

antea Investment AG

# JAHRESBERICHT

antea Investmentaktiengesellschaft  
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

30. Juni 2024



**HANSA**INVEST

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

### ANTEA INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT VERÄNDERLICHEM KAPITAL UND TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN, HAMBURG

LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024 .....	3
BILANZ ZUM 30. JUNI 2024 .....	7
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG .....	8
ANHANG NACH §§ 284, 285 HGB .....	10
TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024 .....	11
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2024 .....	13
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024 .....	14
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	17
ANTEA – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024 .....	18
ANTEA STRATEGIE II – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024 .....	63
ANTEA EINKOMMEN GLOBAL – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024 .....	76
BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	102
INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	109

## LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

---

### 1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM UNTER- NEHMEN UND ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

---

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

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

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

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

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

Der Aufsichtsrat setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen: Dr. Nero Knapp (Vorsitzender, Rechtsanwalt), Franz-Georg Klein-Siebenbürgen (Stellvertreter, Bankkaufmann), Dr. Rainer Holler.

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

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

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

### 2. GESCHÄFTSVERLAUF UND LAGE DER GESELLSCHAFT

---

#### 2.1 Wirtschaftsbericht

Die extrem restriktive Politik vieler Notenbanken hatte erheblich dämpfenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung. Dem entgegen standen in einigen Staaten eine extrem expansive Fiskalpolitik durch hohe neue Staatsverschuldung (besonders in den USA und in Frankreich). Wo das unterblieb (wie in Deutschland) zeigte sich die Konjunktur schwächlich. Global lief es bei Dienstleistungen gut, im Verarbeitenden Gewerbe hingegen negativ. Das Gesamtumfeld sorgte dann für sinkende Inflationszahlen, wenn auch nicht in dem Ausmaß, wie es die restriktive Politik vieler Notenbanken hätte erwarten lassen können. Sie bildeten aber eben nicht den alleinigen Einflussfaktor.

An den Kapitalmärkten setzte sich zunächst über nahezu alle Anlageklassen hinweg die negative Entwicklung des vorangegangenen Berichtszeitraums fort, erst ab Oktober 2023 kam es zumindest in Teilen zu einer Gegenbewegung. Immerhin bestand dieser Teil bei einigen Aktienindices aus den wenigen sie wesentlich tragenden Aktien, so dass diese Indices interessante Steigerungen verzeichnen konnten. Die Marktbreite sah jedoch anders aus, mehrheitlich gab es per Saldo nur geringe Veränderungen oder gar fallende Kurse. Bei den weiteren Anlageklassen fielen Edelmetalle positiv auf, während sich die Talfahrt bei Immobilien ungebremst fortsetzte.

## 2.2 Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage

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

Die akkumulierten Guthaben bei Kreditinstituten betragen 91,4 Mio. Euro. Die Erträge aus Investmenttätigkeit aller Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. TGV betragen 10,27 Mio. Euro, die Aufwendungen 12,94 Mio. Euro. Damit beträgt der ordentliche Nettoaufwand 2,67 Mio. Euro.

Die realisierten Gewinne betragen insgesamt 34,86 Mio. Euro, die realisierten Verluste 21,94 Mio. Euro, der Saldo 12,92 Mio. Euro. Damit beträgt das realisierte Ergebnis 10,25 Mio. Euro. Das nicht realisierte Ergebnis liegt bei 42,67 Mio. Euro. Das Ergebnis des Geschäftsjahres beträgt 52,92 Mio. Euro.

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

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

## 2.3 Teilgesellschaftsvermögen

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

Unternehmer-TGV

antea (sonstiges Publikums-AIF)

antea Strategie II (sonstiges Publikums-AIF)

antea Einkommen Global (sonstiges Publikums-AIF).

Die Unternehmensaktien werden als auf den Namen lautende Stückaktien (St. 1.200) begeben. Sie gewähren ausschließlich Rechte an dem Teilgesellschaftsvermögen „Unternehmer-TGV“. Die Unternehmensaktien sind an dem Teilgesellschaftsvermögen Unternehmer-TGV in gleichem

Umfang beteiligt, gewähren ein Stimmrecht und berechtigen zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Das Unternehmer-TGV darf lediglich in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Bankguthaben investieren.

Die Anlageaktien der TGV antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global gewähren keine Stimmrechte und berechtigen nicht zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Die Anzahl der umlaufenden Aktien zum 30. Juni 2024 betragen für das TGV antea St. 4.389.127 für das TGV antea Strategie II St. 184.678 und für das TGV antea Einkommen Global St. 171.444.

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

Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste infolge Vermögensverfalls der Aussteller oder aufgrund von Kursverlusten eintreten. Werden Anlagen an den Auslandsmärkten außerhalb der Euroländer getätigt, so können negative Veränderungen der Devisenkurse, aber auch Gesetzesänderungen hinsichtlich des Devisentransfers das Anlageergebnis beeinträchtigen. Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, unter Anwendung modernster Analysemethoden die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen zu minimieren und die Chancen zu erhöhen.

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

## 2.4 Geschäftsverlauf und Ergebnis

Im Geschäftsjahr erhielt die antea InvAG m.v.K. TGV Erträge in Höhe von 10,27 Mio. Euro. Hiervon entfielen 8,2 Tsd. Euro auf das Unternehmer-TGV, 9,5 Mio. Euro auf das TGV antea, 340,0 Tsd. Euro auf das TGV antea Strategie II und 424,9 Tsd. Euro auf das TGV antea Einkommen Global. Im gleichen Zeitraum fielen Aufwendungen in Höhe von 12,94 Mio. Euro an. Der Hauptanteil entfiel hierbei mit 12,54 Mio. Euro auf das TGV antea. Weiterhin fielen 2,4 Tsd. Euro beim Unternehmer-TGV, 213,1 Tsd. Euro beim TGV antea Strategie II und 182,7 Tsd. Euro beim TGV antea Einkommen Global an.

Insgesamt wurde somit ein ordentlicher Nettoaufwand von 2,67 Mio. Euro erwirtschaftet. Diese Summe resultiert aus dem ordentlichen Nettoertrag des antea Unternehmer-TGV in Höhe von 5,8 Tsd. Euro, -3,04 Mio. Euro des TGV antea, 126,9 Tsd. Euro des TGV antea Strategie II und 242,2 Tsd. Euro des TGV antea Einkommen Global.

Der Wert des Unternehmer-TGV betrug zum 01.07.2023 156,44 Tsd. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 165,4 Tsd. Euro.

Der Wert des TGV antea betrug zum 01.07.2023 467,21 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 529,52 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Strategie II betrug zum 01.07.2023 13,07 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 14,07 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Einkommen Global betrug zum 01.07.2023 6,54 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 8,34 Mio. Euro.

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

Da mit der beherrschenden Gesellschaft antea AG kein Beherrschungs- oder Gewinnabführungsvertrag besteht, hat der Vorstand der antea InvAG m.v.K. TGV einen Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG aufgestellt. Wir erklären, dass unsere Gesellschaft im Geschäftsjahr 2023/2024 bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften (Negativerklärung) und Maßnahmen nach den Umständen, die uns zum Zeitpunkt, in dem die Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, bekannt waren, durch vorgenommene oder unterlassene Maßnahmen nicht benachteiligt worden ist.

## 3. RISIKOBERICHT UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

Die geschäftlich bedingten Risiken der Gesellschaft können vornehmlich aus der Verletzung von gesetzlichen und vertraglichen Anlagebestimmungen entstehen. Zudem existieren Risiken im operativen Bereich. Darüber hinaus sind das bewusste Eingehen von finanziellen Risiken sowie das Nutzen bestehender Chancen die Grundlage der Anlagestrategie der Gesellschaft. Der Erfolg der Gesellschaft ist überwiegend von dem Anlageverhalten und damit von der Kursentwicklung an den Kapitalmärkten, der makroökonomischen Entwicklung der Volkswirtschaften sowie vom möglichen Auftreten externer Schocks abhängig.

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

### Risikomanagementsystem

Die Gesellschaft hat als Verwaltungsgesellschaft die HANSAINVEST bestellt. Die von der Gesellschaft aufgelegten Teilgesellschaftsvermögen sind in das Risikomanagementsystem der HANSAINVEST eingebunden, das die Risiken unter Verwendung von hinreichend fortgeschrittenen Risikomanagementtechniken fortlaufend erfasst, misst und steuert und den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben entspricht. Insbesondere das Marktpreis-, Adressenausfall- und das Liquiditätsrisiko werden durch das Risikomanagement erfasst, gemessen, gesteuert und überwacht. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VAR) über die Vermögenswerte der Teilgesellschaftsvermögen. Bei der Ermittlung des VAR kommt eine historische Simulation zum Einsatz. Im Rahmen von Stresstests werden

darüber hinaus die Effekte von außergewöhnlich starken (negativen) Marktbewegungen simuliert. Zur Überwachung der Anlagerichtlinien und Vertragsbedingungen nutzt die HANSAINVEST das System FNZ. Die Messung und Steuerung des Marktrisikos erfolgt mit Hilfe des VaR-Modells in Anlehnung an §§ 10 bis 14 DerivateV sowie ergänzend mit Stresstests. Hierfür wird das System Risk Manager 4 von RiskMetrics verwendet.

Die zukünftige Entwicklung der antea InvAG m.v.K. TGV ist im Wesentlichen von der Anlagestrategie ihrer Teilgesellschaftsvermögen abhängig, deren Chancen und Risiken werden in den jeweiligen Tätigkeitsberichten dargestellt. Es wird ein stetiger Wertzuwachs angestrebt, der mittels eines vermögensverwaltenden Ansatzes verfolgt wird. Dafür investieren die Teilgesellschaftsvermögen je nach Stra-

tegie direkt und indirekt in die Vermögensklassen Aktien, Anleihen, Liquidität, Immobilien, Absolute Return, Wald- und Agrarinvestments, Edelmetalle, Private Equity, Rohstoffe, Infrastruktur, Private Debt, Cat-Bonds und Wandelanleihen. Die Gesellschaft hat als wesentliche finanzielle Leistungsindikatoren die Wertentwicklung der Teilgesellschaftsvermögen und den ordentlichen Nettoertrag definiert. Die Entwicklung der Indikatoren im Geschäftsjahr 2023/2024 ist in Ziffer 2.4 aufgeführt. Die Entwicklung im Geschäftsjahr 2024/2025 bleibt abzuwarten und ist abhängig von den in Ziffer 2.1 erläuterten Rahmenbedingungen und Auswirkungen. Angaben zu den ESG-Kriterien finden sich in den einzelnen Jahresberichten.

Hamburg, 09. Oktober 2024

## BILANZ ZUM 30. JUNI 2024

I. Investment- anlagevermögen	antea Investment- aktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investment- aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
<b>A. AKTIVA</b>										
1. Wertpapiere	0,00	0,00	443.746.853,42	380.586.538,66	12.497.373,40	11.473.824,48	7.261.465,94	5.869.141,84	463.505.692,76	397.929.504,98
2. Barmittel und Bar- mitteläquivalente										
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	52.363,73	46.732,51	88.595.783,21	85.266.417,87	1.635.564,36	1.735.827,80	1.132.712,19	681.132,80	91.416.423,49	87.730.110,98
3. Forderungen										
a) Zins- und Dividen- denansprüche	146,59	118,82	992.783,57	653.430,87	18.109,70	6.996,05	8.587,80	4.444,41	1.019.627,66	664.990,15
b) Andere Forderungen	112.961,17	109.607,18	1.235.138,41	1.671.874,06	-56.492,11	-125.463,72	0,00	0,00	1.291.607,47	1.656.017,52
<b>B. PASSIVA</b>										
1. Kredite										
a) von Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten										
a) Andere	21,55	17,68	5.047.762,85	970.047,54	21.517,32	21.340,05	63.416,96	10.804,01	5.132.718,68	1.002.209,28
3. Eigenkapital										
a) Kapitalanteile bzw. gezeichnetes Kapital	120.540,45	119.899,40	412.035.866,26	396.871.005,55	10.402.174,05	10.183.244,08	7.375.985,38	6.352.327,23	429.934.566,14	413.526.476,26
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neu- bewertung	3.076,20	641,05	41.388.719,76	4.350.079,62	848.352,37	-128.536,64	428.873,58	-128.379,52	42.669.021,91	4.093.804,51
c) Gewinn-/ Verlustvortrag	35.900,38	30.617,95	65.987.128,75	67.886.710,83	3.015.137,12	2.955.654,57	319.967,33	132.366,31	69.358.133,58	71.005.349,66
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.932,91	5.282,43	10.111.080,99	-1.899.582,08	-192.625,51	59.482,55	214.522,68	187.601,02	10.138.911,07	-1.647.216,08

(Johannes Hirsch)  
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)  
Mitglied des Vorstands

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I. Investmenttätigkeit	antea Investment- aktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		
	01.07.2023 bis 30.06.2024	Vorjahr	01.07.2023 bis 30.06.2024	Vorjahr	01.07.2023 bis 30.06.2024	Vorjahr	
<b>I. Erträge</b>							
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	0,00	470.281,41	387.201,58	17.856,28	16.565,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	4.757.390,26	12.620.373,48	82.361,81	213.046,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	470.037,87	203.851,08	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	874.244,81	560.309,60	57.746,25	52.445,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.841,98	612,48	3.205.802,88	1.514.555,10	36.166,33	19.308,48
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	864,50	863,91	393.922,29	713.822,25	157.946,40	45.275,00
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-494,44	0,00	-749.354,61	-823.067,29	-15.197,77	-19.048,19
8. Sonstige Erträge	EUR	6.009,45	6.011,14	76.746,60	127.365,80	3.160,99	4.443,68
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>8.221,49</b>	<b>7.487,53</b>	<b>9.499.071,51</b>	<b>15.304.411,60</b>	<b>340.040,29</b>	<b>332.036,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00	-6.115,18	-4.327,39	-5.553,84	-2.997,43
2. Verwaltungsvergütung							
a) fix	EUR	0,00	0,00	-1.296.620,12	-1.190.291,53	-36.080,19	-35.812,37
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-3.670.273,26	-5.670,33	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	0,00	0,00	-146.865,52	-134.765,03	-3.007,01	-2.983,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-16,16	-14,04	-57.225,36	-44.697,19	-3.034,90	-3.708,20
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	0,00	0,00	-7.146.671,60	-6.564.466,59	-157.683,85	-156.513,35
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.403,89	-2.191,06	-71.921,76	-60.830,85	-3.693,82	-3.027,66
7. Aufwandsausgleich	EUR	0,00	0,00	-146.867,27	-314.311,88	-4.061,43	-1.278,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.420,05</b>	<b>-2.205,10</b>	<b>-12.542.560,07</b>	<b>-8.319.360,79</b>	<b>-213.115,04</b>	<b>-206.321,03</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>5.801,44</b>	<b>5.282,43</b>	<b>-3.043.488,56</b>	<b>6.985.050,81</b>	<b>126.925,25</b>	<b>125.715,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>							
1. Realisierte Gewinne	EUR	131,47	0,00	34.132.064,11	26.141.739,24	521.223,42	2.263.208,93
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00	0,00	-20.878.459,81	-35.160.497,57	-846.533,07	-2.326.593,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>131,47</b>	<b>0,00</b>	<b>13.253.604,30</b>	<b>-9.018.758,33</b>	<b>-325.309,65</b>	<b>-63.384,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.932,91</b>	<b>5.282,43</b>	<b>10.210.115,74</b>	<b>-2.033.707,52</b>	<b>-198.384,40</b>	<b>62.331,41</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.893,20	723,45	37.220.232,24	6.956.790,48	417.374,28	176.926,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	183,00	-82,40	4.168.487,52	-2.606.710,86	430.978,09	-305.462,99
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.076,20</b>	<b>641,05</b>	<b>41.388.719,76</b>	<b>4.350.079,62</b>	<b>848.352,37</b>	<b>-128.536,64</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>9.009,11</b>	<b>5.923,48</b>	<b>51.598.835,50</b>	<b>2.316.372,10</b>	<b>649.967,97</b>	<b>-66.205,23</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I. Investmenttätigkeit	antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen		
	01.07.2023 bis 30.06.2024	Vorjahr	01.07.2023 bis 30.06.2024	Vorjahr	
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	40.996,55	19.049,83	529.134,24	422.817,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	139.318,26	231.530,34	4.979.070,33	13.064.950,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	470.037,87	203.851,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	23.373,73	18.638,62	955.364,79	631.393,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	34.053,27	10.822,47	3.277.864,46	1.545.298,53
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	206.495,28	43.924,60	759.228,47	803.885,76
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-21.748,94	-20.360,06	-786.795,76	-862.475,54
8. Sonstige Erträge	EUR	2.458,23	1.967,92	88.375,27	139.788,54
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>424.946,38</b>	<b>305.573,72</b>	<b>10.272.279,67</b>	<b>15.949.509,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-341,15	-786,70	-12.010,17	-8.111,52
2. Verwaltungsvergütung					
a) fix	EUR	-19.435,62	-16.773,99	-1.352.135,93	-1.242.877,89
b) performanceabhängig	EUR	-50.809,69	0,00	-3.721.082,95	-5.670,33
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.620,45	-1.397,99	-151.492,98	-139.146,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.061,50	-2.962,62	-63.337,92	-51.382,05
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-86.380,53	-74.551,11	-7.390.735,98	-6.795.531,05
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-841,52	-1.158,85	-78.860,99	-67.208,42
7. Aufwandsausgleich	EUR	-20.223,70	-5.658,94	-171.152,40	-321.248,88
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-182.714,16</b>	<b>-103.290,20</b>	<b>-12.940.809,32</b>	<b>-8.631.177,12</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>242.232,22</b>	<b>202.283,52</b>	<b>-2.668.529,65</b>	<b>7.318.332,24</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	211.046,66	185.988,60	34.864.465,66	28.590.936,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-216.140,91	-193.999,19	-21.941.133,79	-37.681.089,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.094,25</b>	<b>-8.010,59</b>	<b>12.923.331,87</b>	<b>-9.090.152,99</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>237.137,97</b>	<b>194.272,93</b>	<b>10.254.802,22</b>	<b>-1.771.820,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	370.864,31	54.192,53	38.011.364,03	7.188.632,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	58.009,27	-182.572,05	4.657.657,88	-3.094.828,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>428.873,58</b>	<b>-128.379,52</b>	<b>42.669.021,91</b>	<b>4.093.804,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>666.011,55</b>	<b>65.893,41</b>	<b>52.923.824,13</b>	<b>2.321.983,76</b>

## ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2023 BIS ZUM 30. JUNI 2024

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

### 1. Allgemeine Angaben

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

### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

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

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

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

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

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

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

Bankguthaben werden nach § 29 Abs. 2 KARBV bewertet.

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

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

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

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

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

Die ordentlichen Erträge wurden hauptsächlich durch Dividenden ausländischer Aussteller und Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland generiert.

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

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

### 4. Nachtragsbericht

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

Folgende Teilgesellschaftsvermögen waren zum Stichtag gegründet:

	Umlaufende Aktien	Aktienwert 30.06.2024 in EUR	Wert 30.06.2024 in EUR
<b>Unternehmensaktien:</b>			
antea InvAG mvK U.TGV	1.200	137,87	165.449,94
<b>Anlageaktien:</b>			
antea - R	4.339.719	121,17	525.845.164,67
antea - V	49.408	74,43	3.677.631,09
antea Strategie II	184.678	76,20	14.073.038,03
antea Einkommen Global	171.444	48,64	8.339.348,97
			552.100.632,70

### Sonstige Angaben

#### 1. Mitarbeiter

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

#### 2. Organbezüge

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

#### 3. Honorar des Wirtschaftsprüfers

Das für den Abschlussprüfer als Aufwand erfasste Honorar im Geschäftsjahr 2023/2024 beträgt EUR 29.540,56.

#### Mitglieder des Vorstands:

Johannes Hirsch  
Ulrich Wieczorek

#### Mitglieder des Aufsichtsrats:

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

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

---

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

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

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legt die Mittel des Teilgesellschaftsvermögens mit dem Ziel der Erzielung regelmäßiger Erträge an. Eine Anlage in Anteile der Teilgesellschaftsvermögen ist dabei den folgenden Risiken ausgesetzt:

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anleger oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regel-

mäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

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

Zinsänderungsrisiken existieren sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird. Es könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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

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

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

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

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

#### Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg

in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermögens größeren Marktpreisrisiken.

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

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

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

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2024

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 165.449,94	(156.440,83)
Umlaufende Aktien:	1.200	(1.200)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Währung des Teilgesell- schaftsvermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2023
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	113	68,27	(70,06)
<b>2. Bankguthaben</b>	52	31,65	(29,87)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,09	(0,08)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	0	-0,01	(-0,01)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>165</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	52.363,73				52.363,73	31,65
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>52.363,73</b>	<b>31,65</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
Aberd.Liquidity Fund(Lux)-Euro Inhaber-Anteile A-2 o.N.	LU0090865873		ANT	90	0	0	EUR 456,579700	41.092,17	24,83
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524		ANT	350	0	0	EUR 100,250000	35.087,50	21,21
Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346390353		ANT	3.500	3.500	0	EUR 10,509000	36.781,50	22,23
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>112.961,17</b>	<b>68,27</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	146,59				146,59	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>146,59</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-21,55</b>			<b>EUR</b>	<b>-21,55</b>	<b>-0,01</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>165.449,94</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>137,87</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>1.200</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 70.948,28 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>					
LFS-LYX.MO.MA.F.SGB EOSGB	LU0958353921	ANT	-	40	

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024		
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.841,98
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	864,50
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-494,44
4. Sonstige Erträge	EUR	6.009,45
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>8.221,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-16,16
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.403,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.420,05</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>5.801,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>131,47</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>131,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.932,91</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.893,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	183,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.076,20</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>9.009,11</b>

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

			2024
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 156.440,83</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 9.009,11
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.893,20	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	183,00	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 165.449,94</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.932,91	4,94
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>5.932,91</b>	<b>4,94</b>

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 68,27  
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 0,00

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

#### Zusätzliche Anhangangaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

#### Sonstige Angaben

Aktienwert EUR 137,87  
Umlaufende Aktien STK 1.200

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 6.000,00 Gutschriften aus der Verwaltungstätigkeit der antea „Unternehmer-TGV“  
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 954,50 Abgeltungsteuer auf gezahlte Gewerbesteuer sowie EUR 928,40 Abgeltungssteuer auf gezahlte Körperschaftsteuer

### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

#### Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2023

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 26.098.993  
davon feste Vergütung: EUR 21.833.752  
davon variable Vergütung: EUR 4.265.241  
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 332  
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.475.752  
davon Führungskräfte: EUR 1.475.752  
davon andere Risktaker: EUR 0  
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

Die Anlage in diesen Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

#### Zusätzliche Informationen

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 5,00  
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode 0,69

Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 3,00  
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode 0,69

#### Nachhaltigkeit

##### Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

---

### 1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

---

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 10,91 Prozent in der Klasse R und ebenfalls mit 10,91 Prozent in der Klasse V. .

### 2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

---

Zunächst setzten die Kapitalmärkte über nahezu alle Anlageklassen hinweg die negative Entwicklung des vorangegangenen Berichtszeitraums fort, erst ab Oktober 2023 kam es zumindest in Teilen zu einer Gegenbewegung. Immerhin bestand dieser Teil bei einigen Aktienindices aus den wenigen sie wesentlich tragenden Aktien, so dass diese Indices interessante Steigerungen verzeichnen konnten. Die Marktbreite sah jedoch anders aus, mehrheitlich gab es per Saldo nur geringe Veränderungen oder gar fallende Kurse. Bei den weiteren Anlageklassen fielen Edelmetalle positiv auf, während sich die Talfahrt bei Immobilien ungebremst fortsetzte. Trotz des diversifizierten Ansatzes konnte die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens mit der von vergleichbaren Indizes mithalten, die von der Steigerung nur weniger Aktien profitierten.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 37 und 42 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 10 und 13 Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmens-Anleihen zusammen. Diese bildeten auch einen

Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

### 3. WESENTLICHE RISIKEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

---

#### **Adressenausfallrisiken:**

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

#### **Zinsänderungsrisiken:**

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### **Marktpreisrisiken:**

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

#### **Währungsrisiken:**

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

**Liquiditätsrisiko Renten:**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

**Liquiditätsrisiko Aktien:**

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

**Liquiditätsrisiko Zertifikate:**

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

**Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds:****Adressenausfallrisiko Zielfonds:**

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

**Zinsänderungsrisiko Zielfonds:**

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kurs-

entwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

**Liquiditätsrisiko Zielfonds:**

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt sein, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

**Operationelle Risiken:**

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

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

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

**Sonstige Risiken:**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten

Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermögens größeren Marktpreisrisiken.

#### 4. STRUKTUR DER PORTFOLIOS IM HINBLICK AUF DIE ANLAGEZIELE

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

30.06.2023



30.06.2024



#### 5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermögen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert. Die hat ihrerseits Weiterauslagerungen vorgenommen

an die ACATIS Investment GmbH, die DJE Kapital AG, die Flossbach von Storch AG, Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, die Consortia Vermögensverwaltung AG in Zusammenarbeit mit deren vertraglich gebundenen Vermittler, die Tiberius Asset Management GmbH, die Seppelfricke & Co. Family Office AG sowie Asset Management Switzerland AG.

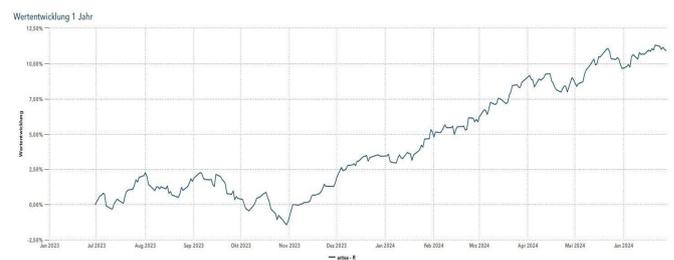
#### 6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

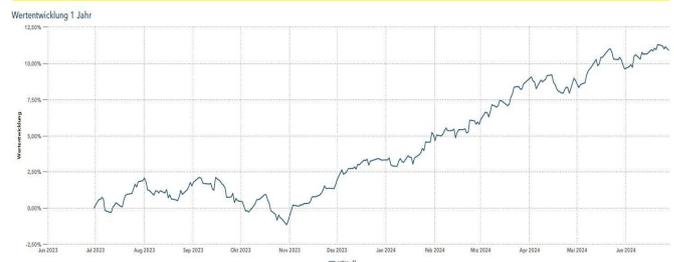
#### 7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Oktober 2007 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen als Klasse R einen Wertzuwachs von 146,26 Prozent. Seit Auflegung der Klasse V des Teilgesellschaftsvermögens am 02.02.2015 erwirtschaftete diese einen Wertzuwachs von 50,74 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 betrug die Wertentwicklung 10,91 Prozent in der Klasse R und 10,91 Prozent in der Klasse V. Insgesamt konnte damit bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses deutlich übertroffen werden.

#### ANTEA – R



#### ANTEA – V



## 8. SONSTIGES

---

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

## NACHHALTIGKEIT

---

### **Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst**

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den „Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2024

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 529.522.795,76	(467.208.213,92)
Umlaufende Aktien:	R-Klasse	4.339.719 (4.232.362)
	V-Klasse	49.408 (72.147)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Währung des Teilgesell- schaftsvermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2023
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	249.371	47,09	(48,58)
<b>2. Anleihen</b>	79.021	14,92	(11,05)
<b>3. Zertifikate</b>	60.135	11,36	(10,49)
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	28.062	5,30	(5,89)
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	27.158	5,13	(5,44)
<b>6. Derivate</b>	-7	0,00	(-0,05)
<b>7. Bankguthaben</b>	88.596	16,72	(18,26)
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	2.235	0,43	(0,56)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-5.048	-0,95	(-0,22)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>529.523</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	17.500	0	0	0 EUR	162,600000	2.845.500,00	0,53
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	33.544	0	0	0 EUR	27,820000	933.194,08	0,17
Air Liquide	FR0000120073	STK	13.145	3.045	0	0 EUR	163,480000	2.148.944,60	0,41
Allianz SE	DE0008404005	STK	12.477	1.373	0	0 EUR	259,400000	3.236.533,80	0,61
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	3.397	1.797	438	EUR	960,000000	3.261.120,00	0,62
BASF SE	DE000BASF111	STK	11.610	16.110	4.500	EUR	45,345000	526.455,45	0,10
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	5.095	7.546	2.451	EUR	88,100000	448.869,50	0,08
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	STK	32.900	4.997	0	EUR	34,960000	1.150.184,00	0,22
Deutsche Börse AG	DE0005810055	STK	15.589	3.210	3.346	EUR	193,900000	3.022.707,10	0,57
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	47.055	16.955	24.976	EUR	37,970000	1.786.678,35	0,34
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	9.627	27.829	56.142	EUR	23,370000	224.982,99	0,04
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	14.699	32.110	50.527	EUR	12,385000	182.047,12	0,03
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667	STK	2.075	2.075	2.249	EUR	203,000000	421.225,00	0,08
Fortum	FI0009007132	STK	77.000	77.000	0	EUR	14,315000	1.102.255,00	0,21
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	3.623	2.387	5.382	EUR	235,300000	852.491,90	0,16
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	STK	2.354	2.354	0	EUR	96,380000	226.878,52	0,04
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	12.800	12.800	0	EUR	83,700000	1.071.360,00	0,20
Hermes International	FR0000052292	STK	104	104	0	EUR	2.173,000000	225.992,00	0,04
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	25.000	25.000	0	EUR	38,960000	974.000,00	0,18
L'Oréal	FR0000120321	STK	4.362	1.212	982	EUR	422,850000	1.844.471,70	0,35
Legrand	FR0010307819	STK	8.600	2.600	0	EUR	94,420000	812.012,00	0,15
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014	STK	2.639	1.829	965	EUR	715,500000	1.888.204,50	0,36
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	22.914	17.306	18.295	EUR	11,075000	253.772,55	0,05
SAP SE	DE0007164600	STK	17.567	2.642	4.353	EUR	187,440000	3.292.758,48	0,62
Schneider Electric	FR0000121972	STK	6.500	1.367	4.435	EUR	226,300000	1.470.950,00	0,28
Symrise	DE000SYM9999	STK	25.000	0	0	EUR	115,150000	2.878.750,00	0,54
TotalEnergies SE	FR0000120271	STK	9.975	0	0	EUR	62,040000	618.849,00	0,12
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	49.075	3.589	7.143	EUR	51,720000	2.538.159,00	0,48
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	STK	7.329	7.329	49.376	EUR	26,470000	193.998,63	0,04
APA Group Stapled Securities o.N.	AU000000APA1	STK	160.000	160.000	0	AUD	7,930000	788.735,90	0,15
Acadian Timber	CA0042721005	STK	117.700	0	0	CAD	17,270000	1.386.311,34	0,26
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P1484	STK	29.640	0	0	CAD	77,500000	1.566.649,62	0,30
Brookfield Corp. Cl.A	CA11271J1075	STK	64.484	0	0	CAD	56,950000	2.504.595,94	0,47
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058	STK	70.000	70.000	0	CAD	40,660000	1.941.142,37	0,37
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	8.000	8.000	0	CAD	161,550000	881.432,23	0,17
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	1.180	100	620	CAD	3.927,500000	3.160.750,21	0,60
Intact Financial Corp.	CA45823T1066	STK	3.652	3.652	0	CAD	229,510000	571.642,30	0,11
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	STK	4.000	4.000	0	CAD	17,450000	47.604,43	0,01
Lundin Mining	CA5503721063	STK	5.000	5.000	0	CAD	14,910000	50.843,99	0,01
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	10.500	10.500	0	CAD	121,630000	871.007,67	0,16
Western Forest Products	CA9582112038	STK	1.150.000	0	0	CAD	0,455000	356.862,75	0,07

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	1.449	1.449	1.179	CHF	142,000000	214.141,65	0,04	
Givaudan	CH0010645932		STK	400	0	245	CHF	4.351,000000	1.811.312,90	0,34	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	5.768	3.812	8.377	CHF	79,360000	476.399,52	0,09	
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	15.200	0	1.582	CHF	92,140000	1.457.592,76	0,28	
Novartis AG	CH0012005267		STK	24.266	13.323	11.057	CHF	95,450000	2.410.563,25	0,46	
Partners Group Holding	CH0024608827		STK	375	375	0	CHF	1.137,500000	443.942,86	0,08	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	11.000	11.000	0	CHF	80,280000	919.061,25	0,17	
Sika AG	CH0418792922		STK	3.567	0	0	CHF	260,100000	965.579,12	0,18	
GENMAB AS	DK0010272202		STK	8.170	0	0	DKK	1.778,500000	1.948.263,63	0,37	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	19.948	29.918	9.970	DKK	1.002,600000	2.681.630,01	0,51	
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	12.344	0	0	DKK	550,000000	910.312,28	0,17	
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	8.911	30.621	24.934	GBP	24,900000	262.026,33	0,05	
Antofagasta	GB0000456144		STK	8.650	8.650	0	GBP	20,930000	213.798,42	0,04	
AstraZeneca PLC DL -,25	GB0009895292		STK	2.931	4.355	1.424	GBP	123,280000	426.704,87	0,08	
Diageo	GB0002374006		STK	28.794	20.014	27.167	GBP	25,000000	850.082,66	0,16	
Halma	GB0004052071		STK	65.633	633	0	GBP	27,210000	2.108.967,80	0,40	
London Stock Exchange Group PLC	GB00B0SWJX34		STK	5.896	5.896	0	GBP	94,900000	660.758,62	0,12	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	8.000	2.400	6.300	GBP	43,520000	411.147,85	0,08	
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	6.764	6.764	0	GBP	51,760000	413.444,31	0,08	
Smith & Nephew PLC	GB0009223206		STK	80.000	80.000	0	GBP	9,766000	922.626,36	0,17	
AIA Group Ltd	HK0000069689		STK	87.800	28.800	0	HKD	53,250000	558.891,39	0,11	
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	44.300	44.298	36.400	HKD	71,550000	378.901,79	0,07	
Bank of China	CNE1000001Z5		STK	1.012.000	1.569.000	557.000	HKD	3,800000	459.703,06	0,09	
China Resources Land	KYG2108Y1052		STK	58.000	58.000	0	HKD	26,550000	184.079,66	0,03	
Hongkong Exch. + Clear.	HK0388045442		STK	13.200	13.200	0	HKD	251,600000	397.006,72	0,07	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	92.500	92.500	0	HKD	35,950000	397.515,36	0,08	
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	98.000	40.000	0	HKD	76,500000	896.191,46	0,17	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	11.600	11.600	0	HKD	374,400000	519.167,05	0,10	
Eneos Holdings	JP3386450005		STK	53.800	53.800	0	JPY	820,100000	256.467,46	0,05	
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	25.500	25.500	0	JPY	3.677,000000	545.025,72	0,10	
Japan Post Bank Co.Ltd	JP3946750001		STK	42.200	42.200	0	JPY	1.503,000000	368.684,28	0,07	
Nippon Sanso Holdings Corp.	JP3711600001		STK	15.800	15.800	0	JPY	4.786,000000	439.554,74	0,08	
Nitori	JP3756100008		STK	2.100	2.100	0	JPY	16.765,000000	204.647,31	0,04	
Shiseido	JP3351600006		STK	44.400	44.400	0	JPY	4.827,000000	1.245.786,03	0,24	
Sony	JP3435000009		STK	4.000	2.000	0	JPY	13.530,000000	314.587,15	0,06	
Sumitomo Forestry	JP3409800004		STK	150.000	0	50.000	JPY	5.130,000000	4.472.927,02	0,84	
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	12.900	24.700	11.800	JPY	10.450,000000	783.590,55	0,15	
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008		STK	16.000	16.000	0	JPY	2.631,000000	244.694,39	0,05	
Tokio Marine Holdings	JP3910660004		STK	26.900	26.900	0	JPY	5.849,000000	914.570,29	0,17	
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	1.600	800	3.700	JPY	34.800,000000	323.655,07	0,06	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	35.000	6.000	0	NOK	557,500000	1.710.834,92	0,32	
Equinor ASA	NO0010096985		STK	51.253	73.389	30.066	NOK	302,000000	1.357.129,92	0,26	
Salmar	NO0010310956		STK	45.000	0	0	NOK	561,000000	2.213.454,33	0,42	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	90.000	0	0	SEK	419,800000	3.326.099,87	0,63	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	SE0022060521		STK	95.000	95.000	0	SEK	88,050000	736.382,24	0,14	
Lagercrantz Group AB Ser.B	SE0014990966		STK	112.930	0	0	SEK	174,900000	1.738.799,39	0,33	
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0	SEK	527,000000	4.054.549,20	0,77	
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	243.479	0	0	SEK	155,300000	3.328.766,31	0,63	
DBS Group Holdings	SGIL01001701		STK	18.200	26.800	8.600	SGD	36,050000	451.198,29	0,09	
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	0	0	USD	104,650000	1.758.331,00	0,33	
Adecoagro S.A.	LU0584671464		STK	210.000	0	0	USD	9,710000	1.903.388,41	0,36	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	30.900	0	0	USD	185,410000	5.347.866,14	1,01	
Alphabet Inc. Class C	US02079K1079		STK	10.952	9.174	3.207	USD	186,860000	1.910.287,24	0,36	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	22.488	4.872	3.231	USD	197,850000	4.153.132,46	0,78	
Amphenol	US0320951017		STK	68.550	38.619	0	USD	67,490000	4.318.528,42	0,82	
Analog Devices Inc.	US0326541051		STK	4.895	0	2.000	USD	226,680000	1.035.749,65	0,20	
Apple Inc.	US0378331005		STK	15.750	7.400	3.487	USD	214,100000	3.147.647,72	0,59	
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	340	0	342	USD	2.955,400000	937.959,49	0,18	
Berkshire Hathaway Inc.	US0846701086		STK	8	0	0	USD	614,999,990000	4.592.551,03	0,87	
Berkshire Hathaway Inc.	US0846707026		STK	12.100	1.400	0	USD	407,950000	4.607.668,25	0,87	
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036		STK	18.400	0	0	USD	58,770000	1.009.397,93	0,19	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026		STK	35.581	0	0	USD	80,380000	2.669.654,42	0,50	
Blackrock	US09247X1019		STK	2.620	470	0	USD	781,130000	1.910.352,47	0,36	
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072		STK	2.300	4.100	1.800	USD	124,120000	266.476,24	0,05	
Booking Holdings Inc.	US09857L1089		STK	1.262	300	55	USD	4.009,400000	4.723.105,39	0,89	
Broadcom Inc	US11135F1012		STK	523	800	1.377	USD	1.586,660000	774.594,59	0,15	
Chevron Corp.	US1667641005		STK	650	4.826	5.783	USD	156,320000	94.845,51	0,02	
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	14.600	4.000	0	USD	63,910000	870.984,78	0,16	
ConAgra Foods	US2058871029		STK	29.000	0	0	USD	28,340000	767.161,39	0,14	
CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	US22788C1053		STK	1.200	1.200	0	USD	387,290000	433.816,86	0,08	
Danaher	US2358511028		STK	9.700	2.509	0	USD	251,760000	2.279.540,74	0,43	
Dell Technologies Inc.	US24703L2025		STK	7.800	7.800	0	USD	139,430000	1.015.172,22	0,19	
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015		STK	1.985	0	403	USD	515,990000	956.072,20	0,18	
eBay Inc.	US2786421030		STK	9.600	9.600	0	USD	53,050000	475.385,05	0,09	
Eli Lilly and Company	US5324571083		STK	488	1.694	2.452	USD	909,040000	414.087,11	0,08	
Fiserv Inc.	US3377381088		STK	6.500	0	2.500	USD	149,080000	904.527,21	0,17	
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US3434981011		STK	40.000	40.000	0	USD	22,350000	834.500,14	0,16	
Fresh Del Monte Produce	KYG367381053		STK	20.000	0	0	USD	21,980000	410.342,57	0,08	
GATX	US3614481030		STK	7.800	7.800	0	USD	131,710000	958.963,88	0,18	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	7.700	10.800	9.091	USD	64,870000	466.255,02	0,09	
Hecla Mining Co.	US4227041062		STK	10.000	10.000	0	USD	4,860000	45.365,44	0,01	
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	4.000	1.000	0	USD	237,390000	886.362,36	0,17	
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049		STK	12.700	1.997	0	USD	137,470000	1.629.673,29	0,31	
Intuit Inc.	US4612021034		STK	550	1.300	4.241	USD	651,440000	334.446,00	0,06	
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	12.976	0	0	USD	145,800000	1.765.986,00	0,33	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	1.603	5.255	7.048	USD	199,170000	298.020,64	0,06	
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	4.199	0	300	USD	1.055,830000	4.138.364,76	0,78	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.647	2.990	3.448	USD	440,220000	676.787,40	0,13	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	3.725	2.022	800	USD	442,750000	1.539.478,90	0,29	
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	12.071	0	0	USD	79,330000	893.860,20	0,17	
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	810	810	0	USD	1.406,520000	1.063.456,73	0,20	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	15.758	1.403	2.160	USD	452,850000	6.661.075,61	1,26	
Moody's	US6153691059		STK	4.520	0	0	USD	419,400000	1.769.521,14	0,33	
Nice Ltd. (Spons.ADRs)	US6536561086		STK	4.000	4.000	0	USD	168,690000	629.851,58	0,12	
Nike	US6541061031		STK	4.433	6.576	2.143	USD	94,190000	389.754,76	0,07	
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	59.380	70.262	28.922	USD	123,990000	6.872.515,82	1,30	
Oracle Corp.	US68389X1054		STK	2.200	2.200	0	USD	140,180000	287.870,81	0,05	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	1.040	1.690	3.858	USD	340,820000	330.862,32	0,06	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	3.300	6.587	24.449	USD	58,370000	179.801,18	0,03	
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	5.155	0	0	USD	166,260000	800.028,28	0,15	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	11.000	4.000	0	USD	166,620000	1.710.837,30	0,32	
Progressive	US7433151039		STK	34.000	0	4.088	USD	211,350000	6.707.644,92	1,27	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	4.206	0	0	USD	1.050,860000	4.125.751,11	0,78	
ResMed	US7611521078		STK	4.428	0	0	USD	191,580000	791.856,85	0,15	
Roper Industries	US7766961061		STK	2.400	518	470	USD	562,060000	1.259.165,50	0,24	
S&P Global	US78409V1044		STK	3.550	997	0	USD	448,910000	1.487.566,97	0,28	
Salesforce Inc.	US79466L3024		STK	5.550	4.677	5.356	USD	252,850000	1.309.920,19	0,25	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	324	617	660	USD	1.470,000000	444.581,35	0,08	
Schwab Corp.	US8085131055		STK	18.300	2.483	0	USD	73,560000	1.256.555,59	0,24	
ServiceNow Inc.	US81762P1021		STK	250	800	550	USD	774,130000	180.652,01	0,03	
STAAR Surgical Co. Registered Shares DL-,01	US8523123052		STK	18.000	18.000	0	USD	46,770000	785.830,30	0,15	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	6.108	9.215	9.000	USD	171,630000	978.545,73	0,18	
Take-Two Interactive Softw.Inc	US8740541094		STK	3.200	3.200	0	USD	156,980000	468.903,20	0,09	
Tapestry	US8760301072		STK	24.000	24.000	0	USD	41,610000	932.175,86	0,18	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	3.125	1.211	0	USD	550,780000	1.606.634,46	0,30	
TJX Companies Inc.	US8725401090		STK	3.700	3.700	0	USD	110,550000	381.811,82	0,07	
Valero Energy	US91913Y1001		STK	350	350	0	USD	154,040000	50.325,77	0,01	
Verisk Analytics Inc. Cl.A	US92345Y1064		STK	4.532	4.532	0	USD	270,850000	1.145.796,88	0,22	
VISA Inc. Class A	US928226C8394		STK	13.975	3.593	5.501	USD	266,590000	3.477.639,55	0,66	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	24.519	20.319	0	USD	67,880000	1.553.579,50	0,29	
Wendy's	US95058W1009		STK	49.765	49.765	0	USD	16,940000	786.912,26	0,15	
NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N. 4)	CA65340P1062		STK	19.500	19.500	0	CAD	9,690000	128.869,57	0,02	
Isetan Mitsukoshi	JP3894900004		STK	16.300	16.300	0	JPY	2.995,500000	283.818,12	0,05	
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002		STK	6.500	6.500	0	JPY	5.839,000000	220.614,99	0,04	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	100.000	0	0	SEK	309,200000	2.722.010,70	0,51	
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD	12,630000	589.470,74	0,11	
AMERCO Registered Shares Ser.N o.N.	US0235865062		STK	14.850	0	0	USD	59,530000	825.184,82	0,16	
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	213.956	19.582	0	USD	20,800000	4.154.097,64	0,78	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	65.000	0	0	USD	67,730000	4.109.446,47	0,78	
Halozyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US40637H1095		STK	26.000	26.000	0	USD	51,630000	1.253.038,36	0,24	
Tractor Supply	US8923561067		STK	5.736	0	0	USD	267,550000	1.432.527,58	0,27	
Endeavour Silver Corp.	CA29258Y1034		STK	20.000	20.000	0	CAD	4,850000	66.155,16	0,01	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,000000000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2613259774		EUR	1.000	1.000	0 %	100,101899	1.001.018,99	0,20
0,625000000% Bundesländer Ländersch.Nr.53 v.2017(2027)	DE000A2GSM83		EUR	1.000	1.000	0 %	92,653250	926.532,50	0,17
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	2.000	500	0 %	98,286000	1.965.720,00	0,37
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.000	0	0 %	93,995875	939.958,75	0,18
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	1.500	1.500	0 %	99,004500	1.485.067,50	0,28
2,200000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	2.000	750	0 %	99,495500	1.989.910,00	0,38
0,400000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	1.500	1.500	0 %	99,390000	1.490.850,00	0,28
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) 3)	DE0001030559		EUR	1.500	500	0 %	100,043000	1.898.946,20	0,36
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) 3)	DE0001030567		EUR	1.200	500	0 %	97,632000	1.478.621,02	0,28
3,000000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A2SCAH1		EUR	2.400	2.400	0 %	100,337000	2.408.088,00	0,45
3,916000000% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24)	XS1133551405		EUR	1.000	0	0 %	100,015000	1.000.150,00	0,19
2,750000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2626024868		EUR	1.000	1.000	0 %	99,161282	991.612,82	0,19
2,875000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574388646		EUR	1.000	1.000	0 %	99,219000	992.190,00	0,19
0,000000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(35)	EU000A285VM2		EUR	1.100	1.100	0 %	71,507000	786.577,00	0,15
2,500000000% Europäische Union EO-MTN 12/27	EU000A1HBXS7		EUR	1.400	0	0 %	98,640500	1.380.967,00	0,26
2,750000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	1.500	1.500	0 %	99,883500	1.498.252,50	0,28
3,375000000% ING Belgium SA/NV EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds 23(27)	BE0002947282		EUR	1.000	1.000	0 %	100,380000	1.003.800,00	0,19
2,500000000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351		EUR	200	200	0 %	98,123718	196.247,44	0,04
0,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med. Term Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8		EUR	1.000	1.000	0 %	99,968500	999.685,00	0,19
3,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med. Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0		EUR	1.500	1.500	0 %	101,463423	1.521.951,35	0,29
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3		EUR	2.000	750	0 %	99,137689	1.982.753,78	0,37
2,750000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	DE000LB381U7		EUR	1.400	0	0 %	99,738000	1.396.332,00	0,26
3,250000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4		EUR	1.000	0	0 %	100,452500	1.004.525,00	0,19
3,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	1.000	400	0 %	99,848762	998.487,62	0,19
2,000000000% Niederlande EO-Anl. 14/24	NL0010733424		EUR	1.400	1.400	0 %	99,942000	1.399.188,00	0,26
3,250000000% Rheinland-Pfalz, Land Landesch.v.2024 (2026)	DE000RLP1502		EUR	800	800	0 %	100,214500	801.716,00	0,15
1,000000000% Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2018(18/28)	XS1898256257		EUR	200	200	0 %	96,064882	192.129,76	0,04
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	0	0 %	97,621000	585.726,00	0,11
3,200000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	700	0	0 %	99,400500	695.803,50	0,13

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
1,650000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	1.300	1.300	0	%	99,412000	1.292.356,00	0,24	
3,250000000% Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US120568AX84		USD	200	200	0	%	95,724500	178.707,18	0,03	
1,554000000% Chevron Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US166764BW97		USD	200	200	0	%	96,764000	180.647,81	0,03	
1,995000000% Chevron Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US166764BX70		USD	200	200	0	%	92,471500	172.634,18	0,03	
3,125000000% Bayerische Landesbank Pfandbr. v 22(27)	DE000BLB6JT9		EUR	1.300	0	0	%	100,099500	1.301.293,50	0,25	
2,875000000% Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28)	DE000CZ43ZF4		EUR	1.250	0	0	%	99,113500	1.238.918,75	0,23	
3,875000000% Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	1.200	1.200	0	%	100,946706	1.211.360,47	0,23	
2,750000000% Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5		EUR	1.250	0	0	%	99,235500	1.240.443,75	0,23	
0,750000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(26)	AT0000A1K9C8		EUR	1.000	300	0	%	95,059666	950.596,66	0,18	
2,875000000% Equinor ASA DL-Notes 20/25	US29446MAD48		USD	200	200	0	%	98,046000	183.041,16	0,03	
2,250000000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565		USD	750	0	0	%	96,462891	675.321,27	0,13	
3,375000000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8		EUR	1.300	1.300	0	%	100,771000	1.310.023,00	0,25	
0,400000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6		EUR	1.300	1.300	0	%	95,869287	1.246.300,73	0,24	
<b>Zertifikate</b>											
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6	STK		300	300	0	EUR	254,400000	76.320,00	0,01	
iShares Physical Metals ZT 11(O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK		179.426	18.175	33.163	EUR	42,254000	7.581.466,20	1,43	
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK		95.088	3.522	23.716	EUR	209,690000	19.939.002,72	3,78	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK		181.000	1.000	21.000	EUR	69,890000	12.650.090,00	2,39	
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2TOVU5	STK		380.127	57.879	33.556	EUR	33,492000	12.731.213,48	2,40	
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2TOVS9	STK		45.011	0	0	EUR	38,904000	1.751.107,94	0,33	
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11(O.End)Platin	IE00B4LHWP62	STK		37.599	37.599	0	USD	14,250000	500.126,72	0,09	
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK		19.364	19.364	0	USD	224,410000	4.056.263,64	0,77	
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2TOVU5	STK		5.045	16.028	10.983	USD	35,867500	168.908,37	0,03	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Barr.Rev.Conv. N03.12.25 on Brent Crude Oil	CH1349983226	USD		300	300	0	USD	99,250000	277.933,35	0,05	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>											
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK		5.980	1.380	0	CHF	250,750000	1.560.581,78	0,30	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>349.748.957,85</b>	<b>66,04</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0022060547	STK		95.000	95.000	0	SEK	22,950000	191.936,09	0,04	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
0,050000000% Deutsche Post AG Wandel-schuld.v.17(25)	DE000A2G87D4	EUR		800	0	0	%	96,270250	770.162,00	0,15	
3,000000000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A1Z99R5	EUR		1.000	1.000	0	%	100,298500	1.002.985,00	0,19	
5,472496170% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)	US91282CFS52	USD		2.000	1.000	0	%	100,033300	1.867.512,37	0,35	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
9,998901000% Allg.Ges.f.Verbrieft.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27) LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0 %	958,440000	2.779.476,00	0,52
3,500000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	XS2689049059		EUR	1.000	1.000	0 %	101,412146	1.014.121,46	0,19
2,250000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2023(2030)	DE000A352B25		EUR	800	800	0 %	110,200000	881.600,00	0,17
0,125000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(27) 3)	US91282CEJ62		USD	700	0	0 %	94,054688	682.123,44	0,13
<b>Zertifikate</b>									
Vontobel Financial Products DIZ 28.03.25 Silber 26	DE000VM7HFM2		STK	2.200	2.200	0 EUR	22,540000	49.588,00	0,01
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.239.504,36</b>	<b>1,75</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	6.656	17	1.129 EUR	238,010000	1.584.173,25	0,30
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	3.321	35	39 EUR	1.606,100000	5.333.858,10	1,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660281135		EUR	3.705	4.005	300 %	100,413400	3.720.316,47	0,70
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282539		EUR	4.005	4.005	0 %	100,413400	4.021.556,67	0,76
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282612		EUR	4.005	4.005	0 %	100,413400	4.021.556,67	0,76
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282372		EUR	4.005	4.005	0 %	100,413400	4.021.556,67	0,76
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660281564		EUR	4.005	4.005	0 %	100,413400	4.021.556,67	0,76
3,500000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660283263		EUR	4.005	4.005	0 %	100,413400	4.021.556,67	0,76
<b>Zertifikate</b>									
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.20.08.25 on Brent Crude Oil	CH1325423718		USD	180	180	0 USD	99,613559	167.370,87	0,03
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.23.10.25 Crude Oil	CH1290293773		USD	200	200	0 USD	99,299491	185.381,29	0,04
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Compartment Five Arrows Global Technology - Serie FAGT	XF0000462FT3		STK	1.970	820	0 EUR	802,420000	1.580.767,40	0,30
Compartment Five Arrows Principal Investments IV	XF00004619N4		STK	1.960	690	0 EUR	989,910000	1.940.223,60	0,37
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	4.815	20	520 EUR	1.255,760000	6.046.484,40	1,14
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	2.348	40	520 EUR	974,690000	2.288.572,12	0,43
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	0	0 EUR	71,788000	4.048.841,36	0,76
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	3.385	20	360 EUR	1.665,100000	5.636.363,50	1,06
Five Arrows Secondary Opportunities VI - FASO VI	DE000DU24793		STK	810	810	0 EUR	752,300000	609.363,00	0,12
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	4.377	0	0 USD	1.064,970000	4.351.137,58	0,82
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>57.600.636,29</b>	<b>10,88</b>

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	LU2049820074		ANT	2.885	400	0	EUR	1.257.490.000	3.627.863,09	0,69
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile A	DE000A0Q95D0		ANT	31.421	39.543	8.122	EUR	113.250.000	3.558.428,25	0,67
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	DE000A0KFUX6		ANT	68.000	138.303	70.303	EUR	84.680.000	5.758.240,00	1,10
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	DE000A0Q95N9		ANT	71.000	71.000	0	EUR	117.380.000	8.333.980,00	1,57
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	65	0	0	EUR	2.756.500.000	179.172,50	0,03
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	55	0	0	EUR	1.961.690.000	107.892,95	0,02
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	IE00BYXYX521		ANT	10.900	10.900	0	EUR	28.365.000	309.178,50	0,06
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDFL4P12		ANT	43.900	43.900	0	EUR	6.457.000	283.462,30	0,05
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	8.474	0	0	EUR	390.300.000	3.307.402,20	0,62
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	LU2549714991		ANT	1.643	1.233	0	EUR	1.029.630.000	1.692.135,13	0,32
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>27.157.754,92</b>	<b>5,13</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>443.746.853,42</b>	<b>83,80</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Put Nexgen Energy 7,000000000 20.09.2024		XNAS	STK	-100,00			USD	0,875000	-8.167,65	0,00
<b>Summe der Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.167,65</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.09.2024		XEUR	USD	Anzahl -8					3.472,42	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>3.472,42</b>	<b>0,00</b>	
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 2,60 Mio.			OTC						-31.800,71	0,00
USD/EUR 2,00 Mio.			OTC						-23.095,08	0,00
USD/EUR 3,40 Mio.			OTC						-44.698,55	-0,01
USD/EUR 2,80 Mio.			OTC						-44.346,27	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>										
USD/EUR 3,30 Mio.			OTC						3.061,77	0,00
USD/EUR 2,50 Mio.			OTC						-20.769,74	0,00
USD/EUR 2,20 Mio.			OTC						-24.329,47	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-185.978,05</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>										
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>										
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 1					-5.052,27	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 3					-15.121,81	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 3					-15.261,83	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 1					-5.052,27	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 7					-35.529,26	-0,01

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 5			-25.319,71	0,00
London Primary Aluminum 18.09.2024		XLME	USD	Anzahl 21			91.802,72	0,02
London SHG Zinc 18.09.2024		XLME	USD	Anzahl 10			81.452,44	0,02
LME Lead 18.09.2024		XLME	USD	Anzahl 5			2.633,48	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			1.288,15	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 6			7.616,91	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			1.278,82	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			1.269,49	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			1.250,82	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 10			12.881,55	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 4			5.152,62	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			1.269,49	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2024		IEPA	USD	Anzahl 11			14.169,70	0,01
Sojabohnen Future 13.09.2024		XCBT	USD	Anzahl 12			-38.084,57	-0,01
Sojabohnen Future 13.09.2024		XCBT	USD	Anzahl 3			-9.591,15	0,00
Sojabohnen Future 13.09.2024		XCBT	USD	Anzahl 1			-3.162,05	0,00
Sojabohnen Future 13.09.2024		XCBT	USD	Anzahl 4			-12.741,53	0,00
Gold Futures 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 1			-3.472,42	0,00
Gold Futures 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 1			-3.425,74	0,00
Gold Futures 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 12			-40.548,87	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			1.334,83	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			1.269,49	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			1.400,17	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 2			2.576,31	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 2			2.781,67	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 3			3.948,47	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 3			4.116,49	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 3			4.144,50	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 4			5.115,28	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 4			5.227,29	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 4			5.301,97	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 4			5.189,96	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 9			12.181,46	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 10			13.628,30	0,01
Henry Hub Natural Gas Future 26.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 11			14.785,77	0,01
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			2.482,96	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			2.464,30	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			2.454,96	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			2.445,63	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			2.408,29	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 1			2.370,95	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 2			4.685,90	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 2			4.723,23	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 2			4.853,92	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 4			9.558,48	0,00

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 4			9.521,14	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 5			11.994,77	0,00
RBOB Gasoline 29.11.2024		XCEC	USD	Anzahl 6			8.656,40	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 2			4.331,19	0,00
NY Harbor ULSD 29.11.2024		XCEC	USD	Anzahl 4			8.264,35	0,00
Live Cattle Futures 31.12.2024		XCME	USD	Anzahl 7			8.298,33	0,00
Live Cattle Futures 31.12.2024		XCME	USD	Anzahl 5			5.974,05	0,00
Live Cattle Futures 31.12.2024		XCME	USD	Anzahl 1			1.176,14	0,00
Live Cattle Futures 31.12.2024		XCME	USD	Anzahl 1			1.204,14	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.877,25	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.900,59	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.900,59	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.900,59	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.923,92	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2024		IEPA	USD	Anzahl 1			4.900,59	0,00
CottonNo.2 Future 06.12.2024		IFUS	USD	Anzahl 10			12.461,50	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 11			-33.370,67	-0,01
Kaffee Futures 18.12.2024		XCME	USD	Anzahl 13			10.641,28	0,00
Kupfer Future 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.800,34	0,00
Kupfer Future 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 2			-5.787,36	0,00
Kupfer Future 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.882,01	0,00
Kupfer Future 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.905,35	0,00
Kupfer Future 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.917,02	0,00
Kupfer Future 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 2			-5.740,69	0,00
Kupfer Future 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 2			-5.670,68	0,00
Silber Futures 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 4			-5.750,02	0,00
Silber Futures 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 5			-7.304,21	0,00
Silber Futures 27.12.2024		XCEC	USD	Anzahl 1			-1.414,17	0,00
Sugar No. 11 Futures 28.02.2025		IFUS	USD	Anzahl 30			38.577,43	0,01
Mais Future 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 14			-18.948,94	0,00
Mais Future 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 30			-40.604,87	-0,01
Soybean meal 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 23			-3.993,28	0,00
Soybean meal 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 11			-4.517,88	0,00
Soybean meal 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 9			-3.612,43	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.11.2024		XNYM	USD	Anzahl 2			802,76	0,00
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>						<b>EUR</b>	<b>183.432,91</b>	<b>0,03</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		62.128.677,03			62.128.677,03	11,73
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK		231.989,37			20.340,58	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK		6.744,20			593,72	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK		982.376,96			131.719,47	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		927.495,16			965.286,11	0,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SGD		17.586,44			12.093,97	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD		1.264,72			786,20	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD		382.201,36			45.688,35	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		ZAR		36.820,63			1.861,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		24.980.260,19			23.317.707,63	4,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD		1.860.260,06			1.268.719,56	0,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		545.502,06			644.192,32	0,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY		9.998.093,00			58.116,62	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>88.595.783,21</b>	<b>16,72</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR		730.246,32			730.246,32	0,14
Dividendenansprüche		EUR		262.537,25			262.537,25	0,05
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		1.099.561,64			1.099.561,64	0,21
Forderungen aus Cash Collateral		EUR		140.016,80			140.016,80	0,03
Sonstige Ansprüche		EUR		2.800,34			2.800,34	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.235.162,35</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-5.047.762,85</b>		<b>EUR</b>	<b>-5.047.762,85</b>	<b>-0,95</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>529.522.795,76</b>	<b>100 2)</b>
<b>antea - R</b>								
<b>Aktienwert</b>						<b>EUR</b>	<b>121,17</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>						<b>STK</b>	<b>4.339.719</b>	
<b>antea - V</b>								
<b>Aktienwert</b>						<b>EUR</b>	<b>74,43</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>						<b>STK</b>	<b>49.408</b>	

**Fußnoten:**

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

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

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 50,90 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 458.877.310,22 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2024	
Australischer Dollar	AUD	1,608650	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,466250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,960850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,846800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,365400	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	172,035000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,405250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,359250	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,454150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,071300	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,778500	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
XLME	London - London Metal Exchange (LME)		
IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc.		
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION		
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S. Inc.		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
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 (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
First Quantum Minerals	CA3359341052	STK	4.000	4.000	
BVZ Holding AG Namens-Aktien SF 100	CH0008207356	STK	-	210	
Castle Private Equity	CH0048854746	STK	-	35.439	
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366	STK	-	12.719	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	6.168	6.168	
Vestas Wind Systems AS	DK0061539921	STK	-	46.600	
Adyen N.V.	NL0012969182	STK	187	520	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	6.746	8.987	
Banco Bilbao Vizcaya Argent.	ES0113211835	STK	48.355	48.355	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	4.246	4.246	
CTP B.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6	STK	-	20.300	
Danone S.A.	FR0000120644	STK	5.514	12.412	
Fresenius	DE0005785604	STK	22.892	22.892	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	5.590	18.137	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	-	29.204	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	-	5.144	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	-	17.722	
Münchener Rückversicherung AG	DE0008430026	STK	520	520	
PATRIZIA AG	DE000PAT1AG3	STK	-	32.000	
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	-	44.027	
United Internet	DE0005089031	STK	-	22.794	
Verbund AG	AT0000746409	STK	-	2.271	
Wolters Kluwer N.V.	NL0000395903	STK	1.484	1.484	
Hikma Pharmaceuticals	GB00BOLCW083	STK	-	36.319	
BYD Co. Ltd.	CNE100000296	STK	6.500	6.500	
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486	STK	-	281.000	
Kerry Logistics Network Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG524181036	STK	-	508.000	
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408	STK	-	76.355	
Longfor Group Holdings Ltd.	KYG5635P1090	STK	-	74.000	
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132	STK	-	13.500	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005	STK	5.800	11.100	
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000	STK	-	16.650	
KDDI	JP3496400007	STK	6.600	13.000	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	5.000	29.900	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	STK	6.000	12.000	
Shinko Electric Industries	JP3375800004	STK	-	39.800	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	-	8.000	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	-	37.862	
Kinnevik AB	SE0015810247	STK	-	95.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	STK	-	100.000	
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	1.700	1.700	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	1.180	4.980	
Albemarle	US0126531013	STK	2.211	2.211	
Altice USA Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US02156K1034	STK	-	84.000	
Cadence Design Systems Inc.	US1273871087	STK	1.500	2.300	
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	STK	4.500	4.500	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	-	13.970	
Coinbase Global Inc. Cl.A	US19260Q1076	STK	900	900	
DaVita	US23918K1088	STK	-	9.800	
Deere	US2441991054	STK	-	687	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	-	27.000	
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	-	8.800	
Dollar General Corp.	US2566771059	STK	3.433	11.533	
Envista Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US29415F1049	STK	-	56.714	
Estée Lauder	US5184391044	STK	-	3.687	
Fastenal Co.	US3119001044	STK	6.200	6.200	
Fortinet Inc.	US34959E1091	STK	-	6.100	
Home Depot	US4370761029	STK	-	3.447	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	-	6.174	
McCormick & Co. Inc.	US5797802064	STK	-	14.243	
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	4.538	9.865	
Motorola Solutions	US6200763075	STK	-	4.909	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	-	21.200	
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	-	13.000	
QUALCOMM Inc.	US7475251036	STK	-	6.300	
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	STK	3.088	3.088	
Synopsys Inc.	US8716071076	STK	1.300	2.195	
Thor Industries	US8851601018	STK	-	11.500	
Travelers Companies	US89417E1091	STK	1.165	1.165	
Uber Technologies Inc.	US90353T1007	STK	16.800	26.800	
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	STK	687	687	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	2.856	2.856	
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	17.657	17.657	
Walgreens Boots Alliance Inc.	US9314271084	STK	-	26.000	
Yum! Brands	US9884981013	STK	-	8.000	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.100	1.100	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5	EUR	-	600	
1,375000000% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960	EUR	-	700	
0,500000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 22/25	XS2447561403	EUR	-	700	
1,000000000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 18/24	XS1808338542	EUR	-	750	
1,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	-	1.400	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	EUR	-	1.250	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)	DE0001030716	EUR	16.300	22.450	
0,875000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2026)	DE000A2TSDD4	EUR	-	700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
0,875000000% E.ON SE MTN v.22(24/25)	XS2463505581	EUR	-	700	
2,000000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	EUR	-	1.400	
0,375000000% Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1490726590	EUR	-	800	
1,000000000% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	EUR	-	1.000	
0,000000000% Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	-	1.400	
0,375000000% Nordea Bank Abp EO-MTN 19/26	XS2003499386	EUR	-	700	
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1	EUR	-	800	
2,250000000% Frankreich EO-OAT 13/24	FR0011619436	EUR	750	2.000	
0,375000000% Royal Schiphol Group 20/27	XS2227050023	EUR	-	156	
0,375000000% Svenska Handelsbanken AB EO-MTN 18/23	XS1848875172	EUR	-	700	
1,069000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	EUR	-	700	
2,987000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481	EUR	-	1.000	
<b>Zertifikate</b>					
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	JE00B1VS3002	STK	-	4.877	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Cofinimmo	BE0003593044	STK	-	6.112	
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3	STK	-	55.300	
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK	-	25.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novo-Nordisk AS	DK0060534915	STK	-	19.056	
HELMA Eigenheimbau AG	DE000A0EQ578	STK	-	4.456	
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	STK	-	76.500	
Akamai Technologies	US00971T1016	STK	-	11.049	
Autoliv	US0528001094	STK	-	11.900	
Cogent Communications Grp Inc. Registered Shares DL -,01	US19239V3024	STK	-	15.000	
Mercadolibre Inc.	US58733R1023	STK	100	352	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	-	150.000	
Trimble Inc.	US8962391004	STK	-	13.910	
AMERCO Registered Shares DL -,25	US0235861004	STK	-	1.650	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,000000000% adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644	EUR	-	1.200	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906	EUR	-	2.750	
1,250000000% Commerzbank AG MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4	EUR	-	700	
0,000000000% Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127462911	EUR	-	1.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Constellation Software Inc. Anrechte	CA21037X1428	STK	1.800	1.800	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,125000000% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1415535340	EUR	-	1.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	DE000A2QAYG7	ANT	-	150.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile I	DE000A0Q95U4	ANT	39.600	39.600	
Flexshs.ICAV-List.Priv.Eq.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE0008ZGI5C1	ANT	-	62.500	
First Private Systematic Flows Inhaber-Anteile EUR S	DE000A0Q95R0	ANT	53.364	53.364	
First Private Systematic Flows Inhaber-Anteile EUR I	DE000A0Q95S8	ANT	53.500	53.500	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60	ANT	-	46.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Hang Seng Index		HKD			1.207,70
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.773,96
Basiswerte: S&P 500 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			4.798,75
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			6.433,40
Basiswerte: S&P 500 Index, MSCI World (Price weighted) Index (Net Return) (USD), Nasdaq-100 Index		USD			65.578,64
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			1.310,26
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			1.406,26
USD/EUR		EUR			41.845,63
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Baumwolle, Zink XZ, Blei XP, Soybean Meal, Kupfer, Gas Oil, RBOB gasoline, Lebende Rinder, Aluminium XA, Ultra Low Sulfur Diesel, Sojabohnen, Kaffee, Gold Unze Feinheit 999.9, Silber Feinunze, Brent Barrel Öl, Mais, Sojabohnen Öl, Zucker Nummer 11, Natural Gas, Weizen		USD			48.362,87
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Aluminium XA, Zink XZ, Blei XP		USD			3.723,64
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: L'Oréal		EUR			25,37
Basiswerte: Salesforce Inc., Blackrock		USD			44,85
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			324,43
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			68,82

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024		antea - R	antea - V
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	467.205,99	3.075,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.723.789,82	33.600,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	466.695,51	3.342,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	868.202,79	6.042,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.188.878,48	16.924,40
davon negative Habenzinsen	EUR	-1.598,57	149,28
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	391.334,96	2.587,33
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-744.203,27	-5.151,34
8. Sonstige Erträge	EUR	76.169,57	577,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>9.438.073,85</b>	<b>60.997,66</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.065,11	-50,07
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-1.286.665,26	-9.954,86
b) performanceabhängig	EUR	-3.627.012,86	-43.260,40
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-145.737,43	-1.128,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-56.780,58	-444,78
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-7.114.200,26	-32.471,34
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-71.370,00	-551,76
7. Aufwandsausgleich	EUR	-152.806,00	5.938,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.460.637,50</b>	<b>-81.922,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.022.563,65</b>	<b>-20.924,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>33.894.395,19</b>	<b>237.668,92</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-20.733.446,58</b>	<b>-145.013,23</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>13.160.948,61</b>	<b>92.655,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>10.138.384,96</b>	<b>71.730,78</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	37.013.276,04	206.956,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.064.899,87	103.587,65
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>41.078.175,91</b>	<b>310.543,85</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>51.216.560,87</b>	<b>382.274,63</b>

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

2024	antea - R		antea - V	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>462.366.492,14</b>	<b>EUR</b>	<b>4.841.721,78</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	12.366.472,82	EUR	-1.551.691,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	53.426.940,03	EUR	654.151,35
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-41.060.467,21	EUR	-2.205.843,08
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-104.361,16	EUR	5.326,41
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	51.216.560,87	EUR	382.274,63
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	37.013.276,04	EUR	206.956,20
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	4.064.899,87	EUR	103.587,65
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>525.845.164,67</b>	<b>EUR</b>	<b>3.677.631,09</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>antea - R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.138.384,96	2,34
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	20.733.446,58	4,78
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>30.871.831,54</b>	<b>7,11</b>
<b>antea - V</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	71.730,78	1,45
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	145.013,23	2,94
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>216.744,01</b>	<b>4,39</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
<b>antea - R</b>				
30.06.2021	EUR	380.503.945,87	EUR	108,88
30.06.2022	EUR	423.144.573,56	EUR	108,60
30.06.2023	EUR	462.366.492,14	EUR	109,25
30.06.2024	EUR	525.845.164,67	EUR	121,17
<b>antea - V</b>				
30.06.2021	EUR	3.588.995,01	EUR	66,65
30.06.2022	EUR	3.774.290,24	EUR	66,75
30.06.2023	EUR	4.841.721,78	EUR	67,11
30.06.2024	EUR	3.677.631,09	EUR	74,43

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 24.608.741,27

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Goldman Sachs Bank Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 83,80  
 Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,85 %  
 größter potenzieller Risikobetrag 1,36 %  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,06 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,97

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

antea - R

Aktienwert EUR 121,17  
 Umlaufende Aktien STK 4.339.719

antea - V

Aktienwert EUR 74,43  
 Umlaufende Aktien STK 49.408

	antea - R	antea - V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,265 % p.a.	0,265 % p.a.
<b>Portfoliomanagementgebühr</b>	1,48 % p.a.	0,88 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00 %	5,00 %
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-
<b>Besonderheiten</b>	Die Anteilsklasse ist vorbehaltlich des Ermessens der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsgesellschaft ausschließlich a) für Erbringer der Dienstleistungen der unabhängigen Anlageberatung oder der diskretionären Finanzportfolioverwaltung oder für sonstige Vertreibende vorgesehen, die Investmentdienstleistungen und -aktivitäten im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II Richtlinie) erbringen und separate Vergütungsvereinbarungen mit ihren Kunden in Bezug auf diese Dienstleistungen und Aktivitäten abgeschlossen haben (Honorarberater). An die Vertriebspartner werden keine Vertriebsfolprovisionen gezahlt. b) Institutionelle Investoren, die gemäß Definition der MiFID II Richtlinie als professionelle Investoren oder als geeignete Gegenparteien gelten, vorgesehen.	

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

antea - R 1,78 %  
 antea - V 1,18 %

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

**Transaktionskosten**

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

EUR 199.305,81

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

antea - R 0,74 %  
 antea - V 1,14 %

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	0,3500 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	1,0000 %
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile A	0,6500 %
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	0,5000 %
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	1,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	0,7000 %
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	0,1900 %
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1900 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	0,0000 %
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile I	0,8000 %
Flexshs.ICAV-List.Priv.Eq.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	0,4000 %
First Private Systematic Flows Inhaber-Anteile EUR S	0,7500 %
First Private Systematic Flows Inhaber-Anteile EUR I	0,9500 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge:

antea - R: EUR 31.983,66 Erträge aus Quellensteuererstattungen sowie 16.321,20 Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

antea - V: EUR 248,29 Erträge aus Quellensteuererstattungen sowie 118,25 Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

antea - R: EUR 43.403,18 Depotgebühren

antea - V: EUR 345,30 Depotgebühren

**Sonstige Informationen**

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2023**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):

EUR 26.098.993

davon feste Vergütung:

EUR 21.833.752

davon variable Vergütung:

EUR 4.265.241

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 332

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker

EUR 1.475.752

davon Führungskräfte:

EUR 1.475.752

davon andere Risktaker:

EUR 0

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2023**

**(Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:

EUR 140.469

davon feste Vergütung:

EUR 137.469

davon variable Vergütung:

EUR 3.000

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:

EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 12

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

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

Folgende Änderungen hat es im Berichtszeitraum gegeben: Anpassung der Portfoliomanagementvergütung für das Segment Rothschild sowie Auflage des Segmentes Seppelfricke per 18.09.2023 und des Segmentes AM Swiss per 05.04.2024.

**Zusätzliche Informationen**

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Die Anlage in diesen Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,97
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,95

**Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB  
i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG**

<b>Anforderung</b>	<b>Verweis</b>
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Teilgesellschaftsvermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

**SONSTIGE INFORMATIONEN – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST –  
REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2  
UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1  
DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN**

**Name des Produkts:**  
„Teilgesellschaftsvermögen  
antea“

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900TR9UWECHMEUE45

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt.  
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE**

**Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

**Ja**    **Nein**

- |   |  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wird ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 0 %                      | <input type="checkbox"/> Es werden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                        | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                  | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0 %             | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investments getätigt.</b> |  |



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?**

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen. Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit Overall Score < 2 (Zeitraum vom 30.10.2023 bis zum 03.11.2023, vom 15.04.2024 bis zum 16.04.2024, sowie 27.05.2024 bis zum 28.05.2024). Der Overall Score bewertet den Einfluss von Aktivitäten, die sich negativ auf die Umwelt und Soziales auswirken.
- Investition in ein Investmentanteil, das in Unternehmen investiert, die mehr als 10 % ihrer Stromerzeugung aus Atomenergie erwirtschaften oder deren maximale installierte Kapazität zu 10 % oder mehr der Atomstromerzeugung zuzuordnen ist (Zeitraum vom 01.02.2024 bis zum 06.02.2024).

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil

ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

#### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 57,53 % auf

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:**

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind. Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

#### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 57,44 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagengrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden. Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 30.06.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (57,44 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (42,56 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?**

Die Ausschlusskriterien werden im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen, ab dem 01.07.2022, im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen, die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten sowie (11) – (16) für Investmentanteile herangezogen.

Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) bzw (12) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe.

Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bzw. (14) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO<sub>2</sub>-Emissionen einzuordnen.

Das Ausschlusskriterium Nr. (8) bzw (16) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf.

Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3-6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 – 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 – 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen.

Im Rahmen der Prinzipien 7 – 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen.

Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf.

Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt.

Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.
- Treibhausgasemissionen zu mindern.
- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

#### Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1. Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2. CO <sub>2</sub> Fußabdruck (Carbon Footprint) 3. Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (16) bezogen auf Investmentanteile	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4) und (7) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) bezogen auf Investmentanteile	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
5. Anteil von nicht-erneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) – (6) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (15) bezogen auf Investmentanteile	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.
6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw.	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen; welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoff-belastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water)	Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	
9. Sondermüll (Hazardous waste)		

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (12) bezogen auf Investmentanteile	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

**Für Anleihen von Staaten**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschluss- kriterium Nr. (10)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staaten erfolgt.
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (9)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.



**WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?**

Für Aktien wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023-30.06.2024

Investitionen	Sektor	Anteil	Land
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leitplanken	2,56 %	USA
Progressive Corp. Registered Shares DL -,001	Beteiligungsgesellschaften	2,05 %	USA
Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)	Öffentliche Verwaltung	2,03 %	Deutschland
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	Beteiligungsgesellschaften	1,42 %	USA
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	1,36 %	USA
Berkshire Hathaway Inc. Reg. SharesB New DL -,00333	Beteiligungsgesellschaften	1,33 %	USA
Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	Beteiligungsgesellschaften	1,32 %	Schweden
VISA Inc. Registered Shares Class A o.N.	Sonstige Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,31 %	USA
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	1,22 %	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Verleger und sonstige Software	1,21 %	USA
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	Herstellung von Papier, Karton und Pappe	1,16 %	Schweden
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs) 1/o.N.	Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	1,16 %	Deutschland
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln	1,13 %	Schweden
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,10 %	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,10 %	USA



**WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?**

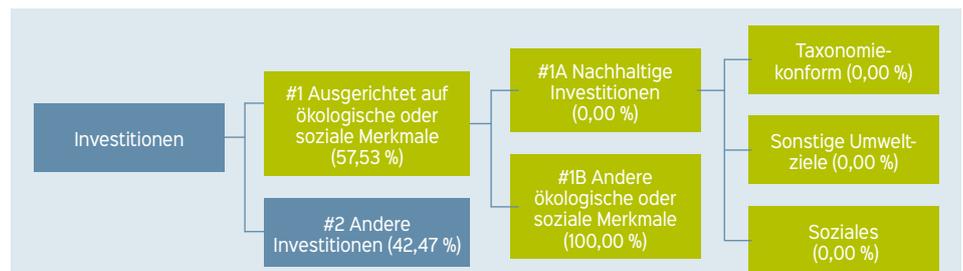
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

**• Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die größten Sektoren ausgewiesen. Für die Auswertung der Sektoren wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 4,98 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	11,54 %
Öffentliche Verwaltung	10,98 %
Beteiligungsgesellschaften	10,79 %
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,77 %
Programmierungstätigkeiten	4,08 %
Herstellung von elektronischen Bauelementen	3,35 %
Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	2,56 %
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,55 %
Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	2,45 %
Verlegen von sonstiger Software	2,43 %
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	2,30 %
Verlegen von Software	2,04 %
Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,98 %
Effekten- und Warenbörsen	1,90 %
Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1,37 %
Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe	1,20 %
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	1,16 %
Versand- und Internet-Einzelhandel	1,15 %
Herstellung von Industriegasen	1,11 %
Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und Vorrichtungen	1,09 %
Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1,03 %
Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0,90 %
Bau von Gebäuden	0,87 %
Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	0,86 %
Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a.n.g.	0,85 %
Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen)	0,83 %
Fischerei	0,81 %
Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	0,74 %
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	0,68 %
Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a.n.g.	0,63 %
Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,60 %
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,59 %
Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	0,58 %
Fischerei und Aquakultur	0,56 %

Sektor	Anteil
Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	0,55 %
Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	0,54 %
Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,52 %
Public-Relations- und Unternehmensberatung	0,52 %
Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchtwaren)	0,52 %
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,49 %
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,47 %
Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software	0,46 %
Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0,44 %
Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,43 %
Reisebüros und Reiseveranstalter	0,42 %
Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen	0,41 %
Rückversicherungen	0,41 %
Gesundheitswesen a.n.g.	0,41 %
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,39 %
Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,38 %
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,37 %
Elektrizitätserzeugung	0,37 %
Inkassobüros und Auskunftsteien	0,36 %
Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen	0,34 %
Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	0,33 %
Gemischte Landwirtschaft	0,32 %
Fondsmanagement	0,31 %
Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	0,31 %
Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	0,31 %
Herstellung von sonstiger Bekleidung aus gewirktem und gestricktem Stoff	0,31 %
Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige	0,30 %
Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a.n.g.	0,26 %
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,25 %
Herstellung von Pumpen und Kompressoren a.n.g.	0,25 %
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,24 %
Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	0,24 %
Herstellung von Verpackungsmitteln aus Kunststoffen	0,21 %
Herstellung von gewirktem und gestricktem Stoff	0,21 %
Säge-, Hobel- und Holzimprägnierwerke	0,20 %
Herstellung von Spirituosen	0,19 %
Sonstige Telekommunikation	0,19 %
Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	0,18 %
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,18 %
Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von mehr als 3,5 t	0,18 %
Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,17 %
Lebensversicherungen	0,17 %
Getränkeherstellung	0,17 %
Obst- und Gemüseverarbeitung	0,16 %
Herstellung von Kunststoffwaren	0,16 %
Herstellung von sonstiger Bekleidung und Bekleidungszubehör a.n.g.	0,16 %
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,16 %
Gewinnung von Erdöl	0,16 %
Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	0,15 %
Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	0,14 %
Telekommunikation	0,13 %
Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a.n.g.	0,11 %

Sektor	Anteil
Lederverarbeitung (ohne Herstellung von Lederbekleidung)	0,10 %
Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a.n.g.	0,10 %
Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	0,09 %
Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schalteinrichtungen	0,08 %
Sonstige Bauinstallation	0,08 %
Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0,08 %
Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,08 %
Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen	0,08 %
Apotheken	0,08 %
Nichtlebensversicherungen	0,07 %
Herstellung von Schuhen	0,07 %
Bergbau auf Uran- und Thoriumerze	0,07 %
Sonstiger NE-Metallerzbergbau	0,06 %
Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,06 %
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a.n.g.	0,06 %
Energieversorgung	0,06 %
Großhandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten	0,06 %
Gesundheitswesen	0,06 %
Betrieb von Datenverarbeitungseinrichtungen für Dritte	0,05 %
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,05 %
Einzelhandel mit Bekleidung	0,05 %
Verlegen von Computerspielen	0,05 %
Herstellung von Backwaren (ohne Dauerbackwaren)	0,05 %
Vermietung von Kraftwagen	0,05 %
Gewinnung von Erdgas	0,05 %
Unternehmensberatung	0,05 %
Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0,04 %
Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0,04 %
Großhandel Metall- und Kunststoffwaren für Bauzwecke, Installationsbedarf für Gas, Wasser und Heizung	0,04 %
Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,04 %
Herstellung von Zement	0,03 %
Großhandel mit Bekleidung und Schuhen	0,03 %
Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	0,03 %
Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a.n.g.	0,03 %
Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,02 %
Rundfunkveranstalter	0,01 %
Herstellung von Bier	0,01 %
Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	0,01 %
Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	0,01 %
Verlagswesen	0,01 %
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	0,00 %
Mineralölverarbeitung	0,00 %
Sonstiger Bergbau; Gewinnung von Steinen und Erden a.n.g.	0,00 %



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

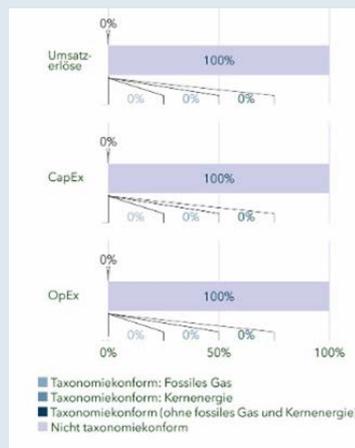
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

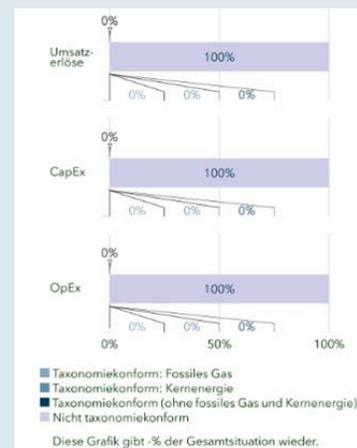
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen ohne Staatsanleihen\*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Ermöglichende Tätigkeiten**

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung EU 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter "Andere Investitionen" können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 42,47 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen und Investmentanteile durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen oder Investmentanteile erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



### **WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?**

---

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 durchgehend beachtet. Die Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen wurden oben erläutert.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter „<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>“ eingesehen werden. Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nicht-finanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy.

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

---

### 1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

---

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 5,07 Prozent.

### 2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

---

Zunächst setzten die Kapitalmärkte über nahezu alle Anlageklassen hinweg die negative Entwicklung des vorangegangenen Berichtszeitraums fort, erst ab Oktober 2023 kam es in Teilen zu einer Gegenbewegung. Immerhin bestand dieser Teil bei einigen Aktienindices aus den wenigen sie wesentlich tragenden Aktien, so dass diese Indices interessante Steigerungen verzeichnen konnten. Die Marktbreite sah jedoch anders aus, mehrheitlich gab es per Saldo nur geringe Veränderungen oder gar fallende Kurse. Bei den weiteren Anlageklassen fielen Edelmetalle positiv auf, während sich die Talfahrt bei Immobilien ungebremst fortsetzte. Private Equity fiel eigentlich nicht auf, jedoch belasteten hier technische Faktoren, die zeitlich jedoch nur begrenzt wirken sollten. Trotz des diversifizierten Ansatzes konnte die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens mit der von vergleichbaren Indizes mithalten, die von der Steigerung nur weniger Aktien profitierten.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen vier und 25 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen sechs und zehn Prozent. Die Anleihen bildeten auch einen Ersatz

für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

### 3. WESENTLICHE RISIKEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

---

#### **Adressenausfallrisiken:**

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

#### **Zinsänderungsrisiken:**

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### **Marktpreisrisiken:**

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

#### **Währungsrisiken:**

Während des Berichtszeitraums bestanden im Teilgesellschaftsvermögen Marktpreisrisiken insbesondere in Form

von Aktien-, Anleihe-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreissrisiken.

#### **Liquiditätsrisiko Renten:**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

#### **Liquiditätsrisiko Aktien:**

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

#### **Liquiditätsrisiko Zertifikate:**

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

#### **Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds:**

##### **Adressenausfallrisiko Zielfonds:**

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

##### **Zinsänderungsrisiko Zielfonds:**

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der

festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### **Liquiditätsrisiko Zielfonds:**

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt sein, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### **Operationelle Risiken:**

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

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

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

#### **Sonstige Risiken:**

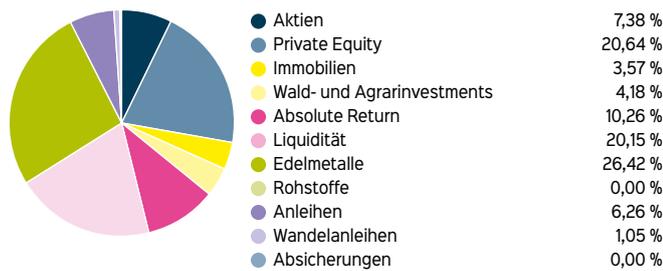
Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampf-

handlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermögens größeren Marktpreisrisiken.

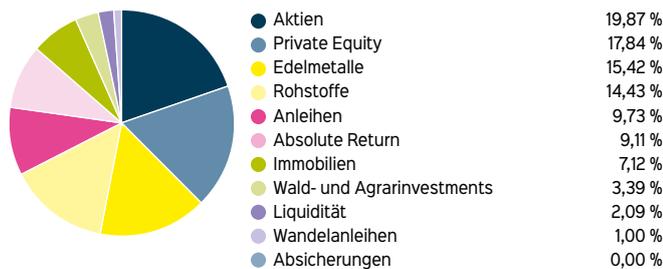
#### 4. STRUKTUR DER PORTFOLIOS IM HINBLICK AUF DIE ANLAGEZIELE

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

30.06.2023



30.06.2024



#### 5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

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

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

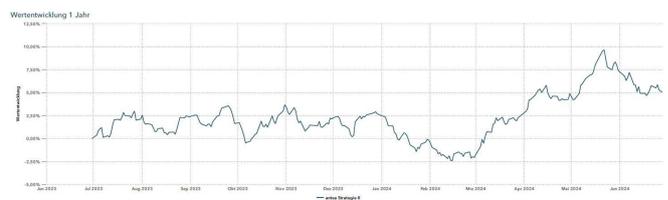
#### 6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

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

#### 7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Dezember 2008 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertzuwachs von 55,25 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 betrug die Wertentwicklung 5,07 Prozent. Insgesamt konnte bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses erreicht werden.



#### 8. SONSTIGES

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

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2024

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 14.073.038,03	(13.069.844,56)
Umlaufende Aktien:	184.678	(180.222)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2023
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	1.736	12,32	(23,24)
<b>2. Anleihen</b>	1.959	13,92	(6,25)
<b>3. Zertifikate</b>	3.554	25,26	(29,44)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	5.248	37,30	(28,85)
<b>5. Derivate</b>	-56	-0,40	(-0,96)
<b>6. Bankguthaben</b>	1.635	11,62	(13,29)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	18	0,13	(0,05)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-21	-0,15	(-0,16)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>14.073</b>	<b>100,00</b>	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz SE	DE0008404005		STK	400	0	0	EUR	259,400000	103.760,00	0,74
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	5.800	0	0	EUR	23,300000	135.140,00	0,96
AXA S.A.	FR0000120628		STK	4.600	0	0	EUR	30,370000	139.702,00	0,99
BASF SE	DE000BASF111		STK	1.750	0	0	EUR	45,345000	79.353,75	0,56
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	2.460	0	0	EUR	37,970000	93.406,20	0,66
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	4.000	0	0	EUR	19,295000	77.180,00	0,55
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	24.000	0	0	EUR	3,920000	94.080,00	0,67
Shell PLC	GB00BP6MXD84		STK	3.850	0	0	EUR	33,370000	128.474,50	0,91
VINCI	FR0000125486		STK	1.200	0	0	EUR	98,900000	118.680,00	0,84
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	3.900	0	0	EUR	30,000000	117.000,00	0,83
Western Forest Products	CA9582112038		STK	105.000	0	0	CAD	0,455000	32.583,12	0,23
BB Biotech	CH0038389992		STK	1.460	0	0	CHF	40,450000	61.463,29	0,44
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	17.000	0	0	SEK	125,875000	188.381,72	1,34
3M Co.	US88579Y1010		STK	830	0	0	USD	103,170000	79.931,95	0,57
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	625	0	0	USD	80,380000	46.893,96	0,33
Procter & Gamble	US7427181091		STK	800	0	0	USD	166,620000	124.424,53	0,88
Solvantum Corp. Registered Shares DL0,01	US83444M1018		STK	207	207	0	USD	51,330000	9.918,15	0,07
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	4.000	0	0	USD	28,220000	105.367,31	0,75
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
6,5000000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	880	0	0	%	108,740000	956.912,00	6,80
<b>Zertifikate</b>										
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	4.400	0	3.400	EUR	139,580000	614.152,00	4,36
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Silber	DE000A1EK0J7		STK	6.200	0	1.800	EUR	160,160000	992.992,00	7,06
WT CMDTY INDUS METAL UNL.	GB00B15KYG56		STK	40.000	40.000	0	EUR	14,504000	580.160,00	4,12
ETF Commodities Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	8.500	8.500	0	EUR	14,560000	123.760,00	0,88
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.003.716,48</b>	<b>35,54</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,5000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2698026932		EUR	1.000	1.000	0	%	100,221300	1.002.213,00	7,12
<b>Zertifikate</b>										
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994		STK	412	0	0	EUR	3.018,000000	1.243.416,00	8,84
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.245.629,00</b>	<b>15,96</b>	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608	ANT		3.700	0	0 EUR	91,720000	339.364,00	2,41
F&C Global Convertible Bond A	LU0157052563	ANT		7.000	0	0 EUR	20,170000	141.190,00	1,00
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348	ANT		46.000	46.000	0 EUR	8,651500	397.969,00	2,83
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188	ANT		4	0	0 EUR	192.730,820000	770.923,28	5,48
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762	ANT		4	0	0 EUR	2.756,500000	11.026,00	0,08
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960	ANT		2	0	0 EUR	1.961,690000	3.923,38	0,03
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT		2	0	0 EUR	255.641,240000	511.282,48	3,63
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDFL4P12	ANT		125.000	125.000	0 EUR	6,457000	807.125,00	5,74
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT		40.000	0	0 EUR	14,258000	570.320,00	4,05
MUL-Lyx.Chin.Ent.(HSCEI) UCITS Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1900068914	ANT		5.700	9.400	5.700 EUR	77,735000	443.089,50	3,15
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9	ANT		131	0	0 EUR	9.548,480000	1.251.815,28	8,90
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.248.027,92</b>	<b>37,30</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.497.373,40</b>	<b>88,80</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
NIKKEI 225 CME/USD 12.09.2024		XCME	USD	Anzahl 1				2.987,03	0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.987,03</b>	<b>0,02</b>
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>									
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>									
Palladium 26.09.2024		XNYM	USD	Anzahl 6				-56.566,79	-0,40
Platinum Futures 29.10.2024		XNYM	USD	Anzahl 12				-2.912,35	-0,02
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>							<b>EUR</b>	<b>-59.479,14</b>	<b>-0,42</b>

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.246.265,08			1.246.265,08	8,86
Bank: National-Bank AG			EUR	0,18			0,18	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4.566,29			4.752,34	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	1.366,53			163,36	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	406.690,08			379.622,96	2,70
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.671,39			1.973,77	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	318.819,00			1.853,22	0,01
Bank: Deutsche Bank AG			USD	1.000,00			933,45	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.635.564,36</b>	<b>11,62</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	18.109,70			18.109,70	0,13
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>18.109,70</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-21.517,32</b>		<b>EUR</b>	<b>-21.517,32</b>	<b>-0,15</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.073.038,03</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>						<b>EUR</b>	<b>76,20</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>						<b>STK</b>	<b>184.678</b>	

**Fußnoten:**

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 50.433.459,00 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2024	
Kanadischer Dollar	CAD	1,466250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,960850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,846800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,365400	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	172,035000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,359250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,071300	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	-	3.000	
Renault	FR0000131906	STK	-	3.750	
RTL Group	LU0061462528	STK	-	2.200	
TotalEnergies SE	FR0000120271	STK	-	2.222	
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	-	1.700	
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	STK	-	13.900	
GSK PLC	GB00BN7SWP63	STK	-	4.240	
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	-	1.900	
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	-	1.000	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	-	1.000	
Kraft Heinz Co.	US5007541064	STK	-	3.800	
<b>Zertifikate</b>					
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	-	3.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Covivio S.A.	FR0000064578	STK	-	2.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			341,83
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.620,06
Basiswert: S&P 500 Index		USD			11.375,82
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Palladium PD, Platin PL Unze		USD			5.033,33
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			91,99

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	17.856,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	82.361,81
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	57.746,25
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	36.166,33
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	157.946,40
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-15.197,77
7. Sonstige Erträge	EUR	3.160,99
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>340.040,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.553,84
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-36.080,19
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.007,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.034,90
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-157.683,85
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.693,82
7. Aufwandsausgleich	EUR	-4.061,43
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-213.115,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>126.925,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>521.223,42</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-846.533,07</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-325.309,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-198.384,40</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	417.374,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	430.978,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>848.352,37</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>649.967,97</b>

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

			2024
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 13.069.844,56</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 347.466,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	701.045,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-353.578,94	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 5.758,89
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 649.967,97
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 417.374,28
davon nicht realisierte Verluste:			EUR 430.978,09
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 14.073.038,03</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-198.384,40	-1,07
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	846.533,07	4,58
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>648.148,67</b>	<b>3,51</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
30.06.2021	EUR	14.287.996,00	EUR	79,81
30.06.2022	EUR	13.067.884,54	EUR	72,89
30.06.2023	EUR	13.069.844,56	EUR	72,52
30.06.2024	EUR	14.073.038,03	EUR	76,20

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 1.267.917,48

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,40

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,82 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,45 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,16 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert	1,27
------------	------

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

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

#### Zusätzliche Anhangangaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

#### Sonstige Angaben

Aktienwert	EUR	76,20
Umlaufende Aktien	STK	184.678

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	antea Strategie II	1,81 %
-------------------	--------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Teilgesellschaftsvermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten	EUR 12.706,92
--------------------	---------------

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

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bonafide Global Fish Fund A EUR	1,5000 %
F&C Global Convertible Bond A	1,0000 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	0,1500 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,7000 %
iShs VI-iShs Div.Com.SWJC.ETF Registered Shares o.N.	0,1900 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
MUL-Lyx.Chin.Ent.(HSCEI) UCITS Act. Nom. EUR Acc. oN	0,6500 %
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	0,8000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.439,22 Erträge aus Kick-Back Zahlungen sowie EUR 1.134,34 Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.052,76 Kosten für Marktrisiko- und Liquiditätsmessung

**Sonstige Informationen**

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2023**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 26.098.993  
 davon feste Vergütung: EUR 21.833.752  
 davon variable Vergütung: EUR 4.265.241  
 Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 332  
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker EUR 1.475.752  
 davon Führungskräfte: EUR 1.475.752  
 davon andere Risktaker: EUR 0  
 Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2023 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.  
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 140.469  
 davon feste Vergütung: EUR 137.469  
 davon variable Vergütung: EUR 3.000  
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0  
 Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 12  
 Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**Zusätzliche Informationen**

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Die Anlage in diesen Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.  
 Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,27
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,27

**Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG**

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

**Nachhaltigkeit Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst**

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

---

### 1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

---

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 9,85 Prozent.

### 2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

---

Zunächst setzten die Kapitalmärkte über nahezu alle Anlageklassen hinweg die negative Entwicklung des vorangegangenen Berichtszeitraums fort, erst ab Oktober 2023 kam es zumindest in Teilen zu einer Gegenbewegung. Immerhin bestand dieser Teil bei einigen Aktienindices aus den wenigen sie wesentlich tragenden Aktien, so dass diese Indices interessante Steigerungen verzeichnen konnten. Die Marktbreite sah jedoch anders aus, mehrheitlich gab es per Saldo nur geringe Veränderungen oder gar fallende Kurse. Bei den weiteren Anlageklassen fiel Private Debt positiv auf, während sich die Talfahrt bei Immobilien ungebremst fortsetzte. Trotz des diversifizierten Ansatzes konnte die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens mit der von vergleichbaren Indizes mithalten, die von der Steigerung nur weniger Aktien profitierten. Zudem konnte er dabei seine laufenden Einnahmen so weit steigern, dass eine deutlich höhere Ausschüttung möglich wurde. Und eine attraktive Ausschüttung ist schließlich das Ziel der Anlagepolitik.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 28 und 37 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 19 und 26 Prozent. Die Anleihen bildeten auch einen Ersatz

für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

### 3. WESENTLICHE RISIKEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

---

#### **Adressenausfallrisiken:**

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

#### **Zinsänderungsrisiken:**

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### **Marktpreisrisiken:**

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

#### **Währungsrisiken:**

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

**Liquiditätsrisiko Renten:**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

**Liquiditätsrisiko Aktien:**

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

**Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds:****Adressenausfallrisiko Zielfonds:**

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

**Zinsänderungsrisiko Zielfonds:**

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

**Liquiditätsrisiko Zielfonds:**

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt sein, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

**Operationelle Risiken:**

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

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

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

**Sonstige Risiken:**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermögens größeren Marktpreisrisiken.

#### 4. STRUKTUR DER PORTFOLIOS IM HINBLICK AUF DIE ANLAGEZIELE

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

30.06.2023



30.06.2024



#### 5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

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

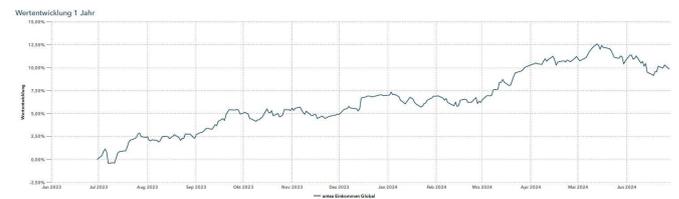
Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermögen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert.

#### 6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

#### 7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Mai 2018 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertzuwachs von 15,24 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 betrug die Wertentwicklung 9,85 Prozent. Insgesamt konnte bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses erreicht werden.



#### 8. SONSTIGES

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

#### NACHHALTIGKEIT

##### Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den „Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2024

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 8.339.348,97	(6.543.915,04)
Umlaufende Aktien:	171.444	(141.754)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2023
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	3.641	43,67	(45,30)
<b>2. Anleihen</b>	511	6,13	(4,71)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	3.109	37,28	(39,68)
<b>4. Bankguthaben</b>	1.133	13,58	(10,41)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	9	0,10	(0,07)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-64	-0,76	(-0,17)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>8.339</b>	<b>100,00</b>	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Allianz SE	DE0008404005	STK	540	540	165	0	EUR 259,400000	140.076,00	1,67
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	4.600	4.600	0	0	EUR 23,300000	107.180,00	1,29
AXA S.A.	FR0000120628	STK	3.450	3.450	0	0	EUR 30,370000	104.776,50	1,26
BASF SE	DE000BASF111	STK	1.550	1.550	0	0	EUR 45,345000	70.284,75	0,84
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	1.250	1.250	1.250	0	EUR 88,100000	110.125,00	1,32
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	4.250	4.250	1.080	0	EUR 37,970000	161.372,50	1,94
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009	STK	60.000	60.000	60.000	0	EUR 3,549000	212.940,00	2,55
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	5.400	5.400	0	0	EUR 19,295000	104.193,00	1,25
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	1.800	1.800	0	0	EUR 76,280000	137.304,00	1,65
Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	STK	1.800	1.800	1.800	0	EUR 63,430000	114.174,00	1,37
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006	STK	25.000	25.000	0	0	EUR 3,920000	98.000,00	1,18
SCOR	FR0010411983	STK	7.000	7.000	7.000	5.000	EUR 24,040000	168.280,00	2,02
Shell PLC	GB00BP6MXD84	STK	4.500	4.500	0	0	EUR 33,370000	150.165,00	1,80
TotalEnergies SE	FR0000120271	STK	2.400	2.400	0	0	EUR 62,040000	148.896,00	1,79
VINCI	FR0000125486	STK	1.000	1.000	0	0	EUR 98,900000	98.900,00	1,19
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	STK	6.600	6.600	0	0	EUR 26,470000	174.702,00	2,09
Österreichische Post	AT0000APOST4	STK	3.300	3.300	0	0	EUR 30,000000	99.000,00	1,19
Western Forest Products	CA9582112038	STK	98.000	98.000	0	0	CAD 0,455000	30.410,91	0,36
BB Biotech	CH0038389992	STK	1.700	1.700	0	0	CHF 40,450000	71.566,84	0,86
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	5.200	5.200	3.900	0	GBP 51,760000	317.846,01	3,81
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	15.200	15.200	0	0	NOK 66,020000	87.986,15	1,06
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	13.200	13.200	0	0	SEK 125,875000	146.272,86	1,75
3M Co.	US88579Y1010	STK	650	650	0	0	USD 103,170000	62.597,31	0,75
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	1.900	1.900	0	0	USD 47,450000	84.154,77	1,01
Gold Fields	US38059T1060	STK	25.000	25.000	16.500	0	USD 15,290000	356.809,48	4,28
Procter & Gamble	US7427181091	STK	860	860	0	0	USD 166,620000	133.756,37	1,60
Solventum Corp. Registered Shares DL0,01	US83444M1018	STK	162	162	162	0	USD 51,330000	7.762,03	0,09
Weyerhaeuser	US9621661043	STK	3.500	3.500	0	0	USD 28,220000	92.196,40	1,11
Covivio S.A.	FR0000064578	STK	1.100	1.100	0	0	EUR 44,800000	49.280,00	0,59
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,5000000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454	EUR	332	332	0	0	% 108,740000	361.016,80	4,33
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.002.024,68</b>	<b>48,00</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,5000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2698026932	EUR	150	150	150	0	% 100,221300	150.331,95	1,80
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>150.331,95</b>	<b>1,80</b>

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	5.800	0	0 EUR	91,850000	532.730,00	6,39
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
BAYERNINVEST SUBORDINATED BOND FONDS	DE000A0ETKV5		ANT	37	0	0 EUR	7.750,590000	286.771,83	3,44
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	1.600	0	0 EUR	91,720000	146.752,00	1,76
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348		ANT	60.000	60.000	0 EUR	8,651500	519.090,00	6,22
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77		ANT	3.400	0	0 EUR	25,785000	87.669,00	1,05
Nordea 1-Europ.Financial Debt Actions Nom. AI-EUR Dis. o.N.	LU0772942529		ANT	2.000	0	0 EUR	142,140600	284.281,20	3,41
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		ANT	131	0	0 EUR	9.548,480000	1.251.815,28	15,01
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.109.109,31</b>	<b>37,28</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.261.465,94</b>	<b>87,08</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	500.517,45				500.517,45	6,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	232.547,64				242.022,83	2,90
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	392.740,79				366.602,06	4,40
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	19.958,95				23.569,85	0,28
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.132.712,19</b>	<b>13,58</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	6.691,80				6.691,80	0,08
Dividendenansprüche			EUR	1.896,00				1.896,00	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.587,80</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-63.416,96</b>			<b>EUR</b>	<b>-63.416,96</b>	<b>-0,76</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.339.348,97</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,64</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>171.444,35</b>	

**Fußnoten:**

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 22.889.777,94 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2024
Kanadischer Dollar	CAD	1,466250 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,960850 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,846800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,405250 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,359250 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,071300 = 1 Euro (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	6.800	
Renault	FR0000131906	STK	-	2.500	
RTL Group	LU0061462528	STK	-	2.500	
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	-	1.900	
GSK PLC	GB00BN7SWP63	STK	-	6.740	
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	-	500	
Kraft Heinz Co.	US5007541064	STK	-	3.250	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	IE00B426XK45	ANT	-	18.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.898,31
Basiswert: S&P 500 Index		USD			5.075,96

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	40.996,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	139.318,26
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	23.373,73
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	34.053,27
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	206.495,28
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-21.748,94
7. Sonstige Erträge	EUR	2.458,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>424.946,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-341,15
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-70.245,31
a) fix	EUR	-19.435,62
b) performanceabhängig	EUR	-50.809,69
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.620,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.061,50
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-86.380,53
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-841,52
7. Aufwandsausgleich	EUR	-20.223,70
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-182.714,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>242.232,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>211.046,66</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-216.140,91</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.094,25</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>237.137,97</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	370.864,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	58.009,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>428.873,58</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>666.011,55</b>

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

			2024
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 6.543.915,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-266.002,56
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		1.418.040,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.177.232,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-759.192,23	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-22.615,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		666.011,55
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	370.864,31	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	58.009,27	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 8.339.348,97</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	159.074,67	0,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	237.137,97	1,38
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	216.140,91	1,26
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-183.742,68	-1,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 428.610,87</b>	<b>1,55</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	428.610,87	2,50

3) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 32.397,36)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
30.06.2021	EUR	4.833.341,20	EUR	50,61
30.06.2022	EUR	5.689.320,37	EUR	47,28
30.06.2023	EUR	6.543.915,04	EUR	46,16
30.06.2024	EUR	8.339.348,97	EUR	48,64

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 87,08  
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 0,00

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,63 %  
größter potenzieller Risikobetrag 1,22 %  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,90 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert 1,18

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

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

#### Zusätzliche Anhangangaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

#### Sonstige Angaben

Aktienwert EUR 48,64  
Umlaufende Aktien STK 171.444,35

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,88 %  
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Teilgesellschaftsvermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten EUR 5.325,58  
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.  
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,70 %

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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 Einkommen Global 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I 0,9500 %  
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:  
BAYERNINVEST SUBORDINATED BOND FOND 0,3500 %  
Bonafide Global Fish Fund A EUR 1,5000 %  
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N. 0,1500 %  
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N. 0,4000 %  
Nordea 1-Europ.Financial Debt Actions Nom. AI-EUR Dis. o.N. 0,5000 %  
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N. 1,4500 %  
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF 0,8000 %  
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.001,24 Erträge aus Kick-Back Zahlungen sowie EUR 903,42 Erträge aus Quellensteuererstattungen  
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 495,28 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte

**Sonstige Informationen**

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2023**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung:	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung:	EUR	4.265.241
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):		332
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.475.752
davon Führungskräfte:	EUR	1.475.752
davon andere Risktaker:	EUR	0

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2023 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	140.469
davon feste Vergütung:	EUR	137.469
davon variable Vergütung:	EUR	3.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		12

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**Zusätzliche Informationen**

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Die Anlage in diesen Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,18
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,18

**Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG**

**Anforderung**

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

**Verweis**

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

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

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

**SONSTIGE INFORMATIONEN – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST –  
REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2  
UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1  
DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN**

**Name des Produkts:**

„Teilgesellschaftsvermögen  
antea Einkommen Global“

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900V4JIL8Z6PN1G34

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt.  
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE**

**Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**  
   Ja    Nein

- |   |  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wird ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 0 %          | <input type="checkbox"/> Es werden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind            | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind      | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0 % | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel   |
|   | <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investments getätigt.</b>  |

**INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?**

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen. Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Am 09.02.2024 sowie vom 26.04.2024 bis zum 30.04.2024 wurde die Anlagegrenze min. 51 % ESG-Rating von mindestens BB passiv verletzt.

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

**• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 58,48 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind. Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 57,01 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden. Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 30.06.2023 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (57,01 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (42,99 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen, falls nicht erheblich beeinträchtigen.



#### **WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN BERÜCKSICHTIGT?**

Die Ausschlusskriterien werden im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt. Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen, ab dem 01.01.2023, im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen, die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten sowie (11) – (16) für Investmentanteile herangezogen.

Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) bzw (12) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe.

Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bzw. (14) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO<sub>2</sub>-Emissionen einzuordnen.

Das Ausschlusskriterium Nr. (8) bzw (16) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf.

Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzuge-

stalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3-6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 – 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 – 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen.

Im Rahmen der Prinzipien 7 – 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen.

Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf.

Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt.

Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.
- Treibhausgasemissionen zu mindern.
- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

**Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1. Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2. CO <sub>2</sub> Fußabdruck (Carbon Footprint) 3. Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (16) bezogen auf Investmentanteile	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4) und (7) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) bezogen auf Investmentanteile	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nicht-erneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) – (6) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (15) bezogen auf Investmentanteile	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen; welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoff-belastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen um Einhaltung des UN Global Compact oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (12) bezogen auf Investmentanteile	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

**Für Anleihen von Staaten**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschluss- kriterium Nr. (10)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staaten erfolgt.
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (9)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.



**WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?**

Für Aktien wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023-30.06.2024

Investitionen	Sektor	Anteil	Land
Gold Fields Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs) RC -,50	Edelmetalle und Abbau	6,24 %	Südafrika
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	Industrielle Metalle und Bergbau	5,22 %	Großbritannien
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen	5,12 %	Deutschland
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Öl, Gas und Kohle	4,64 %	Frankreich
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	Banken	4,45 %	Finnland
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	Industrielle Transporte	4,36 %	Deutschland
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	Öl, Gas und Kohle	4,33 %	Großbritannien
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen	4,00 %	Deutschland
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	Nicht-Lebensversicherung	3,30 %	Frankreich
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	Industrielle Transporte	3,28 %	Österreich
Evonic Industries AG Namens-Aktien o.N.	Chemikalien	3,07 %	Deutschland
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Nicht-Lebensversicherung	3,06 %	Deutschland



**WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?**

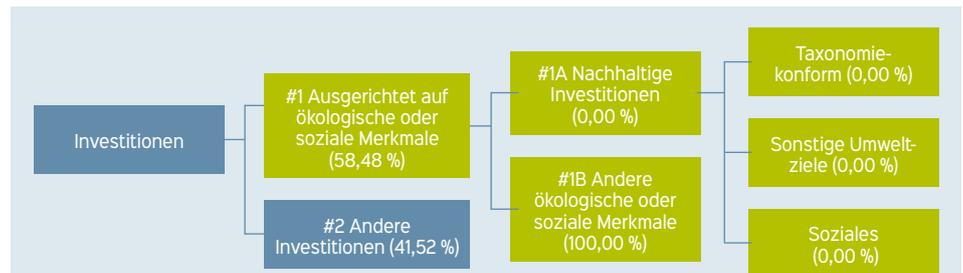
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

**• Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die größten Sektoren ausgewiesen. Für die Auswertung der Sektoren wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 17,35 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Nicht-Lebensversicherung	11,00 %
Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen	9,12 %
Öl, Gas und Kohle	8,97 %
Industrielle Metalle und Bergbau	7,86 %
Industrielle Transporte	7,65 %
Edelmetalle und Abbau	6,24 %
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	6,06 %
Chemikalien	5,32 %
Immobilienfonds (REITs)	4,81 %
Banken	4,45 %
Industriematerialien	4,40 %
Bau und Baustoffe	3,46 %
Automobile und Teile	3,45 %
Telekommunikationsausrüstung	2,80 %
Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	2,71 %
Geschlossene Fonds	2,39 %
Pharma-, Biotechnologie	2,19 %
Nahrungsmittel	2,19 %
Medien	1,89 %
Industrieunternehmen allgemein	1,86 %
Elektrizität	1,12 %
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0,07 %



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

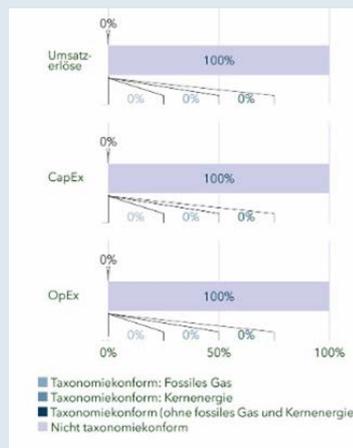
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

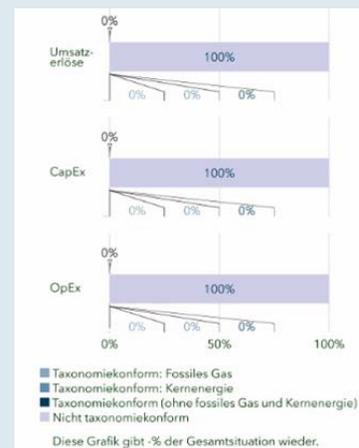
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen ohne Staatsanleihen\*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Ermöglichende Tätigkeiten**

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung EU 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %
Übergangstätigkeiten	0,00 %

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter “Andere Investitionen” können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 41,52 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in “Andere Investitionen” investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in “Andere Investitionen” zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen und Investmentanteile durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen oder Investmentanteile erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



## WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 durchgehend beachtet. Am 09.02.2024 sowie vom 26.04.2024 bis zum 30.04.2024 wurde die Anlagegrenze min. 51 % ESG-Rating von mindestens BB passiv verletzt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter „<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>“ eingesehen werden. Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nicht-finanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy.

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

## BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

## VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT

---

### PRÜFUNGSURTEILE

---

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

- der Bilanz zum 30. Juni 2024,
- der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024
- sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden –

geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Jahresabschlusses haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresabschluss nicht berücksichtigt

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis

zum 30. Juni 2024 und

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

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresabschlusses.

Gemäß § 121 Abs. 2 KAGB i. V. m. § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

### GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

---

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB i. V. m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

## SONSTIGE INFORMATIONEN

---

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresabschlusses:

- die im Jahresabschluss enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresabschlusses oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS UND DEN LAGEBERICHT

---

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

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

Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

## VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

---

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB i. V. m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln

oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

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

## VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER IM JAHRESABSCHLUSS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN ABSCHLÜSSE SOWIE DER IM LAGEBERICHT DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN TÄTIGKEITSBERICHTE FÜR DIE TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

### PRÜFUNGSURTEILE

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

- der Teil-Bilanz zum 30. Juni 2024,
- der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 sowie
- den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus
  - der Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024,
  - der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024,
  - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024,
  - der Verwendungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024,
  - der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024,
  - der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre,
  - der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, sowie
  - den weiteren ergänzenden Angaben für das Teilgesellschaftsvermögen –

geprüft.

Darüber hinaus haben wir die im Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresabschlusses haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresabschluss nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entsprechen die im beigefügten Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB,
- vermitteln die im beigefügten Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen und entsprechen diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und
- ermöglichen es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresabschlusses.

Gemäß § 121 Abs. 2 KAGB i. V. m. § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit der im Jahresabschluss der Gesellschaft enthaltenen Abschlüsse sowie der im Lagebericht der Gesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte der Teilgesellschaftsvermögen geführt hat.

## GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

Wir haben unsere Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB i. V. m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu den im Jahresabschluss enthaltenen Abschlüssen und zu den im Lagebericht enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu dienen.

## SONSTIGE INFORMATIONEN

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresabschlusses:

- die im Jahresabschluss enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresabschlusses oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DIE IM JAHRESABSCHLUSS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN ABSCHLÜSSE UND DIE IM LAGEBERICHT DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN TÄTIGKEITSBERICHTE FÜR DIE TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

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

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung von Abschlüssen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern sind.

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

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, dass die im Lagebericht der Gesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsver-

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

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

In Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind sie zudem dafür verantwortlich, dass es die im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse gemeinsam mit den im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

#### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DER IM JAHRESABSCHLUSS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN ABSCHLÜSSE UND DER IM LAGEBERICHT DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN TÄTIGKEITSBERICHTE FÜR DIE TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob

- Die im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse für die jeweiligen Teil-

gesellschaftsvermögen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind,

- die im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen
  - ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln,
  - in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB entsprechen,
- die im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse gemeinsam mit den im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen, sowie
- einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zu den im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüssen und den im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB i. V. m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.



## INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### GESELLSCHAFT:

---

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

Telefon: 040 - 36 15 71 71  
Telefax: 040- -36 15 71 61  
Email: info@antea.online  
Internet: www.antea.online

Amtsgericht Hamburg, HRB 130042  
Das anfängliche durch die Unternehmensaktien  
verkörperte Gesellschaftskapital Betrag im Zeitpunkt  
der Gründung: EUR 120.000,-

### VORSTAND DER GESELLSCHAFT:

---

Johannes Hirsch  
Ulrich Wieczorek

### AUFSICHTSRAT DER GESELLSCHAFT:

---

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

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

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

### GESELLSCHAFTER DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)

Ludger Wibbeke  
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST  
LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der Wohn-  
Select Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

### AUFSICHTSRAT DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller  
Kaufmann

#### VERWAHRSTELLE:

---

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

#### EINZAHLUNGEN:

---

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

#### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

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

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST