

Jahresbericht zum 30. Juni 2018

antea Investmentaktiengesellschaft
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

So behalten Sie den **Überblick:**

antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital
und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018	3
Bilanz zum 30. Juni 2018	6
Gewinn- und Verlustrechnung	7
Anhang nach §§ 284, 285 HGB	8
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018	10
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
antea – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018	16
antea Strategie II – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018	43
antea Einkommen Global – Bericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 7. Mai 2018 bis 30. Juni 2018	54
Vermerk des Abschlussprüfers	63
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	64
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	67
Investment AG, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	69

Lagebericht antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

1. Allgemeine Informationen zum Unternehmen und zur Geschäftstätigkeit

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

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

Die Gesellschaft darf für Rechnung eines Teilgesellschaftsvermögens nach Maßgabe der Anlagebedingungen im Sinne des § 14 Abs. 2 lit. c KAGB und den Bestimmungen der Satzung 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 Erika Wilken-Schimmer und Johannes Hirsch, deren ordentliche Amtszeit in der Folgeperiode mit dem 9. Oktober 2018 auslief. Neu bestellt wurden daraufhin Johannes Hirsch und

Ulrich Wieczorek. Mitarbeiter werden nicht beschäftigt.

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

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 0,28 % und für das Teilgesellschaftsvermögen antea Strategie II 0,27 % p. a. Die Mindestvergütung beträgt insgesamt für beide Teilgesellschaftsvermögen € 70.000 und wird in volumensabhängiger Aufteilung ermittelt. Die Verwaltungsvergütung für das Teilgesellschaftsvermögen antea Einkommen Global beträgt 0,27 % p. a., mindestens € 35.000. Die HANSAINVEST hat auf die Mindestvergütung für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens antea Einkommen Global für den Zeitraum vom 07.05.-30.06.2018 verzichtet.

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

2. Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

2.1. Wirtschaftsbericht

Der Berichtszeitraum hatte zwei unterschiedliche Teile: Zunächst setzte sich noch die Kombination aus positiver, aber nicht überschäumender Konjunktur bei sehr gemäßigter Inflation fort. Dabei störte auch die politische Unsicherheit nicht, die sich aus dem zeitaufwendigen Bilden einer neuen Bundesregierung ergab.

Ende 2017 gelang US-Präsident Donald Trump dann erstmals in seiner Amtszeit das Umsetzen eines bedeutenden Vorhabens und er brachte eine Steuerreform auf den Weg. Ihre Entlastung erfolgt zwar über eine erhebliche Ausweitung der staatlichen Neuverschuldung, aber deren negativer Einfluss wird erst später spürbar. Zunächst bedeutet sie einen konjunkturellen Stimulus.

So wurde in den USA aus einer guten eine sehr gute Wirtschaftsentwicklung. Damit konnte Donald Trump anderen Ländern mit höheren Zöllen drohen und die mit solch protektionistischen Maßnahmen auch für das eigene Land einhergehenden negativen Auswirkungen abfedern. In den anderen Ländern wirkten die Drohungen jedoch konjunkturell dämpfend.

Die sehr gute Wirtschaftsentwicklung in den USA bei bereits angespanntem Arbeitsmarkt steigerte die Inflationsbefürchtungen der Notenbank und der expansive Charakter ihres geldpolitischen Kurses wich immer mehr. Auch die EZB

ging diesen Weg, auch wenn sie erst ihre Anleihekäufe weiter reduziert hat.

In diesem Umfeld stiegen die Aktienmärkte unter Schwankungen bis in den Januar 2018, mussten dann durch zwei Monate deutlicher Korrektur, um sich danach unter weiteren Schwankungen wieder etwas zu erholen. Gut entwickelten sich Technologiewerte, deren Bedeutung US-Aktienindices und damit auch den weltweiten MSCI World beflügelten. Hingegen veränderte sich beispielsweise der DAX über den gesamten Berichtszeitraum mit einem Rückgang um 20 Punkte kaum. Ebenfalls nur marginale Veränderungen gab es bei Gold oder dem Anleihe-Index REX-P. Öl der Marke WTI notierte am Ende zwar um 60 Prozent höher, konnte den gesamten Rohstoff-Index Bloomberg Commodity jedoch lediglich um sieben Prozent mitziehen.

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 82,27 Mio. Euro. Die Erträge aus Investmenttätigkeit aller Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. TGV betragen 6,98 Mio. Euro, die Aufwendungen 6,26 Mio. Euro. Damit beträgt der ordentliche Nettoertrag 0,72 Mio. Euro.

Die realisierten Gewinne betragen insgesamt 79,37 Mio. Euro, die realisierten Verluste 70,26 Mio. Euro, der Saldo 9,11 Mio. Euro. Damit beträgt das realisierte Ergebnis 9,83 Mio. Euro. Das nicht realisierte Ergebnis liegt bei -2,19 Mio. Euro. Das Ergebnis des Geschäftsjahres beträgt 7,64 Mio. Euro.

Im Wesentlichen bestanden die Aktiva der Teilgesellschaftsvermögen aus Wertpa-

pieren und Barmitteln. Die Passiva der Teilgesellschaftsvermögen bestanden überwiegend aus Eigenkapital.

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

2.3 Teilgesellschaftsvermögen

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

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

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

Die Anlageaktien der TGV antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global gewähren keine Stimmrechte und berechtigen nicht zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Die Anzahl der umlaufenden Aktien zum 30. Juni 2018 betragen für das TGV antea St. 3.434.570, für das TGV antea Strategie II St. 195.718 und für das TGV antea Einkommen Global St. 21.219.

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 6,98 Mio. Euro. Hiervon entfielen 5,3 Tsd. Euro auf das Unternehmer-TGV, 6,93 Mio. Euro auf das TGV antea, 41,6 Tsd. Euro auf das TGV antea Strategie II und 3 Tsd. Euro auf das TGV antea Einkommen Global. Im

gleichen Zeitraum fielen Aufwendungen in Höhe von 6,26 Mio. Euro an. Der Hauptanteil entfiel hierbei mit 6,04 Mio. Euro auf das TGV antea. Weiterhin fielen 1,3 Tsd. Euro beim Unternehmer-TGV, 210 Tsd. Euro beim TGV antea Strategie II und 3,3 Tsd. Euro beim TGV antea Einkommen Global an.

Insgesamt wurde somit ein ordentlicher Nettoertrag von 723 Tsd. Euro erwirtschaftet. Diese Summe resultiert aus dem ordentlichen Nettoertrag des antea Unternehmer-TGV in Höhe von 4,0 Tsd. Euro, 888 Tsd. Euro des TGV antea, -168 Tsd. Euro des TGV antea Strategie II und -0,3 Tsd. Euro des TGV antea Einkommen Global.

Der Wert des Unternehmer-TGV betrug zum 01.07.2017 134 Tsd. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 138 Tsd. Euro.

Der Wert des TGV antea betrug zum 01.07.2017 271,46 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahrs 310,22 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Strategie II betrug zum 01.07.2017 12,41 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahrs 12,87 Mio. Euro.

Das TGV antea Einkommen Global wurde am 7.5.2018 aufgelegt. Der Wert des TGV betrug zum Ende des Geschäftsjahres 1,05 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 2017/2018 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

Risiken für die zukünftige Entwicklung der antea InvAG m.v.K. TGV können aus nicht planbaren Kosten entstehen. Die Risiken der antea InvAG m.v.K. TGV sind

identisch mit den Risiken ihrer Teilgesellschaftsvermögen.

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

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

Hamburg, 19. November 2018

antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg – Bilanz zum 30. Juni 2018

I. Investmentanlagevermögen	antea Investmentaktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
A. AKTIVA										
1. Wertpapiere	0,00	0,00	230.386.014,55	216.866.571,99	9.500.635,51	7.968.321,27	653.246,52	0,00	240.539.896,58	224.834.893,26
2. Barmittel und Barmitteläquivalente										
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	138.391,63	134.359,40	78.317.420,60	52.662.067,81	3.423.774,00	4.562.353,01	394.058,35	0,00	82.273.644,58	57.358.780,22
3. Forderungen										
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	0,00	840.354,15	856.580,18	5.757,56	2.408,90	1.093,18	0,00	847.204,89	858.989,08
b) Andere Forderungen	0,00	0,00	2.261.942,82	2.818.946,88	62.646,71	0,00	0,00	0,00	2.324.589,53	2.818.946,88
B. PASSIVA										
1. Kredite										
a) von Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71.902,22	0,00	0,00	0,00	71.902,22
2. Sonstige Verbindlichkeiten										
a) Andere	105,25	99,40	1.586.103,02	1.748.433,53	124.216,39	47.054,85	1.941,39	0,00	1.712.366,05	1.795.587,78
3. Eigenkapital										
a) Kapitalanteile bzw. gezeichnetes Kapital	120.000,00	120.000,00	293.968.189,81	251.688.985,38	11.517.404,79	10.522.632,30	1.058.096,54	0,00	306.663.691,14	262.331.617,68
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	0,00	0,00	-2.227.180,29	9.685.606,92	44.317,19	368.838,80	-11.401,02	0,00	-2.194.264,12	10.054.445,72
c) Gewinn- / Verlustvortrag	14.260,00	18.331,05	10.081.141,03	4.127.144,29	1.522.655,01	280.245,46	0,00	0,00	11.618.056,04	4.425.720,80
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.026,38	-4.071,05	8.397.478,55	5.953.996,74	-215.779,60	1.242.409,55	-238,86	0,00	8.185.486,47	7.192.335,24

(Johannes Hirsch)
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)
Mitglied des Vorstands

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

I. Investmenttätigkeit		antea Investmentaktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktien- gesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
		01.07.2017 bis 30.06.2018	Vorjahr	01.07.2017 bis 30.06.2018	Vorjahr	01.07.2017 bis 30.06.2018	Vorjahr	07.05.2018 bis 30.06.2018	Vorjahr	01.07.2017 bis 30.06.2018	Vorjahr
1. Erträge											
a) Erträge aus Sachwerten	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Zinsen und ähnliche Erträge	EUR	-685,17	-655,48	6.701.968,47	4.452.833,32	110.177,04	52.104,85	2.909,06	0,00	6.814.369,40	4.504.282,69
c) Sonstige betriebliche Erträge	EUR	6.029,75	6.000,00	228.509,01	1.071.619,95	-68.548,67	80.216,80	100,47	0,00	166.090,56	1.157.836,75
Summe der Erträge	EUR	5.344,58	5.344,52	6.930.477,48	5.524.453,27	41.628,37	132.321,65	3.009,53	0,00	6.980.459,96	5.662.119,44
2. Aufwendungen											
a) Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,63	-0,67	-6.600,13	-7.611,71	-2.734,14	-801,38	-115,74	0,00	-9.450,64	-8.413,76
b) Verwaltungsvergütung											
1) fix	EUR	0,00	0,00	-772.951,74	-636.550,94	-35.038,47	-35.000,04	-261,53	0,00	-808.251,74	-671.550,98
2) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-578.276,24	-1.849.748,77	0,00	0,00	0,00	0,00	-578.276,24	-1.849.748,77
c) Verwahrstellenvergütung	EUR	0,00	0,00	-87.551,59	-72.014,74	-4.986,11	-15.000,00	-22,64	0,00	-92.560,34	-87.014,74
d) Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-772,57	-1.668,78	-94.736,69	-64.289,69	-10.916,53	-2.448,47	-805,55	0,00	-107.231,34	-68.406,94
e) Sonstige Aufwendungen	EUR	-545,00	-7.746,12	-4.502.316,57	-3.565.629,34	-156.391,34	-128.940,46	-2.078,14	0,00	-4.661.331,05	-3.702.315,92
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.318,20	-9.415,57	-6.042.432,96	-6.195.845,19	-210.066,59	-182.190,35	-3.283,60	0,00	-6.257.101,35	-6.387.451,11
3. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.026,38	-4.071,05	888.044,52	-671.391,92	-168.438,22	-49.868,70	-274,07	0,00	723.358,61	-725.331,67
4. Veräußerungsgeschäfte											
a) Realisierte Gewinne	EUR	0,00	0,00	78.725.023,35	17.812.133,87	647.539,59	1.850.865,67	0,00	0,00	79.372.562,94	19.662.999,54
b) Realisierte Verluste	EUR	0,00	0,00	-69.567.340,54	-10.113.281,51	-693.840,26	-298.465,25	-627,35	0,00	-70.261.808,15	-10.411.746,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	0,00	0,00	9.157.682,81	7.698.852,36	-46.300,67	1.552.400,42	-627,35	0,00	9.110.754,79	9.251.252,78
5. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.026,38	-4.071,05	10.045.727,33	7.027.460,44	-214.738,89	1.502.531,72	-901,42	0,00	9.834.113,40	8.525.921,11
6. Zeitwertänderung											
a) Erträge aus der Neubewertung	EUR	0,00	0,00	4.523.390,23	8.526.832,97	160.603,12	347.179,69	3.770,34	0,00	4.687.763,69	8.874.012,66
b) Aufwendungen aus der Neubewertung	EUR	0,00	0,00	-6.750.570,52	1.158.773,95	-116.285,93	21.659,11	-15.171,36	0,00	-6.882.027,81	1.180.433,06
Summe des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	0,00	0,00	-2.227.180,29	9.685.606,92	44.317,19	368.838,80	-11.401,02	0,00	-2.194.264,12	10.054.445,72
7. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.026,38	-4.071,05	7.818.547,04	16.713.067,36	-170.421,70	1.871.370,52	-12.302,44	0,00	7.639.849,28	18.580.366,83

Anhang zum Jahresabschluss der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen (antea InvAG m.v.K. TGV) für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis zum 30. Juni 2018

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

1. Allgemeine Angaben

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

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

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

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

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

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 246 bis 256 sowie § 264 ff. des HGB unter Beachtung des AktG, des KAGB und der KARBV, aufgestellt. Die Bilanz ist gemäß § 120 Abs. 2 i.V.m. § 101 Abs. 1 Satz 3 Nr. 1 KAGB und § 21 KARBV aufgestellt worden.

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

Bankguthaben werden nach § 29 Abs. 2 KARBV bewertet.

3. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

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

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

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

Die sonstigen Verbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen kurzfristige Verbindlichkeiten für Verwahrstellenvergütungen, Verwaltungsvergütungen und Beratungs- und Prüfungskosten sowie Zinsverbindlichkeiten

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.

Zum 10.10. 2018 fand ein Vorstandwechsel von Frau Erika Wilken-Schimmer zu Herrn Ulrich Wieczorek statt.

Folgende Teilgesellschaftsvermögen waren zum Stichtag gegründet:

	Anzahl	Aktienwert 30.06.2018 in EUR	Wert 30.06.2018 in EUR
<i>Unternehmensaktien:</i>			
antea InvAG mvK U.TGV	1.200	115,24	138.286,38
<i>Anlageaktien:</i>			
antea - R	3.400.089	90,69	308.339.542,11
antea - V	34.481	54,53	1.880.086,99
antea Strategie II	195.718	65,75	12.868.597,39
antea Einkommen Global	21.219	49,32	1.046.456,66
			324.272.969,53

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

Für die Prüfung des Geschäftsjahres 2017/2018 der antea InvAG m.v.K. TGV werden voraussichtlich 25.466,- EUR (Brutto) zu zahlen sein.

Mitglieder des Vorstands

Johannes Hirsch

Erika Wilken-Schimmer: bis 09.10.2018

Ulrich Wieczorek: ab 10.10.2018

Mitglieder des Aufsichtsrats

Dr. Nero Knapp, Rechtsanwalt

Dr. Dieter Jochum, Diplom-Volkswirt

Franz-Georg Klein-Siebenbürgen, Bankkaufmann

Tätigkeitsbericht antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Unternehmens-TGV

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 138.286,38 (134.260,00)

Umlaufende Aktien: 1.200 (1.200)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
I. Vermögensgegenstände			
1. Bankguthaben	138	100,08	(100,07)
II. Verbindlichkeiten	0	-0,08	(-0,07)
III. Teilgesellschaftsvermögen	138	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	138.391,63				138.391,63	100,08
Summe der Bankguthaben							EUR	138.391,63	100,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-105,25			EUR	-105,25	-0,08
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	138.286,38	100*

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen lfd. Konto

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-685,17*)
2. Sonstige Erträge 1)	EUR	6.029,75
Summe der Erträge	EUR	5.344,58
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,63
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-772,57
3. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-545,00
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.318,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.026,38
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.026,38

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

			2018
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 134.260,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 4.026,38
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 138.286,38

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.026,38	3,36
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ***)	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	4.026,38	3,36

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) Bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Teilgesellschaftsvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

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

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 115,24
Umlaufende Anteile STK 1.200

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 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 zu beachten, finden weiterhin die Regelungen des Aktiengesetzes (AktG) Anwendung.

Die Bilanzierung und Bewertung des Investmentanlagevermögens erfolgt nach den im Sinne des §120 KAGB in Verbindung mit den §§101 bis 106 KAGB aufgestellten Grundsätzen. Dabei sind auch die Regelungen der Kapital-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV) anzuwenden.

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Beratervergütungen

2) Kosten für die Marktrisikomessung, gezahlte Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 9.668.504,18
davon fix: EUR 7.731.706,47
davon variabel: EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 878.912,52

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %
Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode 0,00
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode 0,00

Tätigkeitsbericht antea für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel der Anlagepolitik ist ein stetiger Wertzuwachs. Dafür investiert das Teilgesellschaftsvermögen 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 Ertragsschätzung der jeweiligen Vermögensklasse.

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 2,25 Prozent in der Klasse R und mit 2,42 Prozent in der Klasse V. Im gleichen Zeitraum verzeichnete eine jeweils hälftige Anlage aus MSCI World (Euro) und REX-P einen Zuwachs von 3,82 Prozent.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die etwas geringere Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens hatte eine wesentliche Ursache: US-Technologieaktien entwickelten sich noch sehr gut. Aufgrund deren Bedeutung für den MSCI World (Euro) stieg dieser weltweite Aktienindex im Berichtszeitraum um 6,6 Prozent, während beispielsweise der DAX sich kaum veränderte. Im Hinblick auf das Risiko in den hoch bewerteten Technologieaktien war der antea als aktiv gemanagter Fonds dort nur gering inves-

tiert. Im Berichtszeitraum hat er damit etwas verpasst.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 33 und 42 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen vier und 14 Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmens-Anleihen zusammen. Diese bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Teilgesellschaftsvermögen

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Innenrevision sowie den Jahresabschlussprüfer überprüft.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

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

5. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug € 9.102.662,92 für die Klasse R und € 55.019,89 für die Klasse V) resultierten im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften mit Fonds und Aktien sowie Derivate- und Devisengeschäften.

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 Wealth Management, die Tiberius Asset Management AG sowie die First Private Investment Management KAG mbH.

6. Performance

Seit Auflegung im Oktober 2007 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen

als Klasse R einen Wertzuwachs von 84,25 Prozent. Seit Auflegung der Klasse V des Teilgesellschaftsvermögens am 02.02.2015 erwirtschaftete diese einen Wertzuwachs von 10,44 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2017 bis zum 30. Juni 2018 betrug die Wertentwicklung +2,25 Prozent in der Klasse R und +2,42 Prozent in der Klasse V. Insgesamt konnte damit das Ziel eines stetigen Wertzuwachses deutlich übertroffen werden. Auf Grund der breiten Diversifikation sollte sich im kommenden Berichtszeitraum die Performance wieder positiv entwickeln.

antea – Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 310.219.629,10 (271.455.733,33)

Umlaufende Aktien: Stück R-Klasse 3.400.089 (3.035.210)

Stück V-Klasse 34.481 (29.856)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	153.837	49,58	(50,89)
2. Anleihen	47.236	15,23	(14,25)
3. Zertifikate	19.640	6,33	(6,66)
4. Andere Wertpapiere	1.072	0,34	(0,48)
5. Sonstige Wertpapiere	8.601	2,77	(7,61)
6. Derivate	-591	-0,17	(0,30)
7. Bankguthaben	78.317	25,25	(19,40)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	3.694	1,18	(1,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-1.586	-0,51	(-0,64)
III. Teilgesellschaftsvermögen			
	310.220	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	17.500	0	0	EUR 145,400000	2.544.500,00	0,82
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	6.900	6.900	0	EUR 46,180000	318.642,00	0,10
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	8.600	8.600	0	EUR 85,460000	734.956,00	0,24
ASML Holding	NL0010273215		STK	2.100	5.400	3.300	EUR 165,800000	348.180,00	0,11
Aurubis	DE0006766504		STK	8.800	13.200	4.400	EUR 64,360000	566.368,00	0,18
Barón de Ley S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0114297015		STK	4.196	2.000	0	EUR 109,000000	457.364,00	0,15
BASF	DE000BASF111		STK	14.600	5.000	0	EUR 80,920000	1.181.432,00	0,38
Bayer	DE000BAY0017		STK	15.999	6.499	0	EUR 94,270000	1.508.225,73	0,49
Bayerische Motoren Werke VZ	DE0005190037		STK	7.000	0	0	EUR 67,350000	471.450,00	0,15
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	7.750	26.050	18.300	EUR 45,350000	351.462,50	0,11
Bilfinger	DE0005909006		STK	8.100	8.100	0	EUR 43,540000	352.674,00	0,11
bpost	BE0974268972		STK	30.000	0	0	EUR 13,890000	416.700,00	0,13
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	13.600	2.500	0	EUR 38,175000	519.180,00	0,17
Daimler	DE0007100000		STK	26.500	8.500	0	EUR 55,230000	1.463.595,00	0,47
Danone	FR0000120644		STK	30.100	0	4.300	EUR 63,020000	1.896.902,00	0,61
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	15.000	0	0	EUR 31,160000	467.400,00	0,15
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	150.000	150.000	0	EUR 11,760000	1.764.000,00	0,57
Deutsche Post	DE0005552004		STK	27.000	0	0	EUR 27,900000	753.300,00	0,24
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	34.000	34.000	0	EUR 13,255000	450.670,00	0,15
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	18.300	9.000	21.300	EUR 41,120000	752.496,00	0,24
EXOR	NL0012059018		STK	65.000	0	0	EUR 55,820000	3.628.300,00	1,17
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	3.700	3.700	3.200	EUR 85,780000	317.386,00	0,10
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	47.200	10.000	25.500	EUR 21,600000	1.019.520,00	0,33
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	24.000	0	0	EUR 106,100000	2.546.400,00	0,82
K+S	DE000KSAG888		STK	58.400	29.200	16.100	EUR 20,980000	1.225.232,00	0,39
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	22.160	12.340	10.180	EUR 92,040000	2.039.606,40	0,66
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	230.000	0	0	EUR 5,135000	1.181.050,00	0,38
PATRIZIA Immobilien	DE000PAT1AG3		STK	64.500	49.670	0	EUR 16,060000	1.035.870,00	0,33
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	71.970	29.300	20.530	EUR 29,945000	2.155.141,65	0,69
RWE	DE0007037129		STK	14.800	48.800	34.000	EUR 19,375000	286.750,00	0,09
SAP	DE0007164600		STK	21.600	9.800	3.200	EUR 97,280000	2.101.248,00	0,68
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	2.000	2.000	0	EUR 119,000000	238.000,00	0,08
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	27.000	0	13.500	EUR 34,100000	920.700,00	0,30
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	35.000	62.000	118.300	EUR 18,650000	652.750,00	0,21
Total S.A.	FR0000120271		STK	26.536	19.900	14.000	EUR 52,170000	1.384.383,12	0,45
TUI	DE000TUAG000		STK	59.200	59.200	0	EUR 18,800000	1.112.960,00	0,36
Unilever	NL0000009355		STK	19.000	0	0	EUR 47,475000	902.025,00	0,29
United Internet	DE0005089031		STK	14.250	0	0	EUR 49,300000	702.525,00	0,23
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9		STK	5.500	5.500	0	EUR 19,920000	109.560,00	0,04
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	32.800	7.800	0	EUR 40,220000	1.319.216,00	0,43
Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000RE0		STK	85.000	239.350	154.350	AUD 5,300000	285.823,05	0,09
Acadian Timber	CA0042721005		STK	87.700	0	0	CAD 19,840000	1.132.828,54	0,37
AG Growth International	CA0011811068		STK	8.100	8.100	0	CAD 55,350000	291.894,27	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	52.624	0	0	CAD 53,070000	1.818.259,50	0,59
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	2.086	0	0	CAD 25,250000	34.292,46	0,01
Western Forest Products	CA9582112038		STK	750.000	0	0	CAD 2,640000	1.289.104,46	0,42
ABB	CH0012221716		STK	40.000	0	0	CHF 21,240000	735.202,49	0,24
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	130.000	0	0	CHF 16,400000	1.844.929,04	0,59
Dufry	CH0023405456		STK	5.300	1.300	0	CHF 127,100000	582.926,62	0,19
Nestlé	CH0038863350		STK	24.900	4.900	0	CHF 76,300000	1.644.055,04	0,53
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	0	0	CHF 72,420000	626.687,44	0,20
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	4.930	1.300	0	CHF 217,200000	926.614,75	0,30
SGS	CH0002497458		STK	259	259	0	CHF 2.591,000000	580.710,45	0,19
Carlsberg	DK0010181759		STK	6.400	6.400	0	DKK 748,200000	642.589,42	0,21
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	15.500	15.500	0	DKK 563,000000	1.171.051,48	0,38
BHP Billiton	GB0000566504		STK	15.000	38.000	38.000	GBP 16,880000	286.360,55	0,09
Diageo	GB0002374006		STK	40.000	0	0	GBP 27,360000	1.237.729,02	0,40
Experian	GB00B19NLV48		STK	40.000	0	0	GBP 18,635000	843.021,94	0,27
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	18.600	0	10.600	GBP 15,074000	317.096,13	0,10
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	7.400	3.800	3.800	GBP 61,870000	517.799,14	0,17
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	836.800	70.500	0	GBP 1,835600	1.737.197,56	0,56
AIA Group	HK0000069689		STK	42.000	115.000	73.000	HKD 68,100000	314.669,04	0,10
Fosun International	HK0656038673		STK	1.112.000	0	0	HKD 14,180000	1.734.756,95	0,56
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	101.000	0	0	HKD 39,100000	434.465,95	0,14
Hopewell Holdings	HK0000051067		STK	351.000	0	0	HKD 26,800000	1.034.902,72	0,33
HSBC	GB0005405286		STK	68.800	68.800	0	HKD 72,900000	551.789,69	0,18
PICC Property & Casualty	CNE100000593		STK	95.000	285.000	190.000	HKD 8,260000	86.329,91	0,03
Ebara	JP3166000004		STK	21.200	31.800	10.600	JPY 3.435,000000	569.745,34	0,18
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	19.750	10.000	0	JPY 1.693,000000	261.602,71	0,08
KDDI	JP3496400007		STK	23.000	0	0	JPY 3.057,000000	550.099,75	0,18
NTT	JP3165650007		STK	30.000	0	0	JPY 2.839,500000	666.471,07	0,21
Panasonic	JP3866800000		STK	26.300	26.300	0	JPY 1.478,500000	304.225,25	0,10
Yara	N00010208051		STK	9.100	9.100	22.000	NOK 336,900000	323.257,47	0,10
Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B SK -,04	SE0008374250		STK	200.000	200.000	0	SEK 6,643000	127.303,21	0,04
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	90.000	90.000	0	SEK 201,600000	1.738.513,87	0,56
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906		STK	50.000	0	0	SEK 297,800000	1.426.723,52	0,46
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493		STK	24.310	24.310	0	SEK 95,600000	222.683,47	0,07
Melker Schoerling	SE0001785270		STK	15.000	0	0	SEK 569,000000	817.802,90	0,26
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	175.000	175.000	0	SEK 95,460000	1.600.680,30	0,52
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	0	0	USD 61,270000	952.301,18	0,31
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	3.300	1.700	0	USD 239,700000	683.023,92	0,22
Berkley, W.R.	US0844231029		STK	50.000	0	0	USD 72,120000	3.113.720,75	1,00
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	5.500	2.900	1.200	USD 187,090000	888.519,99	0,29
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	17	0	0	USD 284.920,000000	4.182.402,21	1,35
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	51.500	8.000	0	USD 40,000000	1.778.775,58	0,57
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	30.803	0	0	USD 19,070000	507.221,49	0,16
CF Industries	US1252691001		STK	25.300	25.300	0	USD 44,290000	967.564,98	0,31
Compass Minerals	US20451N1019		STK	10.500	10.500	0	USD 65,450000	593.407,31	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	28.200	18.200	0	USD	68,410000	1.665.799,15	0,54	
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	4.700	4.700	0	USD	81,970000	332.664,71	0,11	
Fibria Celulose (ADRs)	US31573A1097		STK	250.877	0	0	USD	18,700000	4.050.945,43	1,31	
General Mills	US3703341046		STK	18.400	18.400	0	USD	44,680000	709.879,98	0,23	
Hongkong Land	BMG4587L1090		STK	44.000	44.000	0	USD	7,150000	271.651,84	0,09	
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	9.000	0	2.600	USD	122,000000	948.104,65	0,31	
Kinross Gold	CA4969024047		STK	179.000	105.000	0	USD	3,670000	567.248,08	0,18	
L Brands	US5017971046		STK	26.000	17.000	5.500	USD	37,310000	837.630,60	0,27	
Lilly	US5324571083		STK	8.000	0	0	USD	85,490000	590.553,49	0,19	
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	0	USD	86,330000	745.445,13	0,24	
Mosaic	US61945C1036		STK	43.000	43.000	0	USD	28,310000	1.051.144,12	0,34	
Newmont Mining	US6516391066		STK	48.400	18.900	25.100	USD	37,000000	1.546.325,88	0,50	
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	20.000	20.000	0	USD	53,380000	921.854,76	0,30	
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	10.000	10.000	0	USD	81,660000	705.120,46	0,23	
Quanta Services	US74762E1029		STK	10.100	10.100	0	USD	33,250000	289.979,28	0,09	
Starbucks	US8552441094		STK	10.600	10.600	0	USD	48,540000	444.282,88	0,14	
Tahoe Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8738681037		STK	75.000	75.000	0	USD	4,860000	314.739,66	0,10	
Vale	US91912E1055		STK	26.700	26.700	0	USD	12,780000	294.642,95	0,09	
Valeant Pharma.	CA91911K1021		STK	100.000	100.000	0	USD	23,370000	2.017.960,45	0,65	
Verizon	US92343V1044		STK	30.000	0	6.800	USD	50,860000	1.317.502,81	0,42	
Wells Fargo	US9497461015		STK	15.000	0	0	USD	53,630000	694.629,13	0,22	
Yamana Gold	CA98462Y1007		STK	262.900	262.900	0	USD	2,880000	653.788,10	0,21	
Verzinsliche Wertpapiere											
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	800	800	0	%	106,163000	849.304,00	0,27	
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub. Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	1.000	0	0	%	100,405000	1.004.050,00	0,32	
1,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	2.500	0	0	%	102,017000	2.550.425,00	0,82	
1,250000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066		EUR	600	0	0	%	96,036000	576.216,00	0,19	
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	500	500	0	%	102,895000	514.475,00	0,17	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	600	600	0	%	99,132000	594.792,00	0,19	
0,300000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(18)	IT0005139099		EUR	2.000	0	0	%	100,082500	2.001.650,00	0,65	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	700	0	0	%	103,966500	727.765,50	0,23	
1,500000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.18/22	DE000A2LQKV2		EUR	800	800	0	%	101,559500	812.476,00	0,26	
2,875000000% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	XS1849518276		EUR	1.175	1.175	0	%	99,386500	1.167.791,38	0,38	
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	3.000	0	0	%	118,780000	3.563.400,00	1,15	
2,776000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372		EUR	600	600	0	%	95,139500	570.837,00	0,18	
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	1.200	0	0	%	108,914500	1.306.974,00	0,42	
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/ Und.)	XS1413581205		EUR	1.100	0	0	%	107,297000	1.180.267,00	0,38	
2,875000000% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978		EUR	2.000	2.000	0	%	98,188545	1.963.770,90	0,63	
1,875000000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068		EUR	2.500	2.500	0	%	99,037000	2.475.925,00	0,80	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.800	1.800	0	%	98,773500	1.777.923,00	0,57	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum					
2,500000000% Wendel S.A. E0-Bonds 15/27	FR0012516417		EUR	1.200	0	0		% 104,133630	1.249.603,56	0,40
3,161000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1382378690		USD	220	0	0		% 100,045500	190.052,76	0,06
5,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU5521TAB80		USD	300	0	0		% 102,370000	265.184,35	0,09
5,500000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USN5946FAC16		USD	1.250	0	0		% 103,339000	1.115.393,75	0,36
4,422000000% Novatek Finance DAC DL-LPN 2012(22) Reg.S Novatek	XS0864383723		USD	750	0	0		% 98,911500	640.563,21	0,21
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	1.000	0	0		% 101,183500	873.702,62	0,28
4,700000000% Signet UK Finance DL-Nts 14/24	US82671AAA16		USD	500	0	0		% 93,645000	404.304,46	0,13
6,000000000% Sirius XM Holdings DL-Nts Reg.S 14/24	USU82764AJ71		USD	2.500	0	0		% 102,450000	2.211.596,58	0,71
4,750000000% Yara International ASA DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USR9900CAR71		USD	2.300	2.300	0		% 100,775500	2.001.413,09	0,65
Zertifikate										
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	2.180	2.180	0	EUR	105,555000	230.109,90	0,07
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	29.200	17.910	25.400	EUR	88,560000	2.585.952,00	0,83
Source Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1		STK	34.200	0	0	EUR	105,175000	3.596.985,00	1,16
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58		STK	447.512	3.423.289	3.310.914	USD	3,382500	1.307.062,72	0,42
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Nic. Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	6.524	714.187	707.663	USD	14,427500	81.275,37	0,03
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872		STK	79.792	1.083.203	1.122.729	USD	8,432500	580.991,31	0,19
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK	20.690	195.256	174.566	USD	33,950000	606.532,68	0,20
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	15.700	15.700	0	GBP	63,105000	1.120.502,71	0,36
Andere Wertpapiere										
Champion Real Estate	HK2778034606		STK	1.828.000	572.000	0	HKD	5,260000	1.057.838,95	0,34
Aktienähnliche Genussscheine										
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	1.170	1.170	0	USD	1.000,000000	1.010.275,45	0,33
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	42.273	26.886	0	EUR	101,220000	4.278.917,16	1,38
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	3.205	3.205	0	EUR	1.009,143888	3.234.306,16	1,04
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	160.429.753,39	51,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	2.700	5.700	9.300	EUR	112,950000	304.965,00	0,10
Evonik Industries	DE000EVNKO13		STK	18.500	47.400	28.900	EUR	29,040000	537.240,00	0,17
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75		STK	3.290	8.090	4.800	EUR	200,500000	659.645,00	0,21
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	35.000	0	23.750	DKK	291,500000	1.369.123,10	0,44
Mondi Business Paper	GB00B1CRCL47		STK	28.300	28.300	0	GBP	20,250000	648.128,25	0,21
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD	14,950000	645.453,76	0,21
Apollo Investment Corp.	US03761U1060		STK	157.712	14.934	0	USD	5,510000	750.361,04	0,24
Apple	US0378331005		STK	10.000	0	0	USD	185,500000	1.601.761,51	0,52
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	103.421	9.179	0	USD	16,450000	1.469.022,93	0,47
Barrick Gold	CA0679011084		STK	72.000	50.000	0	USD	12,700000	789.569,12	0,25
BlackRock Kelso Capital	US0925331086		STK	201.296	15.170	0	USD	5,900000	1.025.512,82	0,33
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	225	225	0	USD	2.019,490000	392.354,07	0,13
Cognizant Technology Sol.	US1924461023		STK	55.000	0	0	USD	79,020000	3.752.784,73	1,21
Greenlight Capital Re	KYG4095J1094		STK	86.441	0	0	USD	14,200000	1.059.893,10	0,35

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057		STK	12.000	12.000	0	0	USD 19,530000	202.365,94	0,07
Oracle	US68389X1054		STK	85.000	0	0	0	USD 43,840000	3.217.684,14	1,04
Pan American Silver	CA6979001089		STK	47.800	47.800	0	0	USD 17,560000	724.780,24	0,23
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	20.000	0	0	0	USD 82,480000	1.424.402,04	0,46
Qualcomm	US7475251036		STK	15.000	0	0	0	USD 55,900000	724.030,74	0,23
Randgold Resources	US7523443098		STK	9.300	6.100	3.200	0	USD 75,210000	603.965,98	0,19
Verzinsliche Wertpapiere										
2,350000000% AT & T Inc. EO-Notes 18/29	XS1778829090		EUR	1.100	1.100	0	0	% 101,239660	1.113.636,26	0,36
1,875000000% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735		EUR	2.100	2.100	0	0	% 100,726500	2.115.256,50	0,68
1,750000000% JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	1.200	1.200	0	0	% 99,807500	1.197.690,00	0,39
1,875000000% Mönlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	700	0	0	0	% 102,076290	714.534,03	0,23
4,750000000% FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USQ3919KAJ09		USD	750	0	0	0	% 97,312500	630.207,88	0,20
5,125000000% FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USQ3919KAK71		USD	1.300	0	0	0	% 97,500000	1.094.465,07	0,35
6,750000000% L Brands Inc. DL-Notes 2016(16/36)	US501797AM65		USD	1.100	0	1.500	0	% 87,050000	826.828,43	0,27
4,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU5521TAC63		USD	600	0	0	0	% 96,448000	499.687,42	0,16
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	171.000	0	0	0	EUR 34,720000	5.937.120,00	1,92
ETFS Metal Sec.DT.ZTGold/Unze/999/ 07/Und.	DE000A0N62G0		STK	10.700	0	0	0	EUR 103,345000	1.105.791,50	0,36
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.DJ UBS Lead Sub-IDX	JE00B2QY0436		STK	78.462	417.911	372.353	0	USD 21,442500	1.452.742,80	0,47
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	38.591.003,40	12,45
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	80.000	0	0	0	EUR 50,500000	4.040.000,00	1,30
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	11.122	1.671	1.842	0	EUR 315,540000	3.509.438,27	1,13
FIVE ARROWS	XF000CAJ987		STK	56.896	13.953	0	0	EUR 58,990300	3.356.285,74	1,09
Glencore	JE00B4T3BW64		STK	157.200	192.800	35.600	0	GBP 3,588000	637.902,74	0,21
Lundbergföretagen	SE000108847		STK	60.000	30.000	0	0	SEK 268,400000	1.543.046,04	0,50
Jefferies Financial Group Inc. Registered Shares DL 1	US47233W1099		STK	110.200	110.200	0	0	USD 22,850000	2.174.311,37	0,70
Verzinsliche Wertpapiere										
4,750000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362		EUR	550	0	0	0	% 103,182500	567.503,75	0,18
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	2.900	0	0	% 1.018,220000	2.952.838,00	0,95
5,750000000% DIC Asset AG Anleihe v.13/18	DE000A1TNJ22		EUR	1.200	0	300	0	% 100,338000	1.204.056,00	0,39
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648		EUR	800	0	0	0	% 104,527000	836.216,00	0,27
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	500	0	0	0	% 103,631500	518.157,50	0,17
4,500000000% CNOOC Curtis Fdg13/23	USQ25738AA54		USD	420	0	0	0	% 103,230000	374.377,00	0,12
Zertifikate										
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2		STK	79.300	4.900	0	0	EUR 13,059500	1.035.618,35	0,33
Andere Wertpapiere										
Deutsche Wohnen SE Dividende Cash	DE000A2LQ7R9		STK	18.300	18.300	0	0	EUR 0,800000	14.640,00	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	22.764.390,76	7,34

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
Assenagon Credit Debt Capital (P)	LU0644385733		ANT	15.000	0	0	EUR 99,650000	1.494.750,00	0,48
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	12.300	0	0	EUR 280,060000	3.444.738,00	1,11
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	1.230	0	30	EUR 1.287,300000	1.583.379,00	0,51
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	2.000	0	0	EUR 1.039,000000	2.078.000,00	0,67
Summe der Investmentanteile							EUR	8.600.867,00	2,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	230.386.014,55	74,26
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put Amazon.Com 50,000000000 18.01.2019			STK	300				-52.068,04	-0,02
Put Adobe Systems 160,000000000 18.01.2019			STK	70				-10.396,34	0,00
Put Ebay 35,000000000 18.01.2019	DE0000000YF6		STK	300				-54.399,45	-0,02
Put Expedia Inc. 85,000000000 18.01.2019	DE000000BWG0		STK	70				-7.555,48	0,00
Put Facebook 150,000000000 18.01.2019			STK	60				-13.988,43	0,00
Wertpapier-Terminkontrakte									
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten									
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-35				-37.450,00	-0,01
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-15				-15.600,00	-0,01
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 19.09.2018	US12573H3286			-50				-17.539,50	-0,01
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 28.09.2018	US12573H2866			259				13.977,64	0,00
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 19.09.2018	US12573L7174			-96				-31.085,40	-0,01
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 28.09.2018	US12573H3104			208				-7.015,89	0,00
U.S.A.Treasury Bond (Long) Futures 19.09.2018	US12573H2601			-71				1.915,85	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-231.205,04	-0,08
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	50				32.500,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	30				19.500,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	20				13.000,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	30				19.500,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	69				44.850,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	11				7.150,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	79				51.350,00	0,02
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	80				52.000,00	0,02
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	40				26.000,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	1				650,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	80				52.000,00	0,02
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	30				19.500,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	45				29.250,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	35				22.750,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	14				-7.140,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	14				-7.140,00	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	6				-3.060,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	15				-7.650,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	1				-510,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	5				-2.550,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	29				-14.790,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	96				-48.960,00	-0,02
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	83				-42.330,00	-0,01
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	4				-2.040,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	40				-20.400,00	-0,01
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	14				-7.140,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	49				-24.990,00	-0,01
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	2				-1.020,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	16				-8.160,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	15				-7.650,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	8				-4.080,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	5				-2.550,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	2				-1.020,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	15				-7.650,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	16				-8.160,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	50				-25.500,00	-0,01
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	50				-25.500,00	-0,01
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	1				-510,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	14				-7.140,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	36				-18.360,00	-0,01
iSTOXX Europe Carry Factor Futures 21.09.2018	DE000A2DB5P4		STK	513				-102.600,00	-0,03
iSTOXX Europe Low Risk Factor Futures 24.09.2018	DE000A2DB5J7		STK	588				-129.360,00	-0,04
iSTOXX Europe Momentum Factor Futures 24.09.2018	DE000A2DB5K5		STK	651				-136.710,00	-0,04
iSTOXX Europe Quality Factor Futures 24.09.2018	DE000A2DB5L3		STK	550				-121.000,00	-0,04
iSTOXX Europe Value Factor Futures 24.09.2018	DE000A2DB5N9		STK	378				-85.050,00	-0,03
STXE 600 Index Futures 21.09.2018	DE000A1DKQK4		STK	-804				689.757,99	0,22
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	97				20.295,18	0,01
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	102				21.341,33	0,01
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	100				20.922,87	0,01
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	95				19.876,72	0,01
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	57				11.926,03	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	53				11.089,12	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	44				9.206,06	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	96				20.085,95	0,01
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	50				10.461,43	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	98				20.504,41	0,01
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	8				1.673,83	0,00
S&P 500 Annual Dividend Index Futures 21.12.2018	US12573L2381		STK	500				118.728,95	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 12000,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	150				266.175,00	0,09
Put DAX 12000,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	83				147.283,50	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	898.608,37	0,34
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						-161.004,63	-0,05
JPY/USD 65,87 Mio.		OTC						1.132,50	0,00
EUR/USD 0,77 Mio.		OTC						4.379,02	0,00
CHF/USD 7,99 Mio.		OTC						57.975,76	0,02
SEK/USD 31,77 Mio.		OTC						60.211,52	0,02
Geschlossene Positionen									
CHF/EUR 2,20 Mio.		OTC						-30.311,87	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CAD/USD 6,77 Mio.		OTC						3.088,30	0,00
NZD/USD 7,16 Mio.		OTC						-93.913,06	-0,03
AUD/USD 2,62 Mio.		OTC						-18.318,37	-0,01
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 3,90 Mio.		OTC						17.040,13	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-159.720,70	-0,05
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
London Primary Aluminum 18.07.2018	XC0005705485		STK	14				-20.475,35	-0,01
LME Nickel 18.07.2018	XC0005705543		STK	8				51.477,42	0,02
LME Lead 18.07.2018	XC0005705527		STK	11				-45.770,01	-0,01
LME Tin 18.07.2018	XC0005705568		STK	7				-61.048,27	-0,02
London SHG Zinc 18.07.2018	XC0005705584		STK	14				-178.007,08	-0,06
LME Nickel 18.07.2018	XC0005705543		STK	-8				-35.934,72	-0,01
LME Nickel 19.09.2018	XC0005705543		STK	10				42.172,52	0,01
LME Tin 18.07.2018	XC0005705568		STK	-7				56.514,98	0,02
LME Tin 19.09.2018	XC0005705568		STK	13				-110.849,67	-0,04
LME Lead 18.07.2018	XC0005705527		STK	-11				40.308,48	0,01
LME Lead 19.09.2018	XC0005705527		STK	14				-55.003,89	-0,02
London SHG Zinc 18.07.2018	XC0005705584		STK	-14				165.313,88	0,05
London SHG Zinc 19.09.2018	XC0005705584		STK	15				-188.131,42	-0,06
London Primary Aluminum 18.07.2018	XC0005705485		STK	-14				-12.164,32	0,00
London Primary Aluminum 19.09.2018	XC0005705485		STK	17				-2.201,88	0,00
Sugar No. 11 Futures 28.02.2019	XC0002272240		STK	55				-69.632,15	-0,02
Sugar No. 11 Futures 28.02.2019	XC0002272240		STK	1				-1.266,90	0,00
LME Tin 19.09.2018	XC0005705568		STK	1				-5.072,96	0,00
LME Nickel 19.09.2018	XC0005705543		STK	1				8.880,06	0,00
LME Lead 19.09.2018	XC0005705527		STK	7				-151,11	0,00
LME Tin 18.07.2018	XC0005705568		STK	-4				19.342,03	0,01
LME Nickel 18.07.2018	XC0005705543		STK	-5				-44.996,11	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
LME Lead 18.07.2018	XC0005705527		STK	-14				-377,77	0,00
London SHG Zinc 18.07.2018	XC0005705584		STK	-11				82.635,35	0,03
London SHG Zinc 19.09.2018	XC0005705584		STK	-2				15.715,40	0,01
London Primary Aluminum 18.07.2018	XC0005705485		STK	-30				-100.541,84	-0,03
London Primary Aluminum 19.09.2018	XC0005705485		STK	-3				-8.030,39	0,00
Sojabohnen Future 13.03.2019	US12492A1079		STK	33				-203.415,07	-0,07
Kupfer Future 27.12.2018	XC0009656965		STK	9				-23.508,33	-0,01
Silber Futures 27.12.2018	XC0009656940		STK	-1				2.789,05	0,00
London Primary Aluminum 18.07.2018	XC0005705485		STK	15				-20.966,45	-0,01
London Primary Aluminum 19.09.2018	XC0005705485		STK	-14				21.457,56	0,01
London Primary Aluminum 19.11.2018	XC0005705485		STK	14				-20.324,24	-0,01
LME Nickel 18.07.2018	XC0005705543		STK	-4				-15.687,76	-0,01
LME Nickel 19.09.2018	XC0005705543		STK	-11				-44.395,13	-0,01
LME Nickel 19.11.2018	XC0005705543		STK	8				30.815,99	0,01
LME Lead 18.07.2018	XC0005705527		STK	-7				-11.371,00	0,00
LME Lead 19.09.2018	XC0005705527		STK	-21				-33.093,00	-0,01
LME Lead 19.11.2018	XC0005705527		STK	20				29.790,17	0,01
LME Tin 18.07.2018	XC0005705568		STK	-3				18.780,76	0,01
LME Tin 19.09.2018	XC0005705568		STK	-14				87.945,77	0,03
LME Tin 19.11.2018	XC0005705568		STK	13				-85.031,52	-0,03
London SHG Zinc 18.07.2018	XC0005705584		STK	-2				7.987,22	0,00
London SHG Zinc 19.09.2018	XC0005705584		STK	-13				58.371,47	0,02
London SHG Zinc 19.11.2018	XC0005705584		STK	10				-47.707,45	-0,02
Mais Future 14.03.2019	XC000A0AEZE1		STK	92				-207.751,75	-0,07
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.03.2019	US12573H1538		STK	16				-59.580,35	-0,02
SRW Wheat Futures 14.03.2019	US12492G1040		STK	40				-98.005,35	-0,03
Kupfer Future 27.03.2019	XC0009656965		STK	24				-60.422,24	-0,02
Kaffee Futures 19.03.2019	XC000A0ME3J8		STK	14				-24.269,28	-0,01
RBOB Gasoline 31.12.2018	XC000A0LLNM2		STK	12				-1.549,97	0,00
CottonNko. 2 Futures 07.03.2019	XC000A0AEZK8		STK	10				12.792,50	0,00
Brent Crude Futures 31.01.2019	XC0009677409		STK	30				55.323,38	0,02
SRW Wheat Futures 14.03.2019	US12492G1040		STK	1				-3.227,27	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.364,30	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.347,03	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.433,38	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.260,69	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.355,67	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.277,96	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.372,94	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.269,32	0,00
London Primary Aluminum 18.07.2018	XC0005705485		STK	15				-38.128,18	-0,01
London Primary Aluminum 19.11.2018	XC0005705485		STK	2				-4.716,78	0,00
LME Lead 18.07.2018	XC0005705527		STK	21				-17.113,16	-0,01
London SHG Zinc 18.07.2018	XC0005705584		STK	13				-56.968,31	-0,02
London SHG Zinc 19.11.2018	XC0005705584		STK	7				-34.452,98	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
LME Nickel 18.07.2018	XC0005705543		STK	9				-14.128,31	0,00
LME Nickel 19.11.2018	XC0005705543		STK	1				-1.510,23	0,00
LME Tin 18.07.2018	XC0005705568		STK	7				-27.501,94	-0,01
LME Tin 19.11.2018	XC0005705568		STK	1				-4.144,72	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.321,13	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.416,11	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.338,40	0,00
Brent Crude Futures 30.11.2018	XC0009677409		STK	1				1.295,22	0,00
Kupfer Future 27.12.2018	XC0009656965		STK	1				-2.061,57	0,00
London Primary Aluminum 19.09.2018	XC0005705485		STK	-9				22.342,63	0,01
LME Lead 19.09.2018	XC0005705527		STK	-9				6.217,08	0,00
LME Lead 19.11.2018	XC0005705527		STK	-5				3.561,87	0,00
London SHG Zinc 19.09.2018	XC0005705584		STK	-10				46.843,97	0,02
LME Nickel 19.09.2018	XC0005705543		STK	-6				8.517,40	0,00
LME Tin 19.09.2018	XC0005705568		STK	-8				31.085,40	0,01
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-259,04	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-259,04	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-267,68	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-2				-518,09	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-259,04	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-267,68	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-267,68	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-259,04	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-267,68	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-2				-552,63	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-2				-535,36	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-328,12	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-319,49	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-267,68	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-276,31	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-284,95	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-284,95	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-284,95	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-284,95	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-276,31	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-259,04	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-267,68	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-276,31	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-2				-569,90	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-293,58	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-284,95	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-215,87	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-250,41	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-241,78	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-224,51	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-207,24	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-207,24	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-293,58	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-302,22	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-302,22	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-293,58	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.08.2018	XC000A0LLNNO		STK	-1				-4.369,23	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.08.2018	XC000A0LLNNO		STK	-1				-4.291,51	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.08.2018	XC000A0LLNNO		STK	-1				-4.343,32	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.08.2018	XC000A0LLNNO		STK	-1				-4.395,13	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.08.2018	XC000A0LLNNO		STK	-1				-4.343,32	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-198,60	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	-1				-215,87	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.029,19	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.007,60	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.083,15	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.050,77	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.115,53	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.029,19	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.029,19	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.007,60	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.029,19	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.029,19	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				1.996,81	0,00
NY Harbor ULSD 31.08.2018	XC000A0LLNL4		STK	-1				612,90	0,00
NY Harbor ULSD 31.08.2018	XC000A0LLNL4		STK	-1				805,11	0,00
NY Harbor ULSD 31.08.2018	XC000A0LLNL4		STK	-1				772,47	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.456,61	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.460,93	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.486,83	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.508,42	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.482,51	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.478,20	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.473,88	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.422,07	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.443,66	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.452,29	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.409,12	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.387,53	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.396,17	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.417,75	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.430,71	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.456,61	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.435,02	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.439,34	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.435,02	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.439,34	0,00
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	-1				2.387,53	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				1.953,63	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				1.975,22	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.007,60	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.018,39	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				1.964,42	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				1.986,01	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				2.007,60	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				1.964,42	0,00
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-1				1.953,63	0,00
Mais Future 14.03.2019	XC000A0AEZE1		STK	1				-1.446,33	0,00
Kaffee Futures 19.03.2019	XC000A0ME3J8		STK	1				-1.570,46	0,00
Brent Crude Futures 31.01.2019	XC0009677409		STK	1				2.227,79	0,00
RBOB Gasoline 31.08.2018	XC000A0LLNM2		STK	-5				-794,23	0,00
Sojabohnen Future 14.11.2018	US12492A1079		STK	-12				41.706,24	0,01
Sugar No. 11 Futures 28.02.2019	XC0002272240		STK	1				-406,18	0,00
SRW Wheat Futures 14.09.2018	US12492G1040		STK	-14				33.907,31	0,01
Lean Hogs Future 14.02.2019	XC000A0AE1N8		STK	19				-21.371,21	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2019	US12573E1010		STK	79				-24.574,52	-0,01
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-11				73.730,68	0,02
NY Harbor ULSD 31.08.2018	XC000A0LLNL4		STK	5				525,86	0,00
NY Harbor ULSD 28.02.2019	XC000A0LLNL4		STK	12				2.393,58	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.09.2018	US12573H1538		STK	10				-36.158,36	-0,01
Mais Future 14.03.2019	XC000A0AEZE1		STK	1				-1.327,61	0,00
Kakao 13.09.2018	XC000A0AEYD6		STK	21				7.020,92	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 28.02.2019	XC000A0LLNNO		STK	32				64.389,93	0,02
CottonNko. 2 Futures 06.12.2018	XC000A0AEZK8		STK	18				-71.452,01	-0,02
Mais Future 14.09.2018	XC000A0AEZE1		STK	-15				20.561,70	0,01
Soybean meal 14.12.2018	XC0005998205		STK	-8				16.717,04	0,01
Sojabohnen Öl Future 14.12.2018	US12492C1036		STK	10				-6.061,65	0,00
Soybean meal 14.03.2019	XC0005998205		STK	26				-55.452,90	-0,02
Live Cattle Futures 28.02.2019	XC0005998171		STK	24				-725,33	0,00
Mais Future 14.09.2018	XC000A0AEZE1		STK	-25				9.832,92	0,00
Mais Future 14.03.2019	XC000A0AEZE1		STK	1				-399,36	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.09.2018	US12573H1538		STK	7				-10.243,09	0,00
Sojabohnen Future 14.11.2018	US12492A1079		STK	-1				1.187,29	0,00
Sojabohnen Future 13.03.2019	US12492A1079		STK	1				-1.176,50	0,00
SRW Wheat Futures 14.09.2018	US12492G1040		STK	-2				1.392,37	0,00
Soybean meal 14.12.2018	XC0005998205		STK	-13				6.692,00	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2018	US12492C1036		STK	3				-559,54	0,00
Lean Hogs Future 14.08.2018	XC000A0AE1N8		STK	7				1.385,56	0,00
Lean Hogs Future 14.02.2019	XC000A0AE1N8		STK	1				-138,16	0,00
Live Cattle Futures 31.08.2018	XC0005998171		STK	4				-4.061,25	0,00
Live Cattle Futures 28.02.2019	XC0005998171		STK	1				-189,97	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Kupfer Future 26.09.2018	XC0009656965		STK	-7				13.556,69	0,00
Sugar No. 11 Futures 28.09.2018	XC0002272240		STK	9				427,29	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 28.02.2019	XC000A0LLNNO		STK	1				3.238,06	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	59				-12.493,37	0,00
RBOB Gasoline 31.08.2018	XC000A0LLNM2		STK	-7				-23.493,31	-0,01
RBOB Gasoline 31.12.2018	XC000A0LLNM2		STK	1				2.926,69	0,00
Soybean meal 14.12.2018	XC0005998205		STK	-2				34,54	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2018	US12492C1036		STK	1				46,63	0,00
Kakao 13.09.2018	XC000A0AEYD6		STK	3				1.839,22	0,00
Sugar No. 11 Futures 28.09.2018	XC0002272240		STK	3				580,26	0,00
NY Harbor ULSD 31.08.2018	XC000A0LLNL4		STK	7				-184,96	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 29.08.2018	US12573E1010		STK	2				-587,17	0,00
Gold Futures 29.08.2018	XC0009656924		STK	-6				2.642,26	0,00
Silber Futures 26.09.2018	XC0009656940		STK	3				-2.582,90	0,00
Kaffee Futures 18.09.2018	XC000A0ME3J8		STK	-2				1.090,15	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.08.2018	XC000A0LLNNO		STK	4				1.886,45	0,00
Brent Crude Futures 31.07.2018	XC0009677409		STK	-28				-3.818,82	0,00
Silber Futures 26.09.2018	XC0009656940		STK	1				-60,44	0,00
Brent Crude Futures 28.09.2018	XC0009677409		STK	-5				690,79	0,00
Gold Futures 27.12.2018	XC0009656924		STK	-5				993,01	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.12.2018	US12573E1010		STK	39				-18.633,86	-0,01
ICE WTI Crude Oil Futures 18.12.2018	XC000A0LLNNO		STK	22				-1.640,63	0,00
London Primary Aluminum 14.01.2019	XC0005705485		STK	25				-674,60	0,00
London Primary Aluminum 19.09.2018	XC0005705485		STK	-3				-453,33	0,00
London SHG Zinc 16.01.2019	XC0005705584		STK	17				733,96	0,00
LME Lead 14.01.2019	XC0005705527		STK	15				-3.966,63	0,00
LME Lead 19.09.2018	XC0005705527		STK	-7				302,22	0,00
RBOB Gasoline 31.12.2018	XC000A0LLNM2		STK	6				-1.726,28	0,00
LME Nickel 14.01.2019	XC0005705543		STK	9				-303,08	0,00
LME Nickel 19.09.2018	XC0005705543		STK	-3				-341,94	0,00
LME Tin 14.01.2019	XC0005705568		STK	9				-2.137,12	0,00
NY Harbor ULSD 31.08.2018	XC000A0LLNL4		STK	-9				3.485,19	0,00
NY Harbor ULSD 30.12.2018	XC000A0LLNL4		STK	8				-3.075,38	0,00
LME Tin 19.09.2018	XC0005705568		STK	1				-259,04	0,00
LME Lead 19.11.2018	XC0005705527		STK	-15				971,42	0,00
London SHG Zinc 19.09.2018	XC0005705584		STK	3				647,61	0,00
London SHG Zinc 19.11.2018	XC0005705584		STK	-17				-2.568,86	0,00
London Primary Aluminum 19.11.2018	XC0005705485		STK	-16				-2.331,40	0,00
LME Nickel 19.11.2018	XC0005705543		STK	-9				-2.028,32	0,00
LME Tin 19.11.2018	XC0005705568		STK	-14				1.208,88	0,00
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	-1.099.419,88	-0,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	52.465.981,38				52.465.981,38	16,91
Bank: Deutsche Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	50.000,00				56.548,29	0,02
			USD	250.000,00				215.870,82	0,07
			GBP	-148.000,00				-167.382,95	-0,05
			SEK	10.354.257,41				992.119,72	0,32
			GBP	800.075,65				904.858,23	0,29
			DKK	499.715,57				67.059,26	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	740.250,77				640.576,99	0,21
			AUD	2.783,89				1.766,26	0,00
			HKD	10.989.245,36				1.208.997,73	0,39
			NOK	12.370.704,35				1.304.369,37	0,42
			NZD	2,67				1,56	0,00
			USD	20.203.276,33				17.445.191,55	5,63
			CAD	2.351.719,59				1.531.117,28	0,49
			JPY	198.157.360,00				1.550.345,11	0,50
Summe der Bankguthaben							EUR	78.317.420,60	25,25
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	489.025,90				489.025,90	0,16
Dividendenansprüche			EUR	319.477,88				319.477,88	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	15.386,18				15.386,18	0,00
Quellensteueransprüche auf Zinsen			EUR	16.464,19				16.464,19	0,00
Sonstige Ansprüche			EUR	43.416,00				43.416,00	0,01
Initial Margin			EUR	2.810.264,07				2.810.264,07	0,91
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.694.034,22	1,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.586.103,02			EUR	-1.586.103,02	-0,51
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	310.219.629,10	100*)
Aktienwert - antea - R							EUR	90,69	
Umlaufende Aktien							STK	3.400.089	
Aktienwert - antea - V							EUR	54,53	
Umlaufende Aktien							STK	34.481	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

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 4,71%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 264.060.336,58 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
Australischer Dollar	AUD	1,576150	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,360931	= 1 US-Dollar (USD)
Kanadischer Dollar	CAD	1,535950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,325267	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	1,155600	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,994116	= 1 US-Dollar (USD)
Renminbi Yuan	CNY	7,670650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,451850	= 1 Euro (EUR)
Euro	EUR	0,860627	= 1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	GBP	0,884200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,089550	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	127,815000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	110,026959	= 1 US-Dollar (USD)
Norwegische Krone	NOK	9,484050	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,715250	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,480988	= 1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	SEK	10,436500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	8,980850	= 1 US-Dollar (USD)
US-Dollar	USD	1,158100	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XLME	London - London Metal Exchange (LME)
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XFRA	DEUTSCHE BOERSE AG
XEUB	EUREX BONDS
c) OTC	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	25.000	25.000	
Brookfield Business Partn.L.P. Reg.Units Ltd. Partnersh. 0,01	BMG162341090	STK	-	1.052	
Trisura Group	CA89679A1003	STK	-	309	
Bucher Industries	CH0002432174	STK	2.150	2.150	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	-	9.100	
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	4.200	4.200	
OC Oerlikon Corporation	CH0000816824	STK	37.000	37.000	
Swatch Group	CH0012255151	STK	600	1.340	
u-blox Holding	CH0033361673	STK	1.400	1.400	
UBS Group	CH0244767585	STK	20.000	67.000	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283	STK	2.050	2.050	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	350	350	
Orsted	DK0060094928	STK	3.300	18.100	
William Demant Hldg A	DK0060738599	STK	15.000	15.000	
Accor	FR0000120404	STK	-	6.700	
Allianz	DE0008404005	STK	-	3.040	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	3.500	3.500	
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001	STK	12.000	34.612	
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	-	19.000	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	8.100	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	48.200	48.200	
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4	STK	-	64.638	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	60.200	153.900	
Eiffage	FR0000130452	STK	-	9.900	
GEA	DE0006602006	STK	23.400	23.400	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLG475	STK	19.340	19.340	
Heidelberger Druckmaschinen	DE0007314007	STK	87.000	87.000	
Imerys	FR0000120859	STK	-	5.200	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	-	29.400	
ING Groep	NL0011821202	STK	19.500	50.000	
Orange	FR0000133308	STK	41.600	41.600	
PostNL N.V.	NL0009739416	STK	-	350.000	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	-	15.000	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	8.800	8.800	
SEB	FR0000121709	STK	1.900	3.900	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	12.400	12.400	
SMCP S.A.S. Actions Nom.(Prom.) EO -,10	FR0013214145	STK	3.800	3.800	
Société Générale	FR0000130809	STK	-	8.800	
Stora Enso	FI0009005961	STK	-	34.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	18.600	25.400	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	6.400	6.400	
Verbund	AT0000746409	STK	24.800	24.800	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	5.300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Yoox	IT0003540470	STK	-	16.700	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	15.400	
Bank of China	CNE100000125	STK	694.000	694.000	
China Resources Land	KYG2108Y1052	STK	109.000	406.000	
China Merchants	HK0144000764	STK	210.000	210.000	
China Overseas Land & Investment	HK0688002218	STK	120.000	120.000	
CK Hutchison Holdings	KYG217651051	STK	25.000	25.000	
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719	STK	-	136.700	
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	KYG7800X1079	STK	40.000	40.000	
Standard Chartered	GB0004082847	STK	20.000	20.000	
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132	STK	22.000	22.000	
Astellas Pharma	JP3942400007	STK	32.300	32.300	
Komatsu	JP3304200003	STK	25.000	25.000	
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004	STK	74.000	74.000	
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005	STK	-	28.000	
Sumitomo Mitsui	JP3890350006	STK	12.300	12.300	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	55.000	55.000	
Petroleum Geo-Services	NO0010199151	STK	300.000	300.000	
Boliden	SE0000869646	STK	10.800	10.800	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	-	5.500	
Holmen	SE0000109290	STK	-	45.000	
Nordea Bank	SE0000427361	STK	-	75.700	
Securitas	SE0000163594	STK	42.500	42.500	
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	58.700	168.700	
Trelleborg	SE0000114837	STK	13.900	13.900	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	4.100	
American Express	US0258161092	STK	-	7.200	
Anglogold Ashanti	US0351282068	STK	38.100	81.700	
Blackrock	US09247X1019	STK	-	1.400	
Brookfield Business Partn.L.P. Reg.Units Ltd. Partnersh. 0,01	BMG162341090	STK	-	870	
Cirrus Logic	US1727551004	STK	-	5.000	
Goldcorp	CA3809564097	STK	-	22.300	
Ingersoll-Rand	IE00B6330302	STK	-	9.800	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	-	4.000	
JPMorgan Chase	US46625H1005	STK	-	4.000	
Las Vegas Sands	US5178341070	STK	-	11.900	
Leucadia National	US5272881047	STK	30.000	110.200	
Monsanto	US61166W1018	STK	-	7.200	
Nike	US6541061031	STK	-	10.200	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882	STK	510	510	
Sibanye Gold	US8257242060	STK	8.088	141.116	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003	STK	9.100	9.100	
Trisura Group	CA89679A1003	STK	-	255	
United Technologies	US9130171096	STK	1.800	1.800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
2,350000000% AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1629866275	EUR	-	1.100	
2,125000000% ATF Netherlands B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1532877757	EUR	-	1.000	
0,750000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Obl.v.11/18	DE0001030534	EUR	-	2.000	
0,329000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.14/21	DE000DB7XJC7	EUR	-	400	
1,125000000% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	-	260	
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	-	100	
0,875000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med. Term Notes v.18(23)	XS1806457211	EUR	1.300	1.300	
6,250000000% Newmont Mining DL-Nts 09/39	US651639AM86	USD	-	1.000	
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.1X DAILY SHORT NICKEL	JE00B24DKJ77	STK	23.044	40.093	
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.1XShort UBS Tin	JE00B2NFT203	STK	111.637	112.832	
Andere Wertpapiere					
Orocobre Anrechte	AU000000RER9	STK	7.350	7.350	
Capstead Mortgage Corp.	US14067E5069	STK	-	130.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	10.300	10.300	
Fraport	DE0005773303	STK	-	3.830	
Linde	DE0006483001	STK	-	4.800	
SGL CARBON	DE0007235301	STK	21.000	21.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	1.500	9.950	
Lundin Petroleum	SE0000825820	STK	16.000	16.000	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	926	1.516	
Amazon.com	US0231351067	STK	264	772	
Priceline.com	US7415034039	STK	395	735	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2	EUR	-	500	
2,375000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369	EUR	-	300	
2,800000000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USU02320AF39	USD	500	500	
Andere Wertpapiere					
Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000BAY1BR7	STK	14.720	14.720	
Hapag-Lloyd AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000HLAG1B5	STK	18.060	18.060	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Medartis Holding	CH0386200239	STK	2.100	2.100	
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009	STK	22.000	56.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,800000000% AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1629866192	EUR	-	1.000	
5,125000000% TAG Immobilien AG Anleihe v.13/18	XS0954227210	EUR	-	1.250	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	ANT	-	350.000	
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712	ANT	-	117.500	
Xtrackers MSCI Brazil 1C	LU0292109344	ANT	17.000	17.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: 2-3,25Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe), Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			19.231,74
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe, Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe), Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bond synth.Anleihe, 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe), 30Yr. United States of America Treasury Bond synth.Anleihe, Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Note synth.Anleihe		USD			851.306,88
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: 8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe), Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			50.609,55
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe, Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe), Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bond synth.Anleihe, 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe), 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe, 30Yr. United States of America Treasury Bond synth. Anleihe, Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Note synth.Anleihe		USD			998.059,25
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: iSTX Europe Quality Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Momentum Factor Index (Net Return) (EUR), DAX Index, VSTOXX Index, iSTX Europe Value Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Low Risk Factor Index (Net Return) (EUR), DJES 50 Index (Price) (EUR), DJS 600 Banks Index (Price) (EUR), iSTX Europe Carry Factor Index (Net Return) (EUR), DJES Bank Index (Price) (EUR)		EUR			28.678,96
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			1.866,95
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Hang Seng Index		HKD			5.717,78
Basiswerte: DAX Index, STXE 600 Index (Price) (EUR), DJS 600 Utilities Index (Price) (EUR), DJES 50 Index (Price) (EUR), DJS 600 Real Estate Supsect. Index (Price) (EUR)		EUR			119.748,51
Basiswerte: CBOE VOLATILITY IND., S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			28.253,97
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			6.914,14
CHF		EUR			10.836,29
HKD		EUR			12.453,54
NOK		GBP			1.258,37
JPY		GBP			1.262,50
CHF		USD			74.966,81
SEK		USD			24.422,77
GBP		USD			13.542,30
NOK		USD			6.931,23
GBP		EUR			6.927,86
JPY		EUR			6.631,59
USD		EUR			66.617,14
JPY		USD			4.038,62
CAD		USD			11.109,18
NZD		USD			213,14
AUD		USD			11.208,75

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			15.463,29
SEK		USD			7.036,96
GBP		USD			19.908,55
NOK		USD			23.331,98
USD		EUR			2.037,34
JPY		USD			35.871,86
CAD		USD			13.469,28
NZD		USD			33.870,10
AUD		USD			5.192,28
RUB		USD			5.926,30
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Baumwolle, Zink XZ, Kupfer, RBOB gasoline, Aluminium XA, Ultra Low Sulfur Diesel, Sojabohnen, Kaffee, Gold Unze Feinheit 999.9, Silber Feinunze, Sojabohnen Öl Sojabohnen Öl, Platin PL Unze, Natural Gas, Zucker Nummer 11, Light Sweet Crude Öl, Magere Schweine Magere Schweine, Blei XP, Soybean Meal, Kakao, Zinn XS, Lebende Rinder, Nickel XN, Mais, Brent Barrel Öl, Weizen		USD			253.642,27
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Baumwolle, Zink XZ, Kupfer, RBOB gasoline, Aluminium XA, Ultra Low Sulfur Diesel, Sojabohnen, Kaffee, Gold Unze Feinheit 999.9, Silber Feinunze, Sojabohnen Öl Sojabohnen Öl, Platin PL Unze, Natural Gas, Zucker Nummer 11, Light Sweet Crude Öl, Magere Schweine Magere Schweine, Blei XP, Soybean Meal, Kakao, Zinn XS, Lebende Rinder, Nickel XN, Brent Barrel Öl, Mais, Weizen		USD			146.112,45
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001, Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008, Priceline.com , Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01		USD			162,70
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			56,70
Basiswert: S&P 500 Index		USD			88,64
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			54,50

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018		antea - R	antea - V
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.019.352,14	6.234,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.638.533,61	28.012,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	364.316,41	2.204,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.243.944,14	7.559,93
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-75.504,45*)	-449,86*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	22.674,99	138,29
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-551.702,75	-3.345,92
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	227.164,40	1.344,61
Summe der Erträge	EUR	6.888.778,49	41.698,99
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.557,26	-42,87
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-767.879,36	-5.072,38
b) performanceabhängig	EUR	-578.276,24	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-86.495,53	-1.056,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-94.158,22	-578,47
5. Beratervergütung	EUR	-4.288.520,46	-28.342,21
6. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-184.879,65	-574,25
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.006.766,72	-35.666,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	882.011,77	6.032,75
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	78.250.480,90	474.542,45
2. Realisierte Verluste	EUR	-69.147.817,98	-419.522,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	9.102.662,92	55.019,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.984.674,69	61.052,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.497.415,72	25.974,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.708.772,09	-41.798,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.211.356,37	-15.823,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.773.318,32	45.228,72

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

	antea - R		antea - V	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	269.856.949,24	EUR	1.598.784,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-333.940,64	EUR	-6.269,76
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-447.271,72	EUR	-3.279,10
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	33.131.835,45	EUR	252.523,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	49.114.721,27	EUR	281.154,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-15.982.885,82	EUR	-28.630,72
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.641.348,54	EUR	-6.900,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.773.318,32	EUR	45.228,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.497.415,72	EUR	25.974,51
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.708.772,09	EUR	-41.798,43
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	308.339.542,11	EUR	1.880.086,99

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie *) **)
antea - R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.984.674,69	2,94
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ***)	EUR	69.147.817,98	20,34
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag *****)	EUR	-447.271,72	-0,13
II. Wiederanlage	EUR	78.685.220,95	23,14
antea - V			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	61.052,64	1,77
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ***)	EUR	419.522,56	12,17
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag *****)	EUR	-3.279,10	-0,10
II. Wiederanlage	EUR	477.296,10	13,84

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) Bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen

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

*****) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbestimmungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert
antea - R			
31.08.2015	EUR	200.553.521,27	EUR 85,29
30.06.2016	EUR	213.347.936,65	EUR 83,24
30.06.2017	EUR	269.856.949,24	EUR 88,91
30.06.2018	EUR	308.339.542,11	EUR 90,69
antea - V			
31.08.2015	EUR	1.017.218,89	EUR 51,28
30.06.2016	EUR	1.173.701,52	EUR 49,80
30.06.2017	EUR	1.598.784,09	EUR 53,55
30.06.2018	EUR	1.880.086,99	EUR 54,53

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 194.753.941,09

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG
Donner & Reuschel AG
Goldman Sachs Group Inc.
J.P. Morgan Fleming Asset Management (UK) Limited
J.P. Morgan International Bank Limited
J.P. Morgan Securities PLC
JP Morgan Chase & Co.
JPMorgan Securities Inc.

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	74,26
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	-0,17

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,57 %
größter potentieller Risikobetrag	1,00 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,75 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,61
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Aktienwert - antea - R	EUR	90,69
Umlaufende Aktien	STK	3.400.089

Aktienwert - antea - V	EUR	54,53
Umlaufende Aktien	STK	34.481

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
antea - R	1,82 %
antea - V	2,00 %

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

Transaktionskosten**) EUR 426.515,78

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
antea - R	0,20 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.07.2017 - 30.06.2018)	EUR 772.951,74
Beratervergütung inkl. Performance-Fee (01.07.2017 - 30.06.2018)	EUR 4.895.138,91

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Assenagon Credit Debt Capital (P)	1,0000% p.a.
PPF - LPActive Value Fund	1,3000% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000% p.a.
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Quellensteuererstattungen, Erträge aus Kick-Back Zahlungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden.

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Depotgebühren, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

Zusätzliche Informationen

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

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

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

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

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

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,61
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,37

Tätigkeitsbericht antea Strategie II für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

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 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 Ertragsschätzung der jeweiligen Vermögensklasse. Im zweiten Schritt erfolgt die Länderallokation innerhalb jeder Vermögensklasse anhand makroökonomischer Kennzahlen.

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit -1,34 Prozent, das Vergleichsvermögen mit einer Zusammensetzung aus 40 % Eurostoxx50, 40 % Rex-P und 20 % Gold verzeichnete im selben Zeitraum einen Zuwachs von 0,84 Prozent.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die Minderentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens geht wesentlich darauf zurück, dass die gewählte Anlagestrategie weniger gut zum Marktumfeld passte als zuvor. Im vorigen Berichtszeitraum erbrachte die Anlagestrategie noch einen Mehrwert von 12,27 Prozent, dem nun ein Minderwert von 2,18 Prozent gegenübersteht.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 17 und 21 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen vier und acht Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmens-Anleihen zusammen. Die bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden im Teilgesellschaftsvermögen Marktpreisrisiken insbesondere in Form von

Aktien-, Anleihe-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreisrisiken.

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operativen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Innenrevision sowie den Jahresabschlussprüfer überprüft.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

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

5. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug € -46.300,67) resultierten im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften mit Fonds, Zertifikaten und Aktien sowie Derivate- und Devisengeschäften.

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. Performance

Seit Auflegung im Dezember 2008 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen

einen Wertzuwachs von 33,94 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2017 bis zum 30. Juni 2018 betrug die Wertentwicklung -1,34 Prozent. Insgesamt konnte damit das Ziel eines stetigen Wertzuwachses erreicht werden. Auf Grund der breiten Diversifikation sollte sich im kommenden Berichtszeitraum die Performance wieder positiv entwickeln.

antea Strategie II – Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 12.868.597,39 (12.414.126,11)

Umlaufende Aktien: 195.718 (186.066)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	1.933	15,02	(10,88)
2. Zertifikate	2.222	17,27	(22,98)
3. Andere Wertpapiere	339	2,63	(2,34)
4. Sonstige Wertpapiere	5.007	38,91	(27,99)
5. Derivate	-38	-0,30	(-0,10)
6. Bankguthaben	3.424	26,61	(36,17)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	6	0,04	(0,02)
II. Verbindlichkeiten			
	-24	-0,18	(-0,28)
III. Teilgesellschaftsvermögen	12.869	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Allianz	DE0008404005		STK	400	400	0	EUR 172,700000	69.080,00	0,54
AXA	FR0000120628		STK	3.000	0	0	EUR 20,825000	62.475,00	0,49
BASF	DE000BASF111		STK	870	170	0	EUR 80,920000	70.400,40	0,55
Bayer	DE000BAY0017		STK	900	0	0	EUR 94,270000	84.843,00	0,66
BNP Paribas	FR0000131104		STK	1.200	1.200	0	EUR 52,710000	63.252,00	0,49
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585		STK	2.000	2.000	0	EUR 32,700000	65.400,00	0,51
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	750	0	350	EUR 106,100000	79.575,00	0,62
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	1.050	0	0	EUR 76,520000	80.346,00	0,62
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	5.000	2.400	0	EUR 17,495000	87.475,00	0,68
Renault	FR0000131906		STK	920	270	0	EUR 73,320000	67.454,40	0,52
RTL Group	LU0061462528		STK	950	0	0	EUR 62,650000	59.517,50	0,46
Siemens	DE0007236101		STK	765	240	0	EUR 112,320000	85.924,80	0,67
Telefónica	ES0178430E18		STK	11.000	4.000	0	EUR 7,286000	80.146,00	0,62
WFD Unibail-Rodamco N.V. Actions au Porteur EO -,05	FR0013326246		STK	400	400	0	EUR 187,100000	74.840,00	0,58
BB Biotech	CH0038389992		STK	1.460	460	0	CHF 65,900000	83.258,91	0,65
Nestlé	CH0038863350		STK	1.150	380	0	CHF 76,300000	75.930,25	0,59
Novartis	CH0012005267		STK	1.255	700	0	CHF 72,420000	78.649,27	0,61
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	470	230	0	CHF 217,200000	88.338,53	0,69
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	5.300	2.300	0	GBP 15,074000	90.355,35	0,70
Rio Tinto	GB0007188757		STK	1.700	1.700	0	GBP 41,840000	80.443,34	0,63
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270		STK	3.750	2.400	0	SEK 137,160000	49.283,76	0,38
Nordea Bank	SE0000427361		STK	7.500	7.500	0	SEK 85,580000	61.500,50	0,48
Altria	US02209S1033		STK	1.430	430	0	USD 57,290000	70.740,61	0,55
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	1.125	1.125	0	USD 81,970000	79.627,19	0,62
General Electric	US3696041033		STK	6.500	6.500	0	USD 13,830000	77.622,83	0,60
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	930	930	0	USD 81,660000	65.576,20	0,51
Andere Wertpapiere									
Rayonier	US7549071030		STK	3.900	0	0	USD 38,610000	130.022,45	1,01
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	3.600	0	0	USD 36,110000	112.249,37	0,87
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	1.100	1.100	0	EUR 88,150000	96.965,00	0,75
Zertifikate									
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994		STK	950	0	0	EUR 2.140,000000	2.033.000,00	15,80
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2		STK	14.500	0	0	EUR 13,059500	189.362,75	1,47
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.493.655,41	34,92
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	10.000	0	0	EUR 50,770000	507.700,00	3,95
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	370	370	0	EUR 1.082,080000	400.369,60	3,11
COMSTAGE ETF PSI 20 I	LU0444605215		ANT	103.000	63.000	0	EUR 6,548000	674.444,00	5,25
F&C Global Convertible Bond A	LU0157052563		ANT	7.000	0	7.000	EUR 19,820000	138.740,00	1,08
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	DE000A0KFUX6		ANT	4.100	0	0	EUR 75,540000	309.714,00	2,41

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
						Verkäufe/ Abgänge			
					im Berichtszeitraum				
iShares DJ-UBS Commo.Swap U.ETF DE	DE000A0H0728		ANT	27.000	27.000	0	EUR 18,940000	511.380,00	3,97
iShsV-S&P Gold Produc. UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	40.000	0	0	EUR 7,882500	315.300,00	2,45
Lyxor ETF China Enterprise Actions au Porteur A	FR0010204081		ANT	3.000	2.000	3.000	EUR 136,140000	408.420,00	3,17
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc. Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	400	0	0	EUR 1.287,300000	514.920,00	4,00
Tresides Total Ret.Commodi.AMI Inhaber-Anteile A (a)	DE000A2DJT15		ANT	3.625	3.625	0	EUR 108,660000	393.892,50	3,06
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5		ANT	20.000	20.000	0	EUR 26,020000	520.400,00	4,04
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	300	0	0	EUR 1.039,000000	311.700,00	2,42
Summe der Investmentanteile							EUR	5.006.980,10	38,91
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.500.635,51	73,83
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
CAC 40 Future 20.07.2018	XC0009654440		STK	12				-17.400,00	-0,14
DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	2				-34.125,00	-0,27
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-21				53.855,45	0,42
NIKKEI 225 CME/USD 14.09.2018	XC0009691442		STK	7				-7.102,15	-0,06
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-4.771,70	-0,05
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,00 Mio.		OTC						62.646,71	0,49
Summe der Devisen-Derivate							EUR	62.646,71	0,49
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
Silber Futures 27.12.2018	XC0009656940		STK	11				-38.753,13	-0,30
Gold Futures 27.12.2018	XC0009656924		STK	5				-48.916,33	-0,38
Platinum Futures 29.10.2018	XC0009656981		STK	19				-8.203,09	-0,06
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	-95.872,55	-0,74

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	791.131,48				791.131,48	6,15
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	795.259,88				795.259,88	6,18
Bank: National-Bank AG			EUR	1.789.924,38				1.789.924,38	13,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	909,58				1.028,70	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	10.415,99				9.013,49	0,07
			HKD	1.171,28				128,86	0,00
			USD	40.293,57				34.792,83	0,27
			JPY	318.819,00				2.494,38	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	3.423.774,00	26,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	5.757,56				5.757,56	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.757,56	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.572,14			EUR	-23.572,14	-0,18
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	12.868.597,39	100*
Aktienwert							EUR	65,75	
Umlaufende Aktien							STK	195.718	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto 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 99,20%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 63.181.830,08 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
Schweizer Franken	CHF	1,155600	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,089550	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	127,815000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,436500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,158100	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XPAR	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS

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 (Marktzugrundelegung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Axel Springer	DE0005501357	STK	-	1.450	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	2.000	
BP	GB0007980591	STK	-	8.200	
Telenor	NO0010063308	STK	-	3.000	
L Brands	US5017971046	STK	1.800	1.800	
Andere Wertpapiere					
Unibail-Rodamco	FR0000124711	STK	-	400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	-	1.600	
Andere Wertpapiere					
Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000BAY1BR7	STK	900	900	
Nicht notierte Wertpapiere					
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Bo.Z. 29.08.19 STXE600 Oil&Gas	DE000PA6QQC5	STK	-	3.250	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C	LU0292106167	ANT	-	25.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, CAC 40 Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.606,80
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			1.898,11
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			9.121,62
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Silber Feinunze, Gold Unze Feinheit 999,9, Platin PL Unze, Kakao		USD			6.140,57
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Palladium PD		USD			1.234,07

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	14.392,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	61.824,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.199,99*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	59.450,96
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-9.291,72
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	-68.548,67
Summe der Erträge	EUR	41.628,37

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.734,14
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-35.038,47
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.986,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.916,53
5. Beratervergütung	EUR	-152.502,35
6. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.888,99
Summe der Aufwendungen	EUR	-210.066,59

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -168.438,22

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	647.539,59
2. Realisierte Verluste	EUR	-693.840,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-46.300,67

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -214.738,89

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	160.603,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-116.285,93

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 44.317,19

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -170.421,70

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

	2018	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	12.414.126,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-7.442,64
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-9.731,05
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	643.107,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	810.503,21
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-167.395,83
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.040,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-170.421,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	160.603,12
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-116.285,93
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	12.868.597,39

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Aktie *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -214.738,89	-1,10
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ***)	EUR 693.840,26	3,55
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag *****)	EUR -9.731,05	-0,05
II. Wiederanlage	EUR 469.370,32	2,40

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) Bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen

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

*****) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuervorgang ohne investmentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
31.08.2015	EUR	8.533.744,27	EUR	58,53
30.06.2016	EUR	8.405.872,14	EUR	56,36
30.06.2017	EUR	12.414.126,11	EUR	66,72
30.06.2018	EUR	12.868.597,39	EUR	65,75

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 8.103.803,85

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG
Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	73,83
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	-0,30

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,78 %
größter potentieller Risikobetrag	1,18 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,93 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,20
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Aktienwert	EUR	65,75
Umlaufende Aktien	STK	195.718

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	1,91 %
----------------------	--------

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

Transaktionskosten**)	EUR 15.697,77
-----------------------	---------------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.07.2017 - 30.06.2018)	EUR 35.038,47
Beratervergütung (01.07.2017 - 30.06.2018)	EUR 152.502,35

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

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
Bonafide Global Fish Fund A EUR	1,5000% p.a.
COMSTAGE ETF PSI 20 I	0,3500% p.a.
F&C Global Convertible Bond A	1,0000% p.a.
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	0,5000% p.a.
iShares DJ-UBS Commo.Swap U.ETF DE	1,0000% p.a.
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500% p.a.
Lyxor ETF China Enterprise Actions au Porteur A	0,6500% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000% p.a.
Tresides Total Ret.Commodi.AMI Inhaber-Anteile A (a)	0,7500% p.a.
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	0,5000% p.a.
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Quellensteuererstattungen, Erträge aus Kick-Back Zahlungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

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

Änderung der Anlagebedingungen wg. Investmentsteuergesetz

Zusätzliche Informationen

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

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

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

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

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

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,20

Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,41

Tätigkeitsbericht antea Einkommen Global für das Rumpfgeschäftsjahr vom 7. Mai 2018 bis 30. Juni 2018

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 -1,36 Prozent, das Vergleichsvermögen mit einer Zusammensetzung aus 50 % Eurostoxx50 und 50% Iboxx Euro Corporates TR Index verzeichnete im selben Zeitraum einen Rückgang von 1,90 Prozent.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Aufgrund der Kürze des Berichtszeitraums sollten die unterschiedlichen Wertentwicklungen nicht überinterpretiert werden. Deutlich wird jedoch schon, dass der Fonds einen vermögensverwaltenden Charakter hat, dass also Rückgänge an den Kapitalmärkten für das Teilgesellschaftsvermögen aufgefangen werden sollen.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen null und 37 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen null und 30 Prozent. Die Anleihen bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operativen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Innenrevision sowie den Jahresabschlussprüfer überprüft.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Teilgesellschaftsvermögens hat sich seit der Fondsaufgabe am 7. Mai 2018 bis zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres nicht wesentlich geändert. Direkte und indirekte Anlagen in Aktien und indirekte Anlagen in Renten bleiben Bestandteil der Strategie.

5. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis

betrug € -627,35) resultierten im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften mit Fonds, Zertifikaten und Aktien sowie Derivate- und Devisengeschäften.

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. Performance

Seit Auflegung im Mai 2018 bis zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertverlust von 1,36 Prozent. Aufgrund der kurzen Berichtsperiode konnte das

Ziel eines stetigen Wertzuwachses noch nicht erreicht werden. Auf Grund der zunehmenden Diversifikation sollte sich im kommenden Berichtszeitraum die Performance positiv entwickeln.

antea Einkommen Global – Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 1.046.456,66

Umlaufende Aktien: 21.219

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	380	36,28
2. Sonstige Wertpapiere	274	26,15
3. Bankguthaben	394	37,65
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,10
II. Verbindlichkeiten		
	-2	-0,18
III. Teilgesellschaftsvermögen	1.047	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
AXA	FR0000120628		STK	930	930	0	EUR 20,825000	19.367,25	1,85
BASF	DE000BASF111		STK	235	235	0	EUR 80,920000	19.016,20	1,82
Daimler	DE0007100000		STK	320	320	0	EUR 55,230000	17.673,60	1,69
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	1.500	1.500	0	EUR 13,255000	19.882,50	1,90
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	180	180	0	EUR 106,100000	19.098,00	1,83
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	1.200	1.200	0	EUR 17,495000	20.994,00	2,01
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	300	300	0	EUR 68,470000	20.541,00	1,96
Siemens	DE0007236101		STK	170	170	0	EUR 112,320000	19.094,40	1,82
WFD Unibail-Rodamco N.V. Actions au Porteur EO -,05	FR0013326246		STK	85	85	0	EUR 187,100000	15.903,50	1,52
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	530	530	0	EUR 39,000000	20.670,00	1,98
BB Biotech	CH0038389992		STK	350	350	0	CHF 65,900000	19.959,33	1,91
Nestlé	CH0038863350		STK	300	300	0	CHF 76,300000	19.807,89	1,89
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	100	100	0	CHF 217,200000	18.795,43	1,80
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	300	300	0	USD 81,970000	21.233,92	2,03
General Electric	US3696041033		STK	1.600	1.600	0	USD 13,830000	19.107,16	1,83
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	300	300	0	USD 81,660000	21.153,61	2,02
Andere Wertpapiere									
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	175	175	0	EUR 88,150000	15.426,25	1,47
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	250	250	0	USD 36,110000	7.795,10	0,74
Rayonier	US7549071030		STK	240	240	0	USD 38,610000	8.001,38	0,76
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	343.520,52	32,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Fraport	DE0005773303		STK	450	450	0	EUR 80,160000	36.072,00	3,45
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	36.072,00	3,45
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	1.550	1.550	0	EUR 50,770000	78.693,50	7,52
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	IE00B14X4S71		ANT	700	700	0	EUR 112,760000	78.932,00	7,54
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	30	30	0	EUR 1.287,300000	38.619,00	3,69
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5		ANT	2.975	2.975	0	EUR 26,020000	77.409,50	7,40
Summe der Investmentanteile							EUR	273.654,00	26,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	653.246,52	62,43

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	391.594,21				391.594,21	37,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	2.092,93				1.811,12	0,17
			USD	756,26				653,02	0,06
Summe der Bankguthaben							EUR	394.058,35	37,65
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.093,18				1.093,18	0,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.093,18	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.941,39			EUR	-1.941,39	-0,18
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	1.046.456,66	100*
Aktienwert							EUR	49,32	
Umlaufende Aktien							STK	21.219	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto 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 662.837,23 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
Schweizer Franken	CHF	1,155600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,158100	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Unibail-Rodamco	FR0000124711	STK	85	85	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 07. Mai 2018 bis 30. Juni 2018

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.372,32
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-92,65*)
3. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.851,54
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-222,15
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	100,47
Summe der Erträge	EUR	3.009,53

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-115,74
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-261,53
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-22,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-805,55
5. Beratervergütung	EUR	-1.162,35
6. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-915,79
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.283,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-274,07

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-627,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-627,35

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.770,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.171,36

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-11.401,02
---	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-12.302,44
---	------------	-------------------

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 7. Mai 2018 bis 30. Juni 2018

			2018
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 1.058.096,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.058.694,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-598,36	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 662,56
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR -12.302,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.770,34	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-15.171,36	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 1.046.456,66

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-901,42	-0,04
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen (***)	EUR	627,35	0,03
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	-274,07	-0,01

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) Bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen

***) 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	
Auflegung			EUR	50,00
30.06.2018	EUR	1.046.456,66	EUR	49,32

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 %)	62,43
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,00 %
größter potentieller Risikobetrag	0,72 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,42 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,46
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Aktienwert	EUR	49,32
Umlaufende Aktien	STK	21.219

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	0,53 %
----------------------	--------

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

EUR	1.598,22
-----	----------

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (07.05.2018 - 30.06.2018)	EUR	261,53
Beratervergütung (07.05.2018 - 30.06.2018)	EUR	1.162,35

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

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	0,2000% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000% p.a.
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back Zahlungen, Dividendenerträge Ausland Brutto (REITS)

2) Aufwandsausgleich

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Zusätzliche Informationen

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

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

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

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

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

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,46
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,46

Vermerk des Abschlussprüfers

An die antea Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg, für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018 geprüft. Die Prüfung umfasst auch die Angaben zu den Teilgesellschaftsvermögen

Unternehmer TGV,
antea,
antea Strategie II,
antea Einkommen Global.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB), der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 und der ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und den Lagebericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Gesellschaftsvermögens insgesamt und der Teilgesellschaftsvermögen und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend

auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018 in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und der Teilgesellschaftsvermögen.

Hamburg, den 20. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: antea - R

ISIN: DE000ANTE1A3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,5256600	0,5256600	0,5256600
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,3029300
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0763100	0,0763100
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1227300	0,1228800	0,1228800
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1176200
	kk) in 1 c i) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0100900	0,0102400	0,0102400
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0100900
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,4060100	0,4060100	0,4060100
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1196500	0,1196500	0,1196500
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1898200	0,1898200	0,1898200
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0281600	0,0452100	0,0452100
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0406700
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0023500	0,0023500	0,0023500
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0023500
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0558100	0,0558100	0,0558100

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017
Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017
Name des Investmentfonds: antea - V
ISIN: DE000ANTE1V9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3510800	0,3510800	0,3510800
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,1560100
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0965500	0,0965500
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0711200	0,0711200	0,0711200
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0588900
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,3036000	0,3036000	0,3036000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0474800	0,0474800	0,0474800
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1220200	0,1220200	0,1220200
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0175125	0,0283700	0,0283700
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0255300
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0014600	0,0014600
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0014600
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0358700	0,0358700	0,0358700

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017
Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017
Name des Investmentfonds: antea Strategie II
ISIN: DE000ANTE026

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1518200	0,1518200	0,1518200
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,1518200
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0719800	0,0719800
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0758600	0,0758600	0,0758600
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0649600
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0019000	0,0019000	0,0019000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0001100
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,1103300	0,1103300	0,1103300
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0414900	0,0414900	0,0414900
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1103300	0,1103300	0,1103300
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0147475	0,0150700	0,0150700
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0124700
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0004750	0,0009400	0,0009400
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000900
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0234800	0,0234800	0,0234800

Steuerlicher Anhang:

- 1) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 3) N.A.
- 4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- 5) Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- 6) Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des

BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 - S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG

relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts

nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Wer-

bungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 29.01.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Investment AG, Kapitalverwaltungs- gesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Gesellschaft:

antea Investmentaktiengesellschaft
mit veränderlichem Kapital und
Teilgesellschaftsvermögen

Neuer Wall 54
20354 Hamburg
Deutschland

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

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

Vorstand der Gesellschaft:

Johannes Hirsch
Ulrich Wieczorek

Aufsichtsrat der Gesellschaft:

Herr Dr. Nero Knapp (Vorsitzender)
Herr Dr. Dieter Jochum
Herr Franz-Georg Klein-Siebenbürgen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident des
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX
S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied
der Geschäftsführung der SIGNAL
IDUNA Asset Management GmbH
sowie Mitglied der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg