

antea Investment AG

# JAHRESBERICHT

antea Investmentaktiengesellschaft  
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

30. Juni 2022



**HANSA**INVEST

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

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

LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2020 BIS 30. JUNI 2022 .....	3
BILANZ ZUM 30. JUNI 2022 .....	7
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG .....	8
ANHANG NACH §§ 284, 285 HGB .....	10
TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2020 BIS 30. JUNI 2022 .....	11
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022 .....	13
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022 .....	14
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	17
ANTEA – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2020 BIS 30. JUNI 2022 .....	18
ANTEA STRATEGIE II – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2020 BIS 30. JUNI 2022 .....	42
ANTEA EINKOMMEN GLOBAL – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2020 BIS 30. JUNI 2022 .....	55
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	66
INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	72

## LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

---

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2. GESCHÄFTSVERLAUF UND LAGE DER GESELLSCHAFT

---

#### 2.1 Wirtschaftsbericht

Aufgrund der Maßnahmen von Staaten und Notenbanken gegen die wirtschaftlichen Folgen der Lockdown-Verhängungen verfügten die privaten Haushalte über erhebliche Mittel. Die deshalb hohe Nachfrage traf auf ein verknapptes Angebot, was wesentlich auf Probleme in den Lieferketten zurückzuführen war, da China bei einer harten Lockdown-Politik blieb. Die gestiegene Nachfrage bei geringerem Angebot führte zu Inflationserscheinungen. Diese erhöhten sich noch durch den Überfall Russlands auf die Ukraine, aufgrund dessen westliche Staaten Russland sanktionierten, das seinerseits mit Reduzierungen von Öl und Gas reagierte. Dadurch stiegen deren Preise, was sich auf nahezu alle Bestandteile des statistischen Warenkorb auswirkte. Dies erhöhte die Inflation weiter. Der Mix wirkte jedoch auch negativ auf die wirtschaftliche Entwicklung. Den Notenbanken war das Bekämpfen der Inflation wichtiger als das Stimulieren der Wirtschaft und sie rückten deutlich von ihrem jahrelang verfolgten expansiven Pfad ab.

Die Kapitalmärkte wurden so mit einem Cocktail aus Rezession, Inflation, restriktiveren Notenbanken, Insolvenzgefahren und Kriegsumfeld konfrontiert. Aktien verloren dabei prozentual deutlich zweistellig und auch länger laufende Anleihen schnitten kaum besser ab. Der US-Dollar stieg, wodurch der Goldpreis für Euro-Anleger leichte Gewinne auswies. Bei den Rohstoffen dominierten Kursgewinne, allerdings gaben die Kurse der konjunkturabhängigen Industriemetalle deutlich nach.

## 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 93,2 Mio. Euro. Die Erträge aus Investmenttätigkeit aller Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. TGV betragen 10,01 Mio. Euro, die Aufwendungen 10,08 Mio. Euro. Damit beträgt der ordentliche Nettoertrag -0,07 Mio. Euro.

Die realisierten Gewinne betragen insgesamt 71,16 Mio. Euro, die realisierten Verluste 28,69 Mio. Euro, der Saldo 42,47 Mio. Euro. Damit beträgt das realisierte Ergebnis 42,40 Mio. Euro. Das nicht realisierte Ergebnis liegt bei -44,16 Mio. Euro. Das Ergebnis des Geschäftsjahres beträgt -1,76 Mio. Euro.

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

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

## 2.3 Teilgesellschaftsvermögen

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

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

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

nehmer-TGV darf lediglich in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Bankguthaben investieren.

Die Anlageaktien der TGV antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global gewähren keine Stimmrechte und berechtigen nicht zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Die Anzahl der umlaufenden Aktien zum 30. Juni 2022 betragen für das TGV antea St. 3.952.724 für das TGV antea Strategie II St. 179.285 und für das TGV antea Einkommen Global St. 120.324.

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

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

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

## 2.4 Geschäftsverlauf und Ergebnis

Im Geschäftsjahr erhielt die antea InvAG m.v.K. TGV Erträge in Höhe von 10,01 Mio. Euro. Hiervon entfielen

5,0 Tsd. Euro auf das Unternehmer-TGV, 9,48 Mio. Euro auf das TGV antea, 265,1 Tsd. Euro auf das TGV antea Strategie II und 261,1 Tsd. Euro auf das TGV antea Einkommen Global. Im gleichen Zeitraum fielen Aufwendungen in Höhe von 10,08 Mio. Euro an. Der Hauptanteil entfiel hierbei mit 9,76 Mio. Euro auf das TGV antea. Weiterhin fielen 2,0 Tsd. Euro beim Unternehmer-TGV, 217,4 Tsd. Euro beim TGV antea Strategie II und 98,0 Tsd. Euro beim TGV antea Einkommen Global an.

Insgesamt wurde somit ein ordentlicher Nettoertrag von -71,8 Tsd. Euro erwirtschaftet. Diese Summe resultiert aus dem ordentlichen Nettoertrag des antea Unternehmer-TGV in Höhe von 3,0 Tsd. Euro, -285,6 Tsd. Euro des TGV antea, 47,7 Tsd. Euro des TGV antea Strategie II und 163,1 Tsd. Euro des TGV antea Einkommen Global.

Der Wert des Unternehmer-TGV betrug zum 01.07.2021 147,65 Tsd. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 150,52 Tsd. Euro.

Der Wert des TGV antea betrug zum 01.07.2021 384,09 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 426,92 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Strategie II betrug zum 01.07.2021 14,29 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 13,07 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Einkommen Global betrug zum 01.07.2021 4,83 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 5,69 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 2021/2022 bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften (Negativerklärung) und Maßnahmen nach den Umständen, die uns zum Zeitpunkt, in dem die Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, bekannt waren, durch vorgenommene oder unterlassene Maßnahmen nicht benachteiligt worden ist.

## **3. RISIKOBERICHT UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG**

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

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

### Risikomanagementsystem

Die Gesellschaft hat als Verwaltungsgesellschaft die HANSAINVEST bestellt. Die von der Gesellschaft aufgelegten Teilgesellschaftsvermögen sind in das Risikomanagementsystem der HANSAINVEST eingebunden, das die Risiken unter Verwendung von hinreichend fortgeschrittenen Risikomanagementtechniken fortlaufend erfasst, misst und steuert und den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben entspricht.

Insbesondere das Marktpreis-, Adressenausfall- und das Liquiditätsrisiko werden durch das Risikomanagement erfasst, gemessen, gesteuert und überwacht. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VAR) über die Ver-

mögenswerte der Teilgesellschaftsvermögen. Bei der Ermittlung des VAR kommt eine historische Simulation zum Einsatz. Im Rahmen von Stresstests werden darüber hinaus die Effekte von außergewöhnlich starken (negativen) Marktbewegungen simuliert.

Zur Überwachung der Anlagerichtlinien und Vertragsbedingungen nutzt die HANSAINVEST das System Diamos. Die Messung und Steuerung des Marktrisikos erfolgt mit Hilfe des VaR-Modells in Anlehnung an §§ 10 bis 14 DerivateV sowie ergänzend mit Stresstests. Hierfür wird das System Risk Manager 4 von RiskMetrics verwendet.

Die zukünftige Entwicklung der antea InvAG m.v.K. TGV ist im Wesentlichen von der Anlagestrategie ihrer Teilgesellschaftsvermögen abhängig, deren Chancen und Risiken werden in den jeweiligen Tätigkeitsberichten dargestellt. Es wird ein stetiger Wertzuwachs angestrebt, der mittels eines

vermögensverwaltenden Ansatzes verfolgt wird. Dafür investieren die Teilgesellschaftsvermögen je nach Strategie direkt und indirekt in die Vermögensklassen Aktien, Anleihen, Liquidität, Immobilien, Absolute Return, Wald- und Agrarinvestments, Edelmetalle, Private Equity, Rohstoffe, Infrastruktur, Private Debt, Cat-Bonds und Wandelanleihen. Die Gesellschaft hat als wesentliche finanzielle Leistungsindikatoren die Wertentwicklung der Teilgesellschaftsvermögen und den ordentlichen Nettoertrag definiert. Die Entwicklung der Indikatoren im Geschäftsjahr 2021/2022 ist in Ziffer 2.4 aufgeführt. Die Entwicklung im Geschäftsjahr 2022/2023 bleibt abzuwarten und ist abhängig von den in Ziffer 2.1 erläuterten Rahmenbedingungen und Auswirkungen. Angaben zu den ESG-Kriterien finden sich in den einzelnen Tätigkeitsberichten.

Hamburg, 20. Oktober 2022

## BILANZ ZUM 30. JUNI 2022

I. Investment- anlagevermögen	antea Investment- aktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investment- aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
<b>A. AKTIVA</b>										
1. Wertpapiere	0,00	0,00	340.407.974,82	344.308.503,03	9.938.446,00	10.628.640,62	4.591.607,70	4.263.572,89	354.938.028,52	359.200.716,54
2. Barmittel und Bar- mitteläquivalente										
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	76.919,42	147.743,05	88.809.298,74	46.102.907,72	3.176.613,08	3.736.347,27	1.102.770,23	612.049,37	93.165.601,47	50.599.047,41
3. Forderungen										
a) Zins- und Dividen- denansprüche	0,00	0,00	289.986,37	265.203,48	6.530,36	7.679,77	5.064,93	1.596,77	301.581,66	274.480,02
b) Andere Forderungen	73.695,17	0,00	1.824.113,18	1.464.830,92	-30.250,61	-60.996,68	0,00	0,00	1.867.557,74	1.403.834,24
<b>B. PASSIVA</b>										
1. Kredite										
a) von Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten										
a) Andere	97,24	91,96	4.412.509,31	8.046.705,96	23.454,29	23.674,98	10.122,49	43.877,83	4.446.183,33	8.114.350,73
3. Eigenkapital										
a) Kapitalanteile bzw. gezeichnetes Kapital	120.000,00	120.000,00	401.568.937,62	305.741.008,82	11.328.686,30	9.057.615,87	5.962.097,29	4.046.025,93	418.979.721,21	318.964.650,62
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neu- bewertung	-100,60	0,00	-42.536.784,65	50.518.426,52	-1.216.456,33	2.250.292,58	-405.143,23	814.772,49	-44.158.484,81	53.583.491,59
c) Gewinn-/ Verlustvortrag	27.651,09	23.869,57	27.835.303,85	13.723.079,43	2.980.087,55	2.384.803,81	-27.457,22	-82.052,67	30.815.585,27	16.049.700,14
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.966,86	3.781,52	40.051.406,98	14.112.224,42	-24.432,98	595.283,74	159.823,53	54.595,45	40.189.764,39	14.765.885,13

(Johannes Hirsch)  
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)  
Mitglied des Vorstands

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I. Investment- tätigkeit	antea Investment- aktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		
	01.07.2021 bis 30.06.2022	Vorjahr	01.07.2021 bis 30.06.2022	Vorjahr	01.07.2021 bis 30.06.2022	Vorjahr	
<b>I. Erträge</b>							
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	0,00	571.014,12	886.312,74	25.781,54	18.989,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	9.136.654,58	3.747.019,95	216.364,82	154.527,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	19.450,16	12.368,88	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	597.949,02	741.549,91	45.509,38	-2.303,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.004,00	-907,37	-286.293,73	-125.706,81	-20.415,15	-17.353,03
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00	57.920,74	73.144,19	19.584,27	19.413,95
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	0,00	-723.674,75	-643.829,09	-25.362,19	-14.511,97
8. Sonstige Erträge	EUR	6.000,01	6.000,22	105.671,52	177.501,43	3.624,20	1.417,68
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4.996,01</b>	<b>5.092,85</b>	<b>9.478.691,66</b>	<b>4.868.361,20</b>	<b>265.086,87</b>	<b>160.179,96</b>
<b>II. Aufwendungen</b>							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00	-1.943,78	-35.381,44	-3.133,67	-746,23
2. Verwaltungsvergütung							
a) fix	EUR	0,00	0,00	-1.109.201,73	-946.021,16	-38.136,72	-35.771,72
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-1.638.363,07	-6.108.061,45	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	0,00	0,00	-125.551,52	-107.043,83	-3.179,89	-2.978,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-311,22	-17,83	-46.363,85	-56.507,47	-3.465,66	-4.195,44
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	0,00	0,00	-6.107.820,69	-5.172.989,97	-166.671,64	-156.335,70
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.717,93	-1.293,50	-48.434,92	-55.746,02	-3.229,23	-4.619,35
7. Aufwandsausgleich	EUR	0,00	0,00	-686.601,86	247.113,26	384,27	2.363,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.029,15</b>	<b>-1.311,33</b>	<b>-9.764.281,42</b>	<b>-12.234.638,08</b>	<b>-217.432,54</b>	<b>-202.283,87</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.966,86</b>	<b>3.781,52</b>	<b>-285.589,76</b>	<b>-7.366.276,88</b>	<b>47.654,33</b>	<b>-42.103,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>							
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>68.285.463,95</b>	<b>37.505.206,44</b>	<b>2.851.597,34</b>	<b>2.843.557,35</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-25.750.702,50</b>	<b>-16.241.192,63</b>	<b>-2.923.829,48</b>	<b>-2.213.376,81</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42.534.761,45</b>	<b>21.264.013,81</b>	<b>-72.232,14</b>	<b>630.180,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.966,86</b>	<b>3.781,52</b>	<b>42.249.171,69</b>	<b>13.897.736,93</b>	<b>-24.577,81</b>	<b>588.076,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	0,00	0,00	-29.809.847,47	32.714.104,64	-725.047,91	1.495.316,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-100,60	0,00	-12.726.937,18	17.804.321,88	-491.408,42	754.976,56
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-100,60</b>	<b>0,00</b>	<b>-42.536.784,65</b>	<b>50.518.426,52</b>	<b>-1.216.456,33</b>	<b>2.250.292,58</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.866,26</b>	<b>3.781,52</b>	<b>-287.612,96</b>	<b>64.416.163,45</b>	<b>-1.241.034,14</b>	<b>2.838.369,21</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I. Investment- tätigkeit	antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen		
	01.07.2021 bis 30.06.2022	Vorjahr	01.07.2021 bis 30.06.2022	Vorjahr	
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	26.340,08	13.813,56	623.135,74	919.115,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	232.236,19	142.715,53	9.585.255,59	4.044.262,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	19.450,16	12.368,88
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	10.403,86	-453,21	653.862,26	738.793,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.641,24	-616,01	-311.354,12	-144.583,22
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	18.031,36	16.407,70	95.536,37	108.965,84
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-28.446,22	-13.638,59	-777.483,16	-671.979,65
8. Sonstige Erträge	EUR	6.175,97	672,48	121.471,70	185.591,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>261.100,00</b>	<b>158.901,46</b>	<b>10.009.874,54</b>	<b>5.192.535,47</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	-301,60	-5.077,45	-36.429,27
2. Verwaltungsvergütung					
a) fix	EUR	-13.967,19	-12.251,36	-1.161.305,64	-994.044,24
b) performanceabhängig	EUR	0,00	-35.521,17	-1.638.363,07	-6.143.582,62
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.163,45	-1.020,28	-129.894,86	-111.042,55
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.007,44	-3.096,36	-52.148,17	-63.817,10
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-62.076,43	-54.453,51	-6.336.568,76	-5.383.779,18
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.446,65	-7.256,14	-54.828,73	-68.915,01
7. Aufwandsausgleich	EUR	-17.304,73	2.063,44	-703.522,32	251.539,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-97.965,89</b>	<b>-111.836,98</b>	<b>-10.081.709,00</b>	<b>-12.550.070,26</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>163.134,11</b>	<b>47.064,48</b>	<b>-71.834,46</b>	<b>-7.357.534,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	23.075,84	113.088,33	71.160.137,13	40.461.852,12
2. Realisierte Verluste	EUR	-10.705,38	-109.694,58	-28.685.237,36	-18.564.264,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>12.370,46</b>	<b>3.393,75</b>	<b>42.474.899,77</b>	<b>21.897.588,10</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>175.504,57</b>	<b>50.458,23</b>	<b>42.403.065,31</b>	<b>14.540.053,31</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-260.057,16	436.151,12	-30.794.952,54	34.645.571,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-145.086,07	378.621,37	-13.363.532,27	18.937.919,81
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-405.143,23</b>	<b>814.772,49</b>	<b>-44.158.484,81</b>	<b>53.583.491,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-229.638,66</b>	<b>865.230,72</b>	<b>-1.755.419,50</b>	<b>68.123.544,90</b>

## ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 30. JUNI 2022

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 Schuld-scheindarlehen 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 Performance Fee, Verwahrstellenvergütungen, Verwaltungsvergütungen, Veröffentlichungskosten, Portfoliomanagementvergütungen und Prüfungskosten sowie Zinsverbindlichkeiten.

Die ordentlichen Erträge wurden wie im Vorjahr hauptsächlich durch Dividenden und Zinsen ausländischer Aussteller generiert.

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

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

### 4. Nachtragsbericht

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

Folgende Teilgesellschaftsvermögen waren zum Stichtag gegründet:

	Umlaufende Aktien	Aktienwert 30.06.2022 in EUR	Wert 30.06.2022 in EUR
<b>Unternehmensaktien:</b>			
antea InvAG mvK U.TGV	1.200	125,43	150.517,35
<b>Anlageaktien:</b>			
antea - R	3.896.181	108,60	423.144.573,56
antea - V	56.543	66,75	3.774.290,24
antea Strategie II	179.285	72,89	13.067.884,54
antea Einkommen Global	120.324	47,28	5.689.320,37
			445.826.586,06

### Sonstige Angaben

#### 1. Mitarbeiter

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

#### 2. Organbezüge

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

#### 3. Honorar des Wirtschaftsprüfers

Das für den Abschlussprüfer als Aufwand erfasste Honorar im Geschäftsjahr 2021/2022 beträgt EUR 21.400,00.

#### Mitglieder des Vorstands:

Johannes Hirsch  
Ulrich Wiczorek

#### Mitglieder des Aufsichtsrats:

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

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

---

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

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

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

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

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

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

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

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 Infor-

mations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens sowie Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

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

#### Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten

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

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

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

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Das Teilgesellschaftsvermögen ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 150.517,35	(147.651,09)
Umlaufende Aktien:	1.200	(1.200)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	74	48,96	(0,00)
<b>2. Bankguthaben</b>	77	51,10	(100,06)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	0	-0,06	(-0,06)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>151</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	76.919,42				76.919,42	51,10
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>76.919,42</b>	<b>51,10</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
Aberd.Liquidity Fund(Lux)-Euro Inhaber-Anteile A-2 o.N.	LU0090865873		ANT	90	90	0	EUR 433,174150	38.985,67	25,90
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524		ANT	350	350	0	EUR 99,170000	34.709,50	23,06
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>73.695,17</b>	<b>48,96</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-97,24</b>			<b>EUR</b>	<b>-97,24</b>	<b>-0,06</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>150.517,35</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>125,43</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>1.200</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen laufendes Konto

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 73.695,77 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022			
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	-1.004,00
davon negative Habenzinsen		EUR	-1.004,00
2. Sonstige Erträge		EUR	6.000,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>4.996,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-311,22
2. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.717,93
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.029,15</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>2.966,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>		<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>		<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.966,86</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-100,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-100,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.866,26</b>

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

			2022
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 147.651,09</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 2.866,26
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	0,00	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-100,60	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 150.517,35</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.966,86	2,47
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>2.966,86</b>	<b>2,47</b>

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

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

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

#### Sonstige Angaben

Aktienwert	EUR	125,43
Umlaufende Aktien	STK	1.200

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

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

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

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 6.000,00 Gutschriften aus der Verwaltungstätigkeit der antea „Unternehmer-TGV“

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 4,50 Servicestelle des Regis-terportals - AG Hagen

### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

#### Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 19.375.238,71

davon fix: EUR 15.834.735,40

davon variabel: EUR 3.540.503,31

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 263

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.273.466,81

davon Führungskräfte: EUR 1.273.466,81

davon andere Risktaker: EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

Die Anlage in diesem Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

### Zusätzliche Informationen

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 FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

---

### 1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

---

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit -0,26 Prozent in der Klasse R und mit 0,15 Prozent in der Klasse V.

### 2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

---

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens zeigt eine nur geringe Veränderung, was naturgemäß nicht das grundsätzliche Ziel der Anlagepolitik ist. Wenn in diesem Zeitraum die großen Aktienmärkte jedoch alle prozentual deutlich zweistellige Verluste erlitten und auch länger laufende Anleihen kaum besser abschneiden, ist immerhin das Ziel eines Schutzes vor solchen Einbrüchen erreicht. Hilfreich dafür war die breite Diversifikation, wobei besonders positiv die Rohstoffe und der Bereich Private Equity auffielen.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 44 und 52 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 5 und 6 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:**

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

Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

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

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

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

**Sonstige Risiken:**

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermögens größeren Marktpreisrisiken.

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

Die Struktur des Teilgesellschaftsvermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Direkte

und indirekte Anlagen in den zehn Vermögensklassen bleiben Bestandteil der Strategie.

**30.06.2021**



**30.06.2022**



**5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

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

Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermögen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert. Die hat ihrerseits Weiterauslagerungen vorgenommen an die ACATIS Investment GmbH, die DJE Kapital AG, die Flossbach von Storch AG, Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH sowie an die Consortia Vermögensverwaltung AG in Zusammenarbeit mit deren vertraglich gebundenen Vermittler, die Tiberius Asset Management GmbH.

Die Zusammenlegung der Anteilsklasse antea FV auf die Anteilklasse R erfolgte zum 07.04.2022.

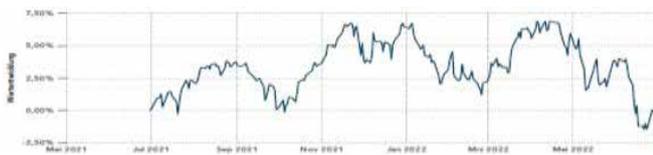
**6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS**

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

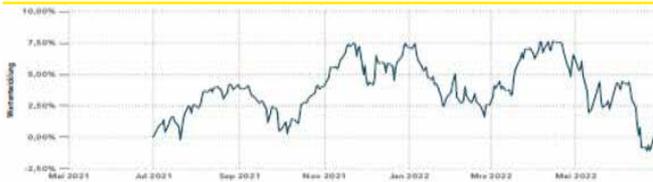
## 7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Oktober 2007 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen als Klasse R einen Wertzuwachs von 120,71 Prozent. Seit Auflegung der Klasse V des Teilgesellschaftsvermögens am 02.02.2015 erwirtschaftete diese einen Wertzuwachs von 35,19 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 betrug die Wertentwicklung -0,26 Prozent in der Klasse R und 0,15 Prozent in der Klasse V. Insgesamt konnte damit bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses deutlich übertroffen werden.

### ANTEA – R



### ANTEA – V



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

### Sonstiges Teilgesellschaftsvermögen/ Produkt gemäß Art. 8 der OffenlegungsVO

### ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGSVERORDNUNG, OFFLVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem 01. März 2022 als Finanzprodukt im Sinne der OfflVO, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich nicht auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds, sondern lediglich auf den Zeitraum ab dem 01.März 2022 bis zum Geschäftsjahresende.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere und/oder Investmentanteile investiert sein, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen.

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt.

Für den Fonds werden vorbehaltlich verfügbarer Daten zu den Emittenten (siehe dazu näher unten) keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;
- mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;
- mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;
- mehr als 10 % Umsatz mit Atomstrom generieren;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische

Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden.

Ferner werden keine Investmentanteile erworben, die in Wertpapiere von Emittenten investieren, die

- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Rüstungsgütern generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren oder mehr als 15 % Umsatz mit Vertrieb von Tabakprodukten oder durch Lieferungen oder Dienstleistungen für die Herstellung von Tabakprodukten generieren;
- im kumulierten Mittelwert mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Abbau von Kraftwerkskohle, unkonventioneller und konventioneller Öl- und Gasförderung, Öltraffination sowie der Stromerzeugung aus Kohle, aus Flüssigbrennstoff oder aus Erdgas generieren;
- mehr als 10 % Umsatz mit Atomstrom generieren;
- in sehr schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;
- das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 426.918.863,80	(384.094.739,19)
Umlaufende Aktien:	R-Klasse	3.896.181 (3.494.612)
	V-Klasse	56.543 (53.847)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	207.283	48,54	(59,91)
<b>2. Anleihen</b>	26.026	6,09	(6,32)
<b>3. Zertifikate</b>	50.141	11,75	(10,38)
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	30.993	7,26	(5,64)
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	25.965	6,08	(7,39)
<b>6. Derivate</b>	-443	-0,11	(0,10)
<b>7. Bankguthaben</b>	88.809	20,82	(12,00)
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	2.557	0,60	(0,35)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-4.412	-1,03	(-2,09)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>426.919</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	17.500	0	0	0 EUR	145,000000	2.537.500,00	0,59
adidas	DE000A1EWWWO	STK	3.635	0	0	0 EUR	170,020000	618.022,70	0,14
Aedifica S.A.	BE0003851681	STK	4.945	4.945	0	0 EUR	92,150000	455.681,75	0,11
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	33.544	33.544	0	0 EUR	24,965000	837.425,96	0,20
Air Liquide	FR0000120073	STK	10.912	992	0	0 EUR	131,860000	1.438.856,32	0,34
Allianz	DE0008404005	STK	10.156	6.019	2.558	EUR	183,720000	1.865.860,32	0,44
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	1.280	0	0	0 EUR	465,200000	595.456,00	0,14
Carrefour	FR0000120172	STK	61.327	61.327	0	0 EUR	17,095000	1.048.385,07	0,25
Cofinimmo	BE0003593044	STK	7.737	9.637	1.900	EUR	107,000000	827.859,00	0,19
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	4.767	3.940	9.673	EUR	41,530000	197.973,51	0,05
CTP B.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6	STK	20.300	20.300	0	0 EUR	11,000000	223.300,00	0,05
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	10.000	10.000	0	0 EUR	36,085000	360.850,00	0,08
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	15.867	14.803	4.716	EUR	159,650000	2.533.166,55	0,59
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3	STK	55.300	0	0	0 EUR	11,000000	608.300,00	0,14
Deutsche Post	DE0005552004	STK	29.500	6.575	25.575	EUR	35,890000	1.058.755,00	0,25
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	62.953	43.753	0	0 EUR	19,034000	1.198.247,40	0,28
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	13.574	27.872	82.032	EUR	20,570000	279.217,18	0,07
Fresenius	DE0005785604	STK	11.688	15.998	10.590	EUR	29,140000	340.588,32	0,08
Gecina S.A.	FR0010040865	STK	1.720	0	0	0 EUR	91,500000	157.380,00	0,04
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	7.933	4.565	28.647	EUR	137,050000	1.087.217,65	0,25
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	15.523	48.721	33.198	EUR	10,075000	156.394,23	0,04
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	39.760	43.429	23.924	EUR	23,905000	950.462,80	0,22
Instone Real Estate Group AG	DE000A2NBX80	STK	11.140	18.200	22.800	EUR	11,480000	127.887,20	0,03
Klépierre	FR0000121964	STK	24.974	24.974	0	0 EUR	19,530000	487.742,22	0,11
L'Oréal	FR0000120321	STK	3.236	1.897	1.441	EUR	330,750000	1.070.307,00	0,25
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	5.144	3.444	14.900	EUR	81,720000	420.367,68	0,10
Legrand	FR0010307819	STK	10.300	5.700	0	0 EUR	71,300000	734.390,00	0,17
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	2.112	1.515	1.548	EUR	275,950000	582.806,40	0,14
LVMH	FR0000121014	STK	1.559	1.736	2.177	EUR	589,000000	918.251,00	0,22
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	17.722	17.722	0	0 EUR	40,800000	723.057,60	0,17
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	58.951	58.057	46.306	EUR	8,592000	506.506,99	0,12
PATRIZIA AG	DE000PAT1AG3	STK	32.000	32.000	0	0 EUR	12,220000	391.040,00	0,09
RWE	DE0007037129	STK	2.260	24.226	21.966	EUR	37,030000	83.687,80	0,02
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	9.900	3.900	0	0 EUR	100,880000	998.712,00	0,23
SAP	DE0007164600	STK	14.925	1.500	3.050	EUR	90,170000	1.345.787,25	0,32
Schneider Electric	FR0000121972	STK	5.109	6.649	8.880	EUR	115,540000	590.293,86	0,14
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	60.779	60.779	0	0 EUR	12,190000	740.896,01	0,17
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	36.750	36.750	35.000	EUR	11,400000	418.950,00	0,10
TotalEnergies I.S.E.	FR0000120271	STK	24.158	34.728	31.670	EUR	50,960000	1.231.091,68	0,29
Unilever	GB00B10RZP78	STK	41.075	6.500	0	0 EUR	43,520000	1.787.584,00	0,42
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	58.926	55.176	58.350	EUR	30,590000	1.802.546,34	0,42
Acadian Timber	CA0042721005	STK	117.700	0	0	CAD	16,780000	1.463.563,67	0,34

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shares (Mul. Vtg) o.N.	CA01626P3043		STK	29.640	29.640	0	CAD	52,640000	1.156.211,49	0,27
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	64.484	0	14.452	CAD	57,670000	2.755.783,67	0,65
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	1.500	0	450	CAD	1.919,800000	2.133.980,51	0,50
Western Forest Products	CA9582112038		STK	950.000	0	0	CAD	1,430000	1.006.706,44	0,24
BVZ Holding AG Namens-Aktien SF 100	CH0008207356		STK	210	0	100	CHF	795,000000	167.209,17	0,04
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	35.439	0	0	CHF	8,250000	292.825,63	0,07
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	962	6.129	6.567	CHF	102,800000	99.047,12	0,02
Givaudan	CH0010645932		STK	480	245	0	CHF	3.404,000000	1.636.456,51	0,38
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	29.773	4.538	5.785	CHF	112,400000	3.351.680,30	0,79
Novartis	CH0012005267		STK	18.800	4.300	0	CHF	81,900000	1.528.741,55	0,36
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366		STK	12.719	8.100	0	CHF	36,250000	461.779,51	0,11
Sika AG	CH0418792922		STK	3.567	3.567	1.574	CHF	220,100000	786.315,49	0,18
Swisscom	CH0008742519		STK	618	888	270	CHF	521,400000	322.725,42	0,08
GENMAB	DK0010272202		STK	8.170	0	4.130	DKK	2.259,000000	2.480.749,22	0,58
Orsted A/S	DK0060094928		STK	5.640	4.435	1.465	DKK	733,000000	555.683,70	0,13
Anglo American	GB00BIXZS820		STK	9.927	25.745	30.818	GBP	31,020000	356.200,74	0,08
Astrazeneca	GB0009895292		STK	3.115	5.105	1.990	GBP	110,540000	398.302,02	0,09
Derwent London	GB0002652740		STK	7.520	8.900	7.500	GBP	27,260000	237.125,74	0,06
Diageo	GB0002374006		STK	54.889	7.255	3.416	GBP	35,745000	2.269.528,41	0,53
Hikma Pharmaceuticals	GB00B0LCW083		STK	36.319	36.319	0	GBP	16,455000	691.300,35	0,16
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	25.000	25.000	25.000	GBP	6,884000	199.074,61	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	7.400	5.042	5.042	GBP	62,100000	531.567,38	0,12
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	161.699	615.849	1.030.350	GBP	1,265000	236.609,88	0,06
AIA Group Ltd	HK0000069689		STK	30.400	30.400	26.600	HKD	85,600000	316.439,47	0,07
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	89.000	77.500	56.100	HKD	114,500000	1.239.192,56	0,29
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999015267		STK	134.000	134.000	0	HKD	66,600000	1.085.231,35	0,25
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	281.000	0	0	HKD	17,640000	602.765,25	0,14
Kerry Logistics Network Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG524181036		STK	508.000	508.000	0	HKD	17,440000	1.077.341,76	0,25
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	117.355	0	58.000	HKD	30,600000	436.683,04	0,10
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	58.000	58.000	0	HKD	93,300000	658.040,98	0,15
Fanuc	JP3802400006		STK	2.000	2.000	0	JPY	22.010,000000	307.048,44	0,07
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	16.650	0	0	JPY	1.626,000000	188.838,98	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	19.000	23.800	4.800	JPY	4.036,000000	534.886,48	0,13
Shimano	JP3358000002		STK	1.000	2.500	3.200	JPY	22.760,000000	158.755,62	0,04
Equinor ASA	NO0010096985		STK	33.009	65.462	32.453	NOK	352,000000	1.124.134,63	0,26
Mowi ASA	NO0003054108		STK	24.823	24.823	0	NOK	228,800000	549.482,15	0,13
Castellum	SE0000379190		STK	9.700	0	7.400	SEK	136,850000	124.180,98	0,03
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	37.862	37.862	0	SEK	271,200000	960.576,11	0,23
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	78.849	0	12.001	SEK	430,100000	3.172.518,61	0,74
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0	SEK	422,000000	3.450.107,39	0,81
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	243.479	0	0	SEK	159,550000	3.634.099,91	0,85
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	79.030	79.030	0	SEK	117,150000	866.109,54	0,20

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	0	0	USD	109,100000	1.874.212,64	0,44	
Albemarle	US0126531013		STK	930	2.960	5.430	USD	211,890000	188.068,05	0,04	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.500	2.780	1.280	USD	116,030000	166.105,17	0,04	
Amphenol	US0320951017		STK	23.375	23.375	0	USD	64,370000	1.436.007,59	0,34	
Analog Devices	US0326541051		STK	6.895	6.895	0	USD	147,270000	969.103,50	0,23	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	1.455	6.987	5.532	USD	77,240000	107.257,30	0,03	
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	682	682	0	USD	2.140,000000	1.392.899,41	0,33	
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	1.520	3.280	2.660	USD	249,340000	361.707,20	0,08	
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	9.490	850	960	USD	273,490000	2.477.018,61	0,58	
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	8	0	7	USD	411.050,000000	3.138.385,19	0,74	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026		STK	35.581	22.580	14.116	USD	141,980000	4.821.330,77	1,13	
Blackrock	US09247X1019		STK	3.328	1.901	3.793	USD	617,960000	1.962.751,36	0,46	
Chevron Corp.	US1667641005		STK	3.150	5.912	2.762	USD	146,980000	441.865,81	0,10	
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	13.970	13.970	0	USD	92,360000	1.231.407,90	0,29	
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	5.675	5.675	0	USD	267,340000	1.447.942,83	0,34	
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	15.600	0	0	USD	62,730000	933.945,41	0,22	
Corteva	US22052L1044		STK	68.846	19.851	0	USD	54,530000	3.582.909,31	0,84	
Danaher	US2358511028		STK	6.610	6.610	0	USD	252,860000	1.595.156,14	0,37	
Dollar General Corp.	US2566771059		STK	8.100	8.100	0	USD	247,050000	1.909.815,80	0,45	
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015		STK	2.388	2.388	0	USD	389,040000	886.645,85	0,21	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	2.370	4.046	1.676	USD	323,000000	730.587,90	0,17	
Envista Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US29415F1049		STK	56.714	0	310	USD	38,920000	2.106.612,79	0,49	
Estée Lauder	US5184391044		STK	3.687	3.687	0	USD	256,990000	904.296,75	0,21	
Hershey	US4278661081		STK	6.490	6.490	0	USD	218,910000	1.355.913,25	0,32	
Home Depot	US4370761029		STK	3.447	5.007	1.560	USD	273,870000	900.963,82	0,21	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	6.174	6.174	0	USD	179,520000	1.057.793,93	0,25	
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	4.500	0	0	USD	180,790000	776.441,11	0,18	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	3.350	3.350	0	USD	96,410000	308.239,64	0,07	
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	15.241	3.541	2.500	USD	176,990000	2.574.446,07	0,60	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	1.521	9.912	8.391	USD	115,300000	167.370,97	0,04	
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	1.877	0	0	USD	322,590000	577.878,82	0,14	
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	14.243	14.243	0	USD	85,630000	1.163.989,40	0,27	
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	6.472	4.616	0	USD	247,740000	1.530.228,36	0,36	
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	0	USD	90,420000	862.950,94	0,20	
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	4.620	4.620	0	USD	92,510000	407.898,64	0,10	
Moody's	US6153691059		STK	3.620	0	0	USD	271,940000	939.514,03	0,22	
Motorola Solutions	US6200763075		STK	4.909	4.909	0	USD	209,730000	982.596,46	0,23	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	12.200	12.200	7.000	USD	61,990000	721.777,06	0,17	
Nike	US6541061031		STK	2.762	5.502	3.940	USD	103,250000	272.166,92	0,06	
Norfolk Southern	US6558441084		STK	4.428	4.428	0	USD	227,130000	959.850,77	0,22	
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	9.236	2.700	1.764	USD	82,260000	725.093,87	0,17	
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039		STK	13.000	13.000	0	USD	53,500000	663.771,71	0,16	
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	5.155	0	0	USD	166,730000	820.283,59	0,19	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Procter & Gamble	US7427181091		STK	8.050	2.450	0	USD	142,200000	1.092.489,02	0,26	
Progressive	US7433151039		STK	38.088	0	15.912	USD	113,640000	4.130.864,97	0,97	
ResMed	US7611521078		STK	4.428	4.428	0	USD	212,910000	899.757,09	0,21	
Roper Industries	US7766961061		STK	4.251	2.551	0	USD	393,550000	1.596.660,67	0,37	
S&P Global	US78409V1044		STK	4.680	2.743	0	USD	334,750000	1.495.161,29	0,35	
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	5.576	7.498	7.692	USD	170,610000	907.922,66	0,21	
Schwab Corp.	US8085131055		STK	5.800	5.800	0	USD	63,620000	352.162,63	0,08	
Starbucks	US8552441094		STK	10.253	10.253	0	USD	76,430000	747.887,76	0,18	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	4.131	6.219	5.388	USD	83,650000	329.794,00	0,08	
Texas Instruments	US8825081040		STK	5.888	5.888	0	USD	152,780000	858.530,86	0,20	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	1.365	525	0	USD	535,920000	698.158,81	0,16	
Union Pacific	US9078181081		STK	5.397	5.397	0	USD	213,150000	1.097.891,34	0,26	
VISA	US92826C8394		STK	13.044	6.688	0	USD	199,500000	2.483.563,66	0,58	
Vulcan Materials	US9291601097		STK	6.557	6.557	0	USD	143,280000	896.628,14	0,21	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.200	0	0	USD	121,920000	488.703,95	0,11	
SUZANO S.A. ADR/1	US86959K1051		STK	115.728,00	0	0	USD	9,410000	1.039.320,94	0,24	
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066		STK	2.346	2.346	0	CAD	180,480000	313.761,96	0,07	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	156	206	178	DKK	17.215,000000	360.974,23	0,08	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	28.907	7.053	9.363	DKK	788,600000	3.064.110,14	0,72	
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	78.819	128.576	49.757	HKD	8,480000	81.277,45	0,02	
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101		STK	64.000	64.000	0	HKD	45,500000	354.107,13	0,08	
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966		STK	112.930	0	0	SEK	83,650000	883.718,24	0,21	
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD	13,000000	620.347,39	0,15	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	10.660	10.660	13.500	USD	77,960000	793.141,44	0,19	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	3.400	0	0	USD	368,500000	1.195.743,46	0,28	
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	11.049	11.049	0	USD	92,130000	971.506,37	0,23	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	1.972	162	1.935	USD	2.234,030000	4.204.530,60	0,98	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	562	646	474	USD	2.245,130000	1.204.202,20	0,28	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	23.060	22.744	684	USD	108,920000	2.397.113,19	0,56	
Apple Inc.	US0378331005		STK	17.312	12.237	17.045	USD	139,230000	2.300.391,07	0,54	
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	180.129	18.037	103.274	USD	17,870000	3.072.060,73	0,72	
Biogen	US09062X1037		STK	4.030	4.030	0	USD	205,230000	789.346,15	0,18	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	1.113	673	428	USD	1.810,330000	1.922.978,90	0,45	
Cogent Communications Grp Inc. Registered Shares DL -,01	US19239V3024		STK	15.000	15.000	0	USD	61,470000	879.986,64	0,21	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	65.000	0	0	USD	68,480000	4.248.138,96	1,00	
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012		STK	15.000	15.000	0	USD	75,580000	1.081.981,29	0,25	
Intel Corp.	US4581401001		STK	21.128	21.128	0	USD	37,290000	751.921,28	0,18	
Intuit Inc.	US4612021034		STK	910	910	380	USD	389,660000	338.414,39	0,08	
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	4.199	605	1.057	USD	427,050000	1.711.379,03	0,40	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.510	2.084	22.414	USD	163,940000	549.178,66	0,13	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	13.611	5.000	20.989	USD	260,260000	3.380.796,77	0,79	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	12.730	12.730	0	USD	93,350000	1.134.133,90	0,27	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	17.040	30.000	22.960	USD	155,420000	2.527.540,37	0,59
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	17.018	13.707	10.492	USD	71,470000	1.160.790,67	0,27
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	4.206	0	3.194	USD	597,620000	2.398.921,28	0,56
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	1.000	1.445	445	USD	685,470000	654.199,27	0,15
Tractor Supply	US8923561067		STK	5.736	5.736	0	USD	195,560000	1.070.559,42	0,25
Trimble Inc.	US8962391004		STK	13.910	13.910	0	USD	59,100000	784.578,16	0,18
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	7.200	7.200	0	USD	175,680000	1.207.192,21	0,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,375000000% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960		EUR	700	700	0	%	100,036000	700.252,00	0,16
0,625000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859		EUR	1.000	1.000	0	%	100,207500	1.002.075,00	0,23
0,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	XS2055727916		EUR	2.000	0	0	%	99,446000	1.988.920,00	0,47
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	1.500	0	0	%	98,800809	1.482.012,14	0,35
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.000	1.000	0	%	96,100401	961.004,01	0,23
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) 3)	DE0001030559		EUR	1.000	1.000	0	%	111,460000	1.289.737,10	0,30
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) 3)	DE0001030567		EUR	700	700	0	%	106,517000	860.489,06	0,20
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4		EUR	300	0	0	%	94,496899	283.490,70	0,07
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336		EUR	400	0	0	%	72,186500	288.746,00	0,07
0,434000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1691349523		EUR	1.200	1.200	0	%	100,002000	1.200.024,00	0,28
0,375000000% Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1490726590		EUR	800	800	0	%	94,721909	757.775,27	0,18
0,750000000% Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0013512407		EUR	300	0	0	%	89,631742	268.895,23	0,06
1,000000000% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	1.000	1.000	0	%	99,270946	992.709,46	0,23
0,375000000% Nordea Bank Abp EO-MTN 19/26	XS2003499386		EUR	700	700	0	%	92,198586	645.390,10	0,15
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	800	0	0	%	93,473000	747.784,00	0,18
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	1.050	0	0	%	98,240500	1.031.991,89	0,24
0,375000000% Svenska Handelsbanken AB EO-MTN 18/23	XS1848875172		EUR	700	700	0	%	99,088500	693.619,50	0,16
1,069000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451		EUR	700	700	0	%	99,370475	695.593,33	0,16
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	1.000	0	0	%	97,075000	970.750,00	0,23
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	0	0	%	94,798342	568.790,05	0,13
0,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)	DE000A2R8NC5		EUR	400	0	0	%	98,869500	395.478,00	0,09
0,875000000% E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581		EUR	700	700	0	%	96,815798	677.710,59	0,16
2,125000000% RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247		EUR	700	700	0	%	96,617000	676.319,00	0,16
0,750000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(26)	AT0000A1K9C8		EUR	700	700	0	%	97,219833	680.538,83	0,16

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
2,250000000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565		USD	750	750	0	%	96,968750	694.088,21	0,16	
2,250000000% United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988		USD	700	0	0	%	95,843750	640.299,91	0,15	
<b>Zertifikate</b>											
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	201.000	13.000	12.000	EUR	55,765000	11.208.765,00	2,63	
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und. Palladium	DE000A0N62E5		STK	14.055	24.051	20.306	EUR	175,163900	2.461.928,61	0,58	
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2TOVU5		STK	500.174	285.800	109.000	EUR	26,796000	13.402.662,50	3,14	
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2TOVS9		STK	76.262	74.640	71.994	EUR	28,496000	2.173.161,95	0,51	
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	8.640	0	9.970	GBP	72,600000	725.580,10	0,17	
ETFS Metal Sec. DT.ZT.Platin/Unze/07/Und.	DE000A0N62D7		STK	17.820	15.600	20.700	EUR	81,950100	1.460.350,78	0,34	
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	104.361	39.581	28.620	EUR	167,700000	17.501.339,70	4,10	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>											
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.753	6.292	1.464	CHF	318,975000	2.157.382,12	0,51	
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	5.315	1.490	0	EUR	1.138,170000	6.049.373,55	1,42	
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.a.r.l.	XF0000CDAGD5		STK	3.338	280	371	EUR	948,910000	3.167.461,58	0,74	
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	0	0	EUR	146,424000	8.258.309,79	1,93	
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	3.215	1.560	0	EUR	1.433,770000	4.609.570,55	1,08	
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	4.317	1.465	1.293	USD	1.473,440000	6.070.662,80	1,42	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>300.345.162,36</b>	<b>70,34</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	40.750	0	64.250	EUR	22,140000	902.205,00	0,21	
HELMA Eigenheimbau AG	DE000A0EQ578		STK	4.456	5.500	6.444	EUR	39,800000	177.348,80	0,04	
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030		STK	2.289	3.941	4.380	EUR	103,400000	236.682,60	0,06	
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987		STK	5.192	0	43.518	EUR	15,652900	81.265,77	0,02	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	%	666,670000	1.933.343,00	0,45	
1,125000000% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1415535340		EUR	1.000	1.000	0	%	98,677000	986.770,00	0,23	
<b>Zertifikate</b>											
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	0	0	%	98,464000	590.784,00	0,14	
0,050000000% Deutsche Post AG Wandel- schuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	800	0	0	%	99,425000	795.400,00	0,19	
0,375000000% Royal Schiphol Group 20/27	XS2227050023		EUR	600	600	0	%	87,612926	525.677,56	0,12	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>6.229.476,73</b>	<b>1,46</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	8.934	75	505	EUR	321,780000	2.875.033,34	0,67	
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	2.895	937	77	EUR	1.489,900000	4.313.260,50	1,01	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Compartment Five Arrows Principal Investments IV	XF00004619N4		STK	680	680	0	EUR 1.000,000000	680.000,00	0,16
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.868.293,84</b>	<b>1,84</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	DE000A2QAYG7		ANT	150.000	0	0	EUR 98,410000	14.761.500,00	3,46
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
APP,3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	LU2049820074		ANT	1.625	1.625	0	EUR 1.119,720000	1.819.545,00	0,43
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	20.000	0	0	EUR 78,520000	1.570.400,00	0,37
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	65	0	0	EUR 32.920,460000	2.139.829,90	0,50
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	55	0	0	EUR 28.679,830000	1.577.390,65	0,37
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00BITXHL60		ANT	70.000	0	0	EUR 22,395000	1.567.650,00	0,37
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	8.474	0	5.326	EUR 298,410000	2.528.726,34	0,59
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>25.965.041,89</b>	<b>6,09</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>340.407.974,82</b>	<b>79,73</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl -5				-36.684,00	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.684,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,80 Mio.			OTC					39.216,08	0,01
USD/EUR 0,10 Mio.			OTC					140,72	0,00
USD/EUR 1,50 Mio.			OTC					-4.674,24	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>34.682,56</b>	<b>0,01</b>
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>									
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>									
London Primary Aluminum 20.07.2022		XLME	USD	Anzahl 14				-60.961,06	-0,01
London SHG Zinc 20.07.2022		XLME	USD	Anzahl 8				-47.948,08	-0,01
Kaffee Futures 19.12.2022		XCME	USD	Anzahl 10				-24.873,54	-0,01
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.145,26	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.169,12	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.192,98	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.192,98	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.192,98	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.216,84	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.216,84	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.216,84	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.216,84	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				-1.216,84	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1				3.159,00	0,00

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 1			3.159,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 2			6.318,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 2			6.318,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2022		IFEU	USD	Anzahl 8			25.272,00	0,01
Henry Hub Natural Gas 28.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 1			-954,38	0,00
Henry Hub Natural Gas 28.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 1			-983,01	0,00
Henry Hub Natural Gas 28.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 1			-992,56	0,00
Henry Hub Natural Gas 28.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 1			-1.030,73	0,00
Henry Hub Natural Gas 28.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 3			-2.891,77	0,00
Henry Hub Natural Gas 28.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 18			-17.866,00	0,00
Henry Hub Natural Gas 28.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 24			-24.279,44	-0,01
SRW Wheat Futures 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 15			-64.062,80	-0,02
Soybean meal 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 6			3.149,46	0,00
Soybean meal 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 8			4.046,57	0,00
Silber Futures 28.12.2022		XCEC	USD	Anzahl 15			-51.035,50	-0,01
ICE WTI Crude Oil Futures 21.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 1			2.395,50	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 3			8.131,32	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 21.11.2022		XNYM	USD	Anzahl 22			59.629,70	0,01
Sojabohnen Öl Future 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 1			-389,39	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 4			-1.603,36	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 4			-1.649,17	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 11			-4.472,23	0,00
Gold Futures 28.12.2022		XCEC	USD	Anzahl 13			-16.625,31	0,00
Kupfer Future 28.12.2022		XCEC	USD	Anzahl 10			-33.403,32	-0,01
Live Cattle Futures 30.12.2022		XCME	USD	Anzahl 14			-16.167,21	0,00
Lean Hogs Future 14.12.2022		XCME	USD	Anzahl 11			-10.813,13	0,00
Sojabohnen Future 13.01.2023		XCBT	USD	Anzahl 4			-2.338,23	0,00
Sojabohnen Future 13.01.2023		XCBT	USD	Anzahl 10			-5.845,58	0,00
Mais Future 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 16			-35.884,71	-0,01
Mais Future 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 21			-47.098,68	-0,01
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.12.2022		XCBT	USD	Anzahl 9			-33.284,02	-0,01
Sugar No. 11 Futures 28.02.2023		IFUS	USD	Anzahl 28			-3.890,82	0,00
NY Harbor ULSD 30.11.2022		XCEC	USD	Anzahl 1			-5.150,79	0,00
NY Harbor ULSD 30.11.2022		XCEC	USD	Anzahl 5			-25.753,96	-0,01
CottonNo.2 Future 07.12.2022		IFUS	USD	Anzahl 7			-43.815,61	-0,01
RBOB Gasoline 30.11.2022		XCEC	USD	Anzahl 3			6.505,63	0,00
RBOB Gasoline 30.11.2022		XCEC	USD	Anzahl 3			6.505,63	0,00
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>						<b>EUR</b>	<b>-441.339,10</b>	<b>-0,11</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		57.105.189,77			57.105.189,77	13,38
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK		2.030.246,46			196.422,87	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK		1.773.037,61			165.865,66	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK		3.667.557,88			492.971,21	0,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		817.818,74			819.088,33	0,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SGD		708.060,17			485.471,49	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD		1.254,43			823,14	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD		778.268,85			94.639,61	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		ZAR		36.820,63			2.163,81	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		26.364.575,51			25.161.839,58	5,90
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD		1.284.956,71			952.207,72	0,22
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		1.288.669,42			1.490.652,89	0,35
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY		264.072.977,00			1.841.962,66	0,44
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>88.809.298,74</b>	<b>20,82</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR		54.468,92			54.468,92	0,01
Dividendenansprüche		EUR		235.517,45			235.517,45	0,06
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		1.856.555,66			1.856.555,66	0,43
Quellensteueransprüche		EUR		14.466,01			14.466,01	0,00
Forderung aus Cash Collateral		EUR		396.432,05			396.432,05	0,10
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.557.440,09</b>	<b>0,60</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>		<b>EUR</b>		<b>-4.412.509,31</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.412.509,31</b>	<b>-1,03</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>426.918.863,80</b>	<b>100 2)</b>
<b>antea - R</b>								
<b>Aktienwert</b>						<b>EUR</b>	<b>108,60</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>						<b>STK</b>	<b>3.896.181</b>	
<b>antea - V</b>								
<b>Aktienwert</b>						<b>EUR</b>	<b>66,75</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>						<b>STK</b>	<b>56.543</b>	

**Fußnoten:**

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

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 34,11 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 312.161.328,70 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,523950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,349450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,223500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	143,365000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,336100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,689600	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,458500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,016550	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XLME	London - London Metal Exchange (LME)		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Futures Europe		
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange		
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION		
IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S.		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alimentation Couche-Tard	CA01626P4033	STK	29.640	29.640	
Brookfield Ass.Mgmt.Reins Prt. Reg.Shs.Class A (Ltd.Vtg.)o.N.	BMG161691073	STK	-	544	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	11.717	32.717	
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	STK	-	4.600	
UBS Group	CH0244767585	STK	23.210	23.210	
Carlsberg	DK0010181759	STK	1.270	4.270	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	4.000	23.900	
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	-	27.025	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	2.000	2.000	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	8.600	
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR00144005AL0	STK	3.874	3.874	
Aurubis	DE0006766504	STK	3.500	7.800	
Azelis Group N.V.	BE0974400328	STK	7.000	7.000	
BASF	DE000BASF111	STK	7.410	48.387	
Brookfield Ass.Mgmt.Reins Prt. Reg.Shs.Class A (Ltd.Vtg.)o.N.	BMG161691073	STK	-	800	
Danone	FR0000120644	STK	6.031	6.031	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	19.480	19.480	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	880	2.810	
Fortum	FI0009007132	STK	15.980	15.980	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	6.522	6.522	
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	-	6.650	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	6.149	6.149	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	8.700	8.700	
K+S	DE000KSAG888	STK	-	12.000	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	2.200	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.750	3.750	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	6.300	6.300	
PUMA SE	DE0006969603	STK	-	9.517	
Sampo	FI0009003305	STK	5.822	5.822	
Siemens	DE0007236101	STK	-	3.270	
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	STK	-	17.500	
Umicore S.A.	BE0974320526	STK	1.900	1.900	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	17.233	17.233	
Verbund AG	AT0000746409	STK	1.823	1.823	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	10.022	14.612	
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	STK	-	28.900	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	7.790	14.530	
China Merchants	HK0144000764	STK	78.000	280.000	
CK Hutchison Holdings	KYG217651051	STK	24.000	104.600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
PICC Property & Casualty	CNE100000593	STK	-	442.000	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	20.000	20.000	
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132	STK	-	30.000	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	STK	-	4.200	
Xinjiang Goldwind	CNE100000PP1	STK	-	276.300	
Zhejiang Expressway	CNE1000004S4	STK	-	406.000	
KDDI	JP3496400007	STK	10.000	10.000	
Nidec	JP3734800000	STK	-	14.492	
Panasonic	JP3866800000	STK	13.000	13.000	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JP3402600005	STK	12.600	12.600	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	5.500	5.500	
Telenor	NO0010063308	STK	21.000	27.500	
VAR Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772	STK	182.700	182.700	
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831	STK	45.100	45.100	
DBS Group Holdings	SGIL01001701	STK	20.000	29.000	
3M Co.	US88579Y1010	STK	-	11.600	
Ametek	US0311001004	STK	-	6.950	
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072	STK	-	10.540	
Brookfield Ass.Mgmt.Reins Prt. Reg.Shs.Class A (Ltd.Vtg.)o.N.	BMG161691073	STK	-	257	
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040	STK	-	37.250	
Cemex	US1512908898	STK	-	28.274	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	2.580	2.580	
Darling International Inc.	US2372661015	STK	2.200	2.200	
Goldman Sachs Group Inc., The	US38141G1040	STK	400	400	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	13.150	17.750	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	9.666	9.666	
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	-	3.800	
Moderna Inc.	US60770K1079	STK	1.100	3.270	
Mosaic	US61945C1036	STK	2.849	2.849	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	266	1.126	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	STK	985	985	
Pfizer	US7170811035	STK	26.670	50.370	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	3.510	24.510	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882	STK	102	236	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	-	3.739	
Stryker	US8636671013	STK	-	2.389	
TJX	US8725401090	STK	-	8.000	
Veon Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1/o.N.	US91822M1062	STK	169.795	169.795	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,125000000% ALTRIA GROUP 2019(31)	XS1843443786	EUR	-	1.150	
1,250000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066	EUR	-	1.000	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	-	1.300	
0,625000000% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	DE000A3E5MH6	EUR	-	200	
0,000000000% SONY Corp. YN-Zero Conv.Bds 2015(22) 6	JP343500PF78	JPY	-	67.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	38.900	38.900	
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246	STK	-	6.660	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	66.124	66.124	
Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	-	7.200	
British Land Co. PLC	GB0001367019	STK	-	126.200	
Segro PLC	GB00B5ZNN88	STK	-	40.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
SKAN Group AG Nam.-Aktien SF 0,01	CH0013396012	STK	2.340	2.340	
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	3.500	3.500	
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	1.875	1.875	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	430	430	
INTERCOS S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005455875	STK	16.100	16.100	
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	4.180	4.180	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	12.350	12.350	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	4.240	4.240	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0017768724	STK	4.240	4.240	
Lundin Petroleum	SE0000825820	STK	10.961	10.961	
Broadcom Inc	US11135F1012	STK	851	851	
Embeckta Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	656	656	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	3.100	
Match Group Inc.	US57667L1070	STK	1.080	1.080	
Qualcomm	US7475251036	STK	-	35.000	
Ross Stores	US7782961038	STK	-	40.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,875000000% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735	EUR	-	1.000	
1,875000000% Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993	EUR	-	700	
0,875000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 20/30	XS2010032881	EUR	-	850	
4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865	EUR	-	1.000	
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887	EUR	-	500	
<b>Zertifikate</b>					
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2	STK	22.425	100.825	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9LL1	STK	-	62.975	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	15.000	15.000	
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK	127.500	127.500	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22	ES0144583251	STK	250	250	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Hang Seng Index		HKD			1.531,34
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			1.590,93
Basiswerte: DAX Index, STXE 600 Banks Index (Price) (EUR)		EUR			3.038,27
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			4.106,91
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Hang Seng Index		HKD			3.530,99
Basiswerte: DAX Index, STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			41.025,20
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			22.185,53
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			1.110,14
USD/EUR		EUR			61.373,71
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			4.366,76
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: WTI Rohöl, lebende Schweine, Nutzholz, Baumwolle, Zink, Kupfer, RBOB Benzin, Lebende Rinder, Aluminium, Heizöl Sojabohnen, Kaffee, Silber Feinunze, Gold Unze Feinheit 999,9, Nickel, Brent Barrel Öl, Mais, Platin, Henry Hub Natural Gas, Zucker, Weizen, Diesel		USD			106.059,06
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Aluminium XA, Nickel XN, Zink XZ		USD			10.694,64
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: PayPal Holdings Inc.		USD			12,45
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			173,68

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022		antea - R *)	antea - V	antea - FV Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 07. April 2022
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	566.005,01	5.007,98	1,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.054.821,86	81.724,92	107,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	19.275,72	174,43	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	592.611,38	5.328,41	9,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-283.707,88	-2.584,58	-1,27
davon negative Habenzinsen	EUR	-289.514,14	-2.635,76	-1,27
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	57.408,06	512,43	0,25
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-717.219,86	-6.445,09	-9,80
8. Sonstige Erträge	EUR	104.708,74	960,32	2,46
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>9.393.903,03</b>	<b>84.678,82</b>	<b>109,81</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.925,55	-18,20	-0,03
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR	-1.098.892,52	-10.295,51	-13,70
b) performanceabhängig	EUR	-1.638.356,69	0,00	-6,38
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-124.368,16	-1.180,81	-2,55
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-45.949,34	-414,35	-0,16
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-6.051.042,71	-56.703,04	-74,94
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-47.972,65	-461,03	-1,24
7. Aufwandsausgleich	EUR	-686.058,48	-492,03	-51,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.694.566,10</b>	<b>-69.564,97</b>	<b>-150,35</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-300.663,07</b>	<b>15.113,85</b>	<b>-40,54</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>67.684.651,33</b>	<b>599.661,77</b>	<b>1.150,85</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-25.525.110,05</b>	<b>-225.268,93</b>	<b>-323,52</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>42.159.541,28</b>	<b>374.392,84</b>	<b>827,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>41.858.878,21</b>	<b>389.506,69</b>	<b>786,79</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-29.527.506,48	-282.285,68	-55,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.618.053,16	-108.649,95	-234,07
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-42.145.559,64</b>	<b>-390.935,63</b>	<b>-289,38</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-286.681,43</b>	<b>-1.428,94</b>	<b>497,41</b>

\*) Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse R beinhaltet auch die Erträge und Aufwendungen der am 07. April 2022 verschmolzenen Anteilklasse FV.

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

2022	antea - R **)		antea - V		antea - FV	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 380.503.945,87</b>		<b>EUR 3.588.995,01</b>		<b>EUR 1.798,31</b>	
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	45.120.027,30	EUR	191.545,85	EUR	-2.070,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	68.990.072,45	EUR	519.447,08	EUR	12.414,91
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-23.870.045,15	EUR	-327.901,23	EUR	-14.485,78
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	EUR	-2.192.718,18	EUR	-4.821,68	EUR	-224,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-286.681,43	EUR	-1.428,94	EUR	497,41
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-29.527.506,48	EUR	-282.285,68	EUR	-55,31
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-12.618.053,16	EUR	-108.649,95	EUR	-234,07
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 423.144.573,56</b>		<b>EUR 3.774.290,24</b>		<b>EUR 0,00</b>	

\*\*) Die Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen umfassen auch die Mittelzuflüsse aus der Verschmelzung der Anteilklasse FV am 07. April 2022.

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>antea - R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.858.878,21	10,74
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 4)	EUR	25.525.110,05	6,55
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>67.383.988,26</b>	<b>17,29</b>
<b>antea - V</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	389.506,69	6,89
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 4)	EUR	225.268,93	3,98
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>614.775,62</b>	<b>10,87</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
<b>antea - FV</b>				
Auflegung 13.08.2020	EUR	50,00	EUR	50,00
30.06.2021	EUR	1.798,31	EUR	58,01
07.04.2022	EUR	9.319,23	EUR	61,72
<b>antea - R</b>				
30.06.2019	EUR	340.360.724,39	EUR	90,49
30.06.2020	EUR	342.120.039,75	EUR	90,92
30.06.2021	EUR	380.503.945,87	EUR	108,88
30.06.2022	EUR	423.144.573,56	EUR	108,60
<b>antea - V</b>				
30.06.2019	EUR	2.312.271,41	EUR	54,43
30.06.2020	EUR	2.997.593,65	EUR	54,72
30.06.2021	EUR	3.588.995,01	EUR	66,65
30.06.2022	EUR	3.774.290,24	EUR	66,75

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 24.758.885,28

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Goldman Sachs Bank Europe SE  
UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	79,73
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	-0,11

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,07 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,73 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,33 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert	0,99
------------	------

#### 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

#### antea - R

Aktienwert	EUR	108,60
Umlaufende Aktien	STK	3.896.181

#### antea - V

Aktienwert	EUR	66,75
Umlaufende Aktien	STK	56.543

	antea - R	antea - V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,265% + 1,48% p.a.	0,265% + 1,48% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 10.000

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

antea - R	1,90 %
antea - V	1,78 %
antea - FV (***)	1,39 %

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

Transaktionskosten	EUR	316.729,52
--------------------	-----	------------

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

\*\*\* Die Anteilklasse antea - FV wurde am 07.April.2022 auf die Anteilklasse R übertragen.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

antea - R	0,40 %
antea - V	0,00 %
antea - FV	0,10 %

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

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

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

### Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	1,0000 %
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	0,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	1,6000 %
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	0,7000 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge:  
 antea - FV: EUR 1,64 Erträge aus Quellensteuererstattungen  
 antea - R: EUR 71.739,30 Erträge aus Quellensteuererstattungen  
 antea - V: EUR 658,76 Erträge aus Quellensteuererstattungen  
 Wesentliche sonstige Aufwendungen:  
 antea - FV: EUR 1,16 Depotgebühren  
 antea - R: EUR 35.468,56 Depotgebühren  
 antea - V: EUR 344,68 Depotgebühren

**Sonstige Informationen**

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 19.375.238,71  
 davon fix: EUR 15.834.735,40  
 davon variabel: EUR 3.540.503,31  
 Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 263  
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.273.466,81  
 davon Führungskräfte: EUR 1.273.466,81  
 davon andere Risktaker: EUR 0,00  
 Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.  
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 146.566  
 davon feste Vergütung: EUR 11.700  
 davon variable Vergütung: EUR 134.866  
 Direkt aus dem Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Vergütungen: EUR 0  
 Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 8

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

Umstellung auf Teilgesellschaftsvermögen gem. Art. 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 - ohne BAB-Änderung zum 08.04.2022

**Zusätzliche Informationen**

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Die Anlage in diesem Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,99
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,98

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

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

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

---

### 1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

---

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit -8,67 Prozent.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Das Teilgesellschaftsvermögen ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

### 2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

---

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens zeigt eine negative Veränderung, was naturgemäß nicht das grundsätzliche Ziel der Anlagepolitik ist. Wenn in diesem Zeitraum die großen Aktienmärkte jedoch alle prozentual deutlich zweistellige Verluste erlitten und auch länger laufende Anleihen kaum besser abschnitten, ist immerhin das Ziel eines Schutzes vor solchen Einbrüchen erreicht. Hilfreich dafür war die breite Diversifikation, wobei besonders positiv die Rohstoffe und der Bereich Private Equity auffielen.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 19 und 23 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen vier und fünf Prozent und setzte sich aus einer Unternehmensanleihe zusammen. Die bildete auch einen Ersatz für kurz-

fristige 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:**

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft

zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt-  
risiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und  
Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden  
Vorkehrungen getroffen:

Ex-ante und ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Order-  
prozesses.

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

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

**Sonstige Risiken:**

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat  
weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Le-  
ben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren  
Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es  
zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die  
weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft  
bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicher-  
heiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine  
(„Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des  
Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt.  
Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von  
vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den  
wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Be-  
larus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden  
bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten  
sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es  
ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der  
Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter  
Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch  
die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermö-  
gens größeren Marktpreisrisiken.

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

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

30.06.2021



30.06.2022



**5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM  
BERICHTSZEITRAUM**

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren we-  
sentlichen Ereignisse.

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

Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermö-  
gen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausge-  
lagert.

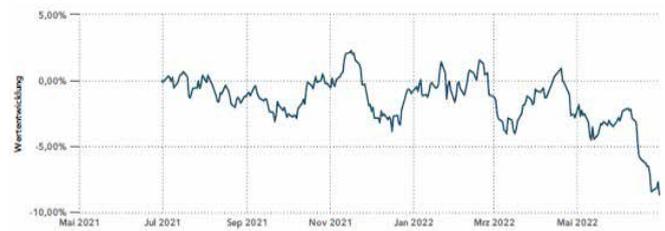
## 6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

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

## 7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Dezember 2008 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertzuwachs von 48,50 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 betrug die Wertentwicklung -8,67 Prozent. Insgesamt konnte bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses erreicht werden.



## 8. SONSTIGES

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

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 13.067.884,54	(14.287.996,00)
Umlaufende Aktien:	179,285	(179,032)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	3.161	24,20	(20,97)
<b>2. Anleihen</b>	516	3,95	(4,96)
<b>3. Zertifikate</b>	1.279	9,79	(10,15)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	4.982	38,12	(38,31)
<b>5. Derivate</b>	-129	-0,99	(-0,61)
<b>6. Bankguthaben</b>	3.176	24,30	(26,16)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	106	0,81	(0,23)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-23	-0,18	(-0,17)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>13.068</b>	<b>100,00</b>	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	750	0	0	0 EUR	123,750000	92.812,50	0,70
Allianz	DE0008404005	STK	400	0	0	0 EUR	183,720000	73.488,00	0,56
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	5.800	0	0	0 EUR	15,560000	90.248,00	0,69
AXA	FR0000120628	STK	4.600	0	0	0 EUR	22,000000	101.200,00	0,77
BASF	DE000BASF111	STK	1.750	1.750	0	0 EUR	41,580000	72.765,00	0,56
Deutsche Post	DE0005552004	STK	2.460	1.760	0	0 EUR	35,890000	88.289,40	0,68
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	4.000	0	0	0 EUR	20,570000	82.280,00	0,63
HUGO BOSS	DE000AIPHFF7	STK	3.300	0	0	0 EUR	50,500000	166.650,00	1,28
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	400	0	0	0 EUR	223,300000	89.320,00	0,68
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006	STK	24.000	0	0	0 EUR	3,912000	93.888,00	0,72
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	5.000	0	0	0 EUR	18,125000	90.625,00	0,69
Renault	FR0000131906	STK	3.750	0	0	0 EUR	24,425000	91.593,75	0,70
RTL Group	LU0061462528	STK	2.200	2.200	0	0 EUR	39,660000	87.252,00	0,67
Siemens	DE0007236101	STK	765	0	0	0 EUR	101,400000	77.571,00	0,59
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	2.222	0	0	0 EUR	50,960000	113.233,12	0,87
Unilever	GB00B10RZP78	STK	1.700	0	0	0 EUR	43,520000	73.984,00	0,57
VINCI	FR0000125486	STK	1.200	300	0	0 EUR	86,520000	103.824,00	0,79
Western Forest Products	CA9582112038	STK	105.000	105.000	0	0 CAD	1,430000	111.267,55	0,85
BB Biotech	CH0038389992	STK	1.460	0	0	0 CHF	56,800000	83.056,74	0,64
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	1.300	0	0	0 CHF	74,500000	97.000,35	0,74
GSK	GB0009252882	STK	5.300	0	0	0 GBP	17,930000	109.923,66	0,84
Rio Tinto	GB0007188757	STK	1.900	500	0	0 GBP	50,980000	112.043,96	0,86
Unilever	GB00B10RZP78	STK	1.000	1.000	0	0 GBP	37,585000	43.476,00	0,33
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	17.000	0	0	0 SEK	91,830000	146.040,08	1,12
3M Co.	US88579Y1010	STK	830	230	0	0 USD	129,770000	102.795,48	0,79
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)I/o.N.	US09075V1026	STK	625	625	0	0 USD	141,980000	84.689,35	0,65
Procter & Gamble	US7427181091	STK	800	0	0	0 USD	142,200000	108.570,34	0,83
Weyerhaeuser	US9621661043	STK	4.000	0	0	0 USD	33,040000	126.130,94	0,97
Covivio S.A.	FR0000064578	STK	2.000	0	0	0 EUR	54,050000	108.100,00	0,83
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	3.850	3.850	0	0 EUR	25,325000	97.501,25	0,75
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	1.000	1.000	0	0 USD	108,920000	103.951,14	0,80
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	3.800	0	0	0 USD	37,980000	137.740,03	1,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,5000000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454	EUR	525	0	0	0 %	98,240500	515.983,67	3,95
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.677.294,31</b>	<b>28,15</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994	STK	412	0	0	0 EUR	3.105,000000	1.279.260,00	9,79
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.279.260,00</b>	<b>9,79</b>

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		STK	131	0	0	EUR 8.825,080000	1.156.976,81	8,85
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	3.700	3.330	0	EUR 108,590000	401.783,00	3,07
F&C Global Convertible Bond A	LU0157052563		ANT	7.000	0	0	EUR 19,290000	135.030,00	1,03
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	4	0	0	EUR 154.973,410000	619.893,64	4,74
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	4	0	0	EUR 32.920,460000	131.681,84	1,01
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	2	0	0	EUR 28.679,830000	57.359,66	0,44
H2O Multibonds Actions au Port. I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	2	0	0	EUR 199.699,870000	399.399,74	3,06
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931		ANT	5.900	0	0	EUR 109,980000	648.882,00	4,97
iShsV-S&P Gold Produc. UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	40.000	0	0	EUR 11,528000	461.120,00	3,53
MUL-Lyx.Chin.Ent.(HSCEI) UCITS Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1900068914		ANT	2.000	1.000	1.000	EUR 107,460000	214.920,00	1,64
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares R EUR o.N.	IE00B4468526		ANT	4.500	0	0	EUR 58,250000	262.125,00	2,01
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	300	0	0	EUR 1.642,400000	492.720,00	3,77
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.981.891,69</b>	<b>38,12</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.938.446,00</b>	<b>76,06</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl -10				-13.599,92	-0,10
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.599,92</b>	<b>-0,10</b>
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>									
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>									
LME COPPER GRADE A 20.07.2022		XLME	USD	Anzahl 2				-68.763,12	-0,53
Gold Futures 29.08.2022		XCEC	USD	Anzahl 5				-20.328,31	-0,16
LME COPPER GRADE A 20.07.2022		XLME	USD	Anzahl -2				-1.717,89	-0,01
LME COPPER GRADE A 21.09.2022		XLME	USD	Anzahl 2				1.550,87	0,01
Silber Futures 28.09.2022		XCEC	USD	Anzahl 10				-33.737,35	-0,26
Platinum Futures 27.10.2022		XNYM	USD	Anzahl 24				7.558,69	0,06
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>							<b>EUR</b>	<b>-115.437,11</b>	<b>-0,89</b>

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.190.818,08			2.190.818,08	16,76
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	780.365,50			780.365,50	5,97
Bank: National-Bank AG			EUR	73.809,98			73.809,98	0,56
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	22.833,55			22.869,00	0,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	1.360,02			165,38	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	85.879,64			81.961,86	0,63
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	20.268,26			23.445,07	0,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	318.819,00			2.223,83	0,02
Bank: Deutsche Bank AG			USD	1.000,00			954,38	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>3.176.613,08</b>	<b>24,30</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	189,66			189,66	0,00
Dividendenansprüche			EUR	6.340,70			6.340,70	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	98.786,42			98.786,42	0,76
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>105.316,78</b>	<b>0,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-23.454,29</b>		<b>EUR</b>	<b>-23.454,29</b>	<b>-0,18</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>13.067.884,54</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aktienwert</b>						<b>EUR</b>	<b>72,89</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>						<b>STK</b>	<b>179.285</b>	

**Fußnoten:**

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 91,12%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 44.711.009,00 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Kanadischer Dollar	CAD	1,349450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,223500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	143,365000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,689600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
<b>b) Terminbörsen</b>	
XLME	London - London Metal Exchange (LME)
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novartis	CH0012005267	STK	-	1.000	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	1.900	
Bayer	DE000BAY0017	STK	580	1.880	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	-	1.200	
Shell	GB00B03MLX29	STK	-	3.850	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index			USD		5.941,94
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Silber Feinunze, Gold Unze Feinheit 999,9, Nickel XN, Platin PL Unze, Kupfer			USD		12.113,91
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Nickel XN, Kupfer			USD		2.099,48

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	25.781,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	216.364,82
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	45.509,38
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.415,15
davon negative Habenzinsen	EUR	-20.436,41
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	19.584,27
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-25.362,19
7. Sonstige Erträge	EUR	3.624,20
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>265.086,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.133,67
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-38.136,72
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.179,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.465,66
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-166.671,64
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.229,23
7. Aufwandsausgleich	EUR	384,27
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-217.432,54</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>47.654,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>2.851.597,34</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.923.829,48</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-72.232,14</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.577,81</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-725.047,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-491.408,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.216.456,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.241.034,14</b>

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

			2022
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 14.287.996,00</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 20.777,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	259.495,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-238.717,17	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 144,83
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -1.241.034,14
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR -725.047,91
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -491.408,42
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 13.067.884,54</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.577,81	-0,14
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	2.923.829,48	16,31
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>2.899.251,67</b>	<b>16,17</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
30.06.2019	EUR	11.592.861,90	EUR	66,92
30.06.2020	EUR	11.790.640,27	EUR	64,15
30.06.2021	EUR	14.287.996,00	EUR	79,81
30.06.2022	EUR	13.067.884,54	EUR	72,89

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 5.123.453,90

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 Teilgesellschaftsvermögens (in %)	76,06
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	-0,99

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

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,10 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,93 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,30 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert	1,22
------------	------

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

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

##### Sonstige Angaben

Aktienwert	EUR	72,89
Umlaufende Aktien	STK	179.285

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

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

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

durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	antea Strategie II	1,82 %
-------------------	--------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	9.690,39
--------------------	-----	----------

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

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bonafide Global Fish Fund A EUR	1,5000 %
F&C Global Convertible Bond A	1,0000 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	1,6000 %
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,7000 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
MUL-Lyx.Chin.Ent.(HSCEI) UCITS Act. Nom. EUR Acc. oN	0,6500 %
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares R EUR o.N.	1,5000 %
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000 %
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	0,8000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 3.184,42 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.750,38 Kosten für Marktrisikomessung

#### Sonstige Informationen

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	19.375.238,71
davon fix:	EUR	15.834.735,40
davon variabel:	EUR	3.540.503,31
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):		263
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	1.273.466,81
davon Führungskräfte:	EUR	1.273.466,81
davon andere Risktaker:	EUR	0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	146.566
davon feste Vergütung:	EUR	11.700
davon variable Vergütung:	EUR	134.866

Direkt aus dem Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Vergütungen:

	EUR	0
--	-----	---

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 8

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**Zusätzliche Informationen**

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Die Anlage in diesem Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,22
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,19

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

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

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

---

### 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 -3,54 Prozent.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Das Teilgesellschaftsvermögen ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

### 2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

---

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens zeigt eine negative Veränderung, was naturgemäß nicht das grundsätzliche Ziel der Anlagepolitik ist. Wenn in diesem Zeitraum die großen Aktienmärkte jedoch alle prozentual deutlich zweistellige Verluste erlitten und auch länger laufende Anleihen kaum besser abschnitten, ist immerhin das Ziel eines Schutzes vor solchen Einbrüchen in nennenswerter Form erreicht. Hilfreich dafür waren die breite Diversifikation sowie die Auswahl der einzelnen Aktien.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 40 und 51 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 2 und 3 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:**

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

Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

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

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

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

**Sonstige Risiken:**

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermögens größeren Marktpreisrisiken.

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

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

30.06.2021



30.06.2022



**5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

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

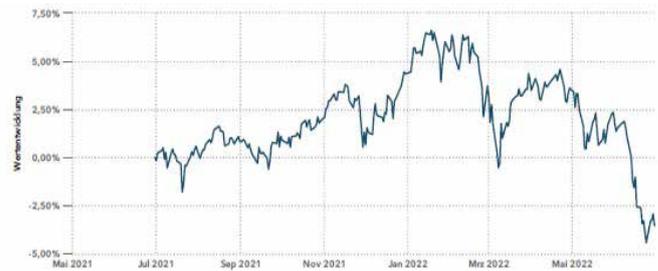
Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermögen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert.

## 6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

## 7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Mai 2018 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertzuwachs von 3,97 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 betrug die Wertentwicklung -3,54 Prozent. Insgesamt konnte damit im abgelaufenen Geschäftsjahr das Ziel eines stetigen Wertzuwachses nicht erreicht werden.



## 8. SONSTIGES

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

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 5.689.320,37	(4.833.341,20)
Umlaufende Aktien:	120.324	(95.498)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	2.860	50,27	(54,38)
<b>2. Anleihen</b>	103	1,81	(2,93)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	1.629	28,63	(30,90)
<b>4. Bankguthaben</b>	1.103	19,38	(12,67)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	5	0,09	(0,03)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-11	-0,18	(-0,91)
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>5.689</b>	<b>100,00</b>	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	750	750	0	0	EUR 123,750000	92.812,50	1,64
Allianz	DE0008404005	STK	375	375	0	0	EUR 183,720000	68.895,00	1,22
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	4.600	4.600	0	0	EUR 15,560000	71.576,00	1,27
AXA	FR0000120628	STK	3.450	3.450	0	0	EUR 22,000000	75.900,00	1,34
BASF	DE000BASF111	STK	1.550	1.550	1.550	0	EUR 41,580000	64.449,00	1,13
Deutsche Post	DE0005552004	STK	2.170	2.170	1.570	0	EUR 35,890000	77.881,30	1,37
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	3.600	3.600	1.600	0	EUR 20,570000	74.052,00	1,30
HUGO BOSS	DE000AIPHFF7	STK	1.950	1.950	1.100	0	EUR 50,500000	98.475,00	1,73
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	450	450	0	0	EUR 223,300000	100.485,00	1,77
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006	STK	25.000	25.000	0	0	EUR 3,912000	97.800,00	1,72
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	4.250	4.250	0	0	EUR 18,125000	77.031,25	1,35
Renault	FR0000131906	STK	2.500	2.500	0	0	EUR 24,425000	61.062,50	1,07
RTL Group	LU0061462528	STK	2.500	2.500	0	0	EUR 39,660000	99.150,00	1,74
Siemens	DE0007236101	STK	850	850	0	0	EUR 101,400000	86.190,00	1,51
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	2.400	2.400	0	0	EUR 50,960000	122.304,00	2,15
Unilever	GB00B10RZP78	STK	1.900	1.900	0	0	EUR 43,520000	82.688,00	1,45
VINCI	FR0000125486	STK	1.000	1.000	0	0	EUR 86,520000	86.520,00	1,52
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	2.100	2.100	2.100	0	EUR 30,590000	64.239,00	1,13
Western Forest Products	CA9582112038	STK	70.000	70.000	70.000	0	CAD 1,430000	74.178,37	1,30
BB Biotech	CH0038389992	STK	1.700	1.700	425	0	CHF 56,800000	96.709,90	1,70
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	470	470	0	0	CHF 148,500000	69.903,35	1,23
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	1.300	1.300	0	0	CHF 74,500000	97.000,35	1,70
GSK	GB0009252882	STK	5.800	5.800	5.800	0	GBP 17,930000	120.293,81	2,11
Rio Tinto	GB0007188757	STK	1.300	1.300	0	0	GBP 50,980000	76.661,65	1,35
Unilever	GB00B10RZP78	STK	500	500	500	0	GBP 37,585000	21.738,00	0,38
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	13.200	13.200	0	0	SEK 91,830000	113.395,82	1,99
3M Co.	US88579Y1010	STK	650	650	0	0	USD 129,770000	80.502,48	1,41
Gold Fields	US38059T1060	STK	10.000	10.000	0	0	USD 9,380000	89.520,90	1,57
Procter & Gamble	US7427181091	STK	860	860	0	0	USD 142,200000	116.713,11	2,05
Weyerhaeuser	US9621661043	STK	3.500	3.500	0	0	USD 33,040000	110.364,57	1,95
Covivio S.A.	FR0000064578	STK	1.100	1.100	0	0	EUR 54,050000	59.455,00	1,05
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	4.500	4.500	4.500	0	EUR 25,325000	113.962,50	2,00
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	3.250	3.250	0	0	USD 37,980000	117.803,97	2,07
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,5000000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454	EUR	105	105	0	0	% 98,240500	103.177,09	1,81
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.962.891,42</b>	<b>52,08</b>

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608	ANT		1.600	1.600	0	EUR 108,590000	173.744,00	3,05
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	ANT		3.400	3.400	0	EUR 27,880000	94.792,00	1,67
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	IE00B426XK45	ANT		18.000	0	0	USD 11,828700	203.203,47	3,57
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9	STK		131	0	0	EUR 8.825,080000	1.156.976,81	20,34
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.628.716,28</b>	<b>28,63</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.591.607,70</b>	<b>80,71</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		1.042.468,96				1.042.468,96	18,32
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		19.716,71				19.747,32	0,35
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		29.421,41				28.079,22	0,49
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		10.784,40				12.474,73	0,22
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.102.770,23</b>	<b>19,38</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	37,93				37,93	0,00
Dividendenansprüche			EUR	5.027,00				5.027,00	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.064,93</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-10.122,49</b>			<b>EUR</b>	<b>-10.122,49</b>	<b>-0,18</b>
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.689.320,37</b>	<b>100,2)</b>
<b>Aktienwert</b>							<b>EUR</b>	<b>47,28</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>120.324</b>	

**Fußnoten:**

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.278.085,26 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Kanadischer Dollar	CAD	1,349450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,689600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novartis	CH0012005267	STK	-	1.200	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	1.450	
Bayer	DE000BAY0017	STK	1.600	1.600	
Shell	GB00B03MLX29	STK	-	4.500	

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	26.340,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	232.236,19
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	10.403,86
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.641,24
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.652,10
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	18.031,36
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-28.446,22
7. Sonstige Erträge	EUR	6.175,97
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>261.100,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-13.967,19
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.163,45
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.007,44
4. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-62.076,43
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.446,65
6. Aufwandsausgleich	EUR	-17.304,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-97.965,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>163.134,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>23.075,84</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.705,38</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>12.370,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>175.504,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-260.057,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-145.086,07
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-405.143,23</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-229.638,66</b>

## ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2021 BIS 30. JUNI 2022

			2022
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 4.833.341,20</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -152.603,20
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 1.253.902,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.436.236,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-182.334,39	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -15.681,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -229.638,66
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR -260.057,16
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -145.086,07
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 5.689.320,37</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	8.570,70	0,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	175.504,57	1,46
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	10.705,38	0,09
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.684,93	-0,09
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 184.095,72</b>	<b>1,53</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	184.095,72	1,53

3) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 20,45)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
30.06.2019	EUR	2.486.553,45	EUR	48,96
30.06.2020	EUR	4.486.844,77	EUR	43,13
30.06.2021	EUR	4.833.341,20	EUR	50,61
30.06.2022	EUR	5.689.320,37	EUR	47,28

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	80,71
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	0,00

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

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,99 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,85 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,23 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert	0,95
------------	------

##### 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	47,28
Umlaufende Aktien	STK	120.324

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

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

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

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

##### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	1,76 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	2.038,56
--------------------	-----	----------

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

##### Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bonafide Global Fish Fund A EUR	1,5000 %
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	0,4000 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	1,4500 %
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	0,8000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

##### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 5.736,19 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.253,46 Kosten WM-Datenservice

##### Sonstige Informationen

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 19.375.238,71
davon fix:	EUR 15.834.735,40
davon variabel:	EUR 3.540.503,31
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	263
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.273.466,81
davon Führungskräfte:	EUR 1.273.466,81
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 146.566
davon feste Vergütung:	EUR 11.700
davon variable Vergütung:	EUR 134.866

Direkt aus dem Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Vergütungen:  
EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 8

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**Zusätzliche Informationen**

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Die Anlage in diesem Teilgesellschaftsvermögen birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögens zu finden. Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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

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

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

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

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

---

### PRÜFUNGSURTEILE

---

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

- der Bilanz zum 30. Juni 2022,
- der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022
- sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen

wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen.

### GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

---

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

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

---

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild

der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen. Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – fal-

schen Darstellungen ist und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht sowie einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen

zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir

ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen gesetzlichen Vorschriften und der einschlägigen europäischen Verordnungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

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

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

### PRÜFUNGSURTEILE

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

- der Teil-Bilanz zum 30. Juni 2022,
- der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 sowie

- den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus
  - der Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022,
  - der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022,
  - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022,
  - der Verwendungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022
  - und der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022,
  - der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre,

- der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, sowie
- den weiteren ergänzenden Angaben für das Teilgesellschaftsvermögen –

geprüft.

Darüber hinaus haben wir die im Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 enthaltenen Tätigkeitsberichte für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

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

## GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

Wir haben unsere Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft ent-

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

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

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

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung von Abschlüssen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen sind.

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

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

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

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

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

---

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob

- die Abschlüsse für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen sind,
- die Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen
  - ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln,
  - in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen,
- die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen es ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen, sowie
- einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zu den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen beinhaltet.

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

Abschlüsse und Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen in den Abschlüssen und in den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten

besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit für ein oder mehrere Teilgesellschaftsvermögen besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben in den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt werden.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt der Abschlüsse und der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen einschließlich der zugehörigen Angaben zu den Abschlüssen sowie, ob diese Abschlüsse und Tätigkeitsberichte die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellen, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.
- beurteilen wir die Gesetzesentsprechung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen.

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

Hamburg, den 24. Oktober 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### GESELLSCHAFT:

---

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

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

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

### VORSTAND DER GESELLSCHAFT:

---

Johannes Hirsch  
Ulrich Wieczorek

### AUFSICHTSRAT DER GESELLSCHAFT:

---

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

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 22.659.122,98  
(Stand: 31.12.2021)

### GESELLSCHAFTER DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

### AUFSICHTSRAT DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

**VERWAHRSTELLE:**

---

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85  
(Stand: 31.12.2021)

**EINZAHLUNGEN:**

---

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

**WIRTSCHAFTSPRÜFER:**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST