,40	0,45
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	30.809.702,83	8,71
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	DE000A2QAYG7		ANT	150.000	150.000	0	EUR	101,190000	15.178.500,00	4,29
Gruppenfremde Investmentanteile										
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	45.000	0	0	EUR	67,560000	3.040.200,00	0,86
H20 Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	65	65	0	EUR	49.695,220000	3.230.189,30	0,91
H20 Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	55	55	0	EUR	43.064,330000	2.368.538,15	0,68
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60		ANT	140.000	0	0	EUR	19,632000	2.748.480,00	0,79
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	24.300	24.300	0	EUR	28,768000	699.062,40	0,21
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	13.800	0	0	EUR	273,320000	3.771.816,00	1,08
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	2.000	0	0	EUR	1.465,000000	2.930.000,00	0,84
Summe der Investmentanteile								EUR	33.966.785,85	9,66
Summe Wertpapiervermögen								EUR	327.229.474,43	92,54
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
H-Shares Index Futures 28.01.2021		SHSC	HKD	Anzahl 24					12.008,47	0,00
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put S&P 500 Index Options 3100,000000000 15.01.2021		XCBO		Anzahl 15			USD	2,550000	3.124,23	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	15.132,70	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 8,00 Mio.		OTC							198.859,65	0,06
USD/EUR 12,00 Mio.		OTC							349.633,42	0,10
USD/EUR 9,00 Mio.		OTC							259.872,05	0,07
USD/EUR 7,00 Mio.		OTC							179.765,47	0,05
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC							87.920,88	0,02
HKD/EUR 20,00 Mio.		OTC							49.837,79	0,01
USD/EUR 2,20 Mio.		OTC							13.952,65	0,00
HKD/EUR 16,75 Mio.		OTC							14.977,47	0,00
Geschlossene Positionen										
GBP/EUR 2,65 Mio.		OTC							30.761,61	0,01
Summe der Devisen-Derivate								EUR	1.185.580,99	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
CottonNo.2 Future 06.05.2021		IFUS	STK	Anzahl 13				35.146,61	0,01
Sugar No. 11 Futures 30.04.2021		IFUS	STK	Anzahl 55				-6.833,26	0,00
Gold Futures 28.04.2021		XCEC	STK	Anzahl 6				120.591,36	0,03
Gold Futures 28.04.2021		XCEC	STK	Anzahl 6				120.591,36	0,03
Gold Futures 28.04.2021		XCEC	STK	Anzahl 4				76.040,19	0,02
Gold Futures 28.04.2021		XCEC	STK	Anzahl 1				19.010,05	0,01
Gold Futures 28.04.2021		XCEC	STK	Anzahl 1				11.582,13	0,00
Gold Futures 28.04.2021		XCEC	STK	Anzahl 4				47.112,64	0,01
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	STK	Anzahl 1				-849,47	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	STK	Anzahl 1				-865,80	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	STK	Anzahl 2				-1.715,27	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.04.2021		IFUS	STK	Anzahl 43				79.432,80	0,02
Silber Futures 29.03.2021		XCEC	STK	Anzahl 30				360.450,87	0,10
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	STK	Anzahl 14				-28.473,41	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	STK	Anzahl 5				-10.046,56	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 28.04.2021		XNYM	STK	Anzahl 1				-2.009,31	0,00
London Primary Aluminum 19.03.2021		XLME	STK	Anzahl 1				-1.475,33	0,00
London Primary Aluminum 19.03.2021		XLME	STK	Anzahl 10				-12.915,54	0,00
London Primary Aluminum 19.03.2021		XLME	STK	Anzahl 9				-13.507,72	0,00
London Primary Aluminum 19.03.2021		XLME	STK	Anzahl 10				-15.978,52	0,00
Palladium 31.03.2021		XNYM	STK	Anzahl 2				4.606,71	0,00
Palladium 31.03.2021		XNYM	STK	Anzahl 2				4.606,71	0,00
Palladium 31.03.2021		XNYM	STK	Anzahl 4				11.369,76	0,00
LME Nickel 15.03.2021		XLME	STK	Anzahl 5				-9.960,79	0,00
LME Nickel 15.03.2021		XLME	STK	Anzahl 5				-17.140,41	0,00
Kupfer Future 29.03.2021		XCEC	STK	Anzahl 10				-11.128,81	0,00
Kupfer Future 29.03.2021		XCEC	STK	Anzahl 6				-8.331,29	0,00
Kupfer Future 29.03.2021		XCEC	STK	Anzahl 4				-5.595,03	0,00
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	743.714,67	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	11.923.550,55				11.923.550,55	3,37
Bank: Deutsche Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	11.832,94				1.178,19	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	112.733,35				10.684,11	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	188.186,06				25.297,57	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	55.009,70				50.782,09	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	154,38				94,99	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	561,01				348,90	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	8.859.248,83				933.210,67	0,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	36.820,63				2.048,83	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	13.761.091,30				11.239.966,76	3,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	66.703,00				42.557,82	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.361.466,00				10.728,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	109.072,29				120.209,72	0,03
Bank: Deutsche Bank AG			GBP	50.000,00				55.105,53	0,01
Bank: Deutsche Bank AG			USD	250.000,00				204.198,32	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	24.719.962,70	6,99
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	246.606,75				246.606,75	0,07
Dividendenansprüche			EUR	152.205,90				152.205,90	0,04
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.180.883,17				1.180.883,17	0,33
Quellensteueransprüche			EUR	10.862,10				10.862,10	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.590.557,92	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.849.544,07			EUR	-1.849.544,07	-0,52
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	353.634.879,34	100 2)
antea - FV									
Aktienwert							EUR	52,52	
Umlaufende Aktien							STK	1	
antea - R									
Aktienwert							EUR	99,15	
Umlaufende Aktien							STK	3.533.519	
antea - V									
Aktienwert							EUR	60,10	
Umlaufende Aktien							STK	54.555	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 49,64 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 211.451.240,80 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,607950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,567350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,083250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,907350	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,493300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,900000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,551500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,043300	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,625150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,971500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S.
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XLME	London - London Metal Exchange (LME)
SHSC	Stock Exchange of Hongkong
c) 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB	CH0012221716	STK	-	40.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	82.300	
EXOR	NL0012059018	STK	-	65.000	
GEA	DE0006602006	STK	-	15.400	
PATRIZIA AG	DE000PAT1AG3	STK	-	10.374	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	43.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	1.635	1.635	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	6.575	29.575	
The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393	STK	8.900	8.900	
China Resources Land	KYG2108Y1052	STK	-	124.000	
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132	STK	-	55.500	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	-	1.500	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	2.400	11.500	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	2.900	16.900	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,875000000% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und	XS2114413565	EUR	-	700	
Zertifikate					
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58	STK	-	127.986	
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68	STK	-	25.247	
Andere Wertpapiere					
British Land Co. PLC	GB0001367019	STK	-	211.000	
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK	-	105.400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493	STK	-	24.310	
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	11.057	11.057	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	14.500	
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	1.560	1.560	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,375000000% Sirius XM Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU82764AH16	USD	-	1.250	
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.DJ UBS Lead Sub-IDX	JE00B2QY0436	STK	-	57.720	
Andere Wertpapiere					
ADO Properties S.A. Anrechte	LU2199485652	STK	26.700	26.700	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188	ANT	-	65	
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT	-	55	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index		HKD			6.587,02
Basiswerte: DAX Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), S&P-MIB Index		EUR			2.706,06
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			17.801,36
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			14.766,80
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			1.821,56
GBP/EUR		EUR			2.934,12
USD/EUR		EUR			34.474,84
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Palladium PD, Lebende Rinder, Sojabohnen, Silber Feinunze, Mais, Kupfer, Platin PL Unze		STK			14.220,92
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Brent Barrel Öl		STK			2.818,93

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 15.228.353,20

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
 Goldman Sachs International
 JP Morgan Chase & Co.

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 92,54
 Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 0,56

Sonstige Angaben

antea - FV
 Aktienwert EUR 52,52
 Umlaufende Aktien STK 1

antea - R
 Aktienwert EUR 99,15
 Umlaufende Aktien STK 3.533.519

antea - V
 Aktienwert EUR 60,10
 Umlaufende Aktien STK 54.555

	antea - FV	antea - R	antea - V
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,265% + 1,48% p.a.	0,265% + 1,48% p.a.	0,265% + 1,48% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	5%	5%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	-	-	EUR 10.000
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden		

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert 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 gemäß § 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 Aufwandsersatzungen.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S 0,3500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

db x-trackers LPX MM@ Private Equity Index ETF	0,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	1,6000 %
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	0,7000 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	0,2500 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,7000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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, Kapitalverwaltungs- gesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Gesellschaft:

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

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

Amtsgericht Hamburg, HRB 130042
Das anfängliche durch die Unter-
nehmensaktien verkörperte Gesell-
schaftskapital 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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:

€ 10.500.000,00

Eigenmittel:

€ 20.059.012,13

(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichts-
ratsvorsitzender der HANSAINVEST
LUX S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender
des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth

(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth

Vorsitzender des Vorstandes der
'Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange

Vorsitzender des Vorstandes
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer

Geschäftsführender Gesellschafter
der STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schülle
Kaufmann

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE1520030000000791178

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, 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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de