

Jahresbericht zum 30. Juni 2021

antea Investmentaktiengesellschaft
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

So behalten Sie den **Überblick:**

antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital
und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021	3
Bilanz zum 30. Juni 2021	6
Gewinn- und Verlustrechnung	7
Anhang nach §§ 284, 285 HGB	8
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021	10
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
antea – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021	16
antea Strategie II – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021	39
antea Einkommen Global – Bericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021	52
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	63
Investment AG, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	69

Lagebericht antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

1. Allgemeine Informationen zum Unternehmen und zur Geschäftstätigkeit

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

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

Die Gesellschaft darf für Rechnung eines Teilgesellschaftsvermögens nach Maßgabe der Anlagebedingungen im Sinne 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 Vergütung 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

Der Berichtszeitraum wurde noch ganz wesentlich von den Maßnahmen gegen die Ausbreitung der Corona-Pandemie geprägt, deretwegen das Alltagsleben substantiell reduziert wurde. In vielen Ländern wurden deshalb durch Stützungsmaßnahmen die Haushaltsdefizite immer weiter erhöht und alle relevanten

Notenbanken verstärkten ihre bereits expansive Geldpolitik zusätzlich. Wichtig waren die Meldungen über das Finden von Impfstoffen gegen das Virus, im Vergleich dazu war der Wechsel im Amt des US-Präsidenten von untergeordneter Bedeutung.

Aktien laufen immer zu Beginn eines wirtschaftlichen Aufschwungs besonders gut, wenn üblicherweise die Staatshaushalte besonders ankurbeln und die Notenbanken expansiv sind. Das war im Berichtszeitraum nicht anders. Zudem beflügelte die Phantasie auf ein Ende der Pandemie durch den Impfstoff, auch wenn bis dahin absehbar noch viel Zeit vergehen wird.

Rohstoffe profitierten ebenfalls von der Entwicklung, während Anleihen insgesamt etwas nachgaben. Edelmetalle gehörten zu Beginn des Berichtszeitraums noch zu den Profiteuren, im weiteren Verlauf gaben sie dann aber doch ab.

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 50,60 Mio. Euro. Die Erträge aus Investmenttätigkeit aller Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. TGV betragen 5,19 Mio. Euro, die Aufwendungen 12,55 Mio. Euro. Damit

beträgt der ordentliche Nettoertrag -7,36 Mio. Euro.

Die realisierten Gewinne betragen insgesamt 40,46 Mio. Euro, die realisierten Verluste 18,56 Mio. Euro, der Saldo 21,90 Mio. Euro. Damit beträgt das realisierte Ergebnis 14,54 Mio. Euro. Das nicht realisierte Ergebnis liegt bei 53,58 Mio. Euro. Das Ergebnis des Geschäftsjahres beträgt 68,12 Mio. Euro.

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

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

2.3 Teilgesellschaftsvermögen

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

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

Die Unternehmensaktien werden als auf den Namen lautende Stückaktien (St. 1.200) begeben. Sie gewähren ausschließlich Rechte an dem Teilgesellschaftsvermögen „Unternehmer-TGV“. Die Unternehmensaktien sind an dem Teilgesellschaftsvermögen Unternehmer-TGV in gleichem Umfang beteiligt, gewähren ein Stimmrecht und berechtigen zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Das Unternehmer-TGV darf lediglich in Geldmarktinstrumente 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 2021 betragen für das TGV antea St. 3.548.490 und für das TGV antea Strategie II St. 179.032 und für das TGV antea Einkommen Global St. 95.498.

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 5,19 Mio. Euro. Hiervon entfielen 5,1 Tsd. Euro auf das Unternehmer-TGV, 4,87 Mio. Euro auf das TGV antea, 160,2 Tsd. Euro auf das TGV antea Strategie II und 158,9 Tsd. Euro auf das TGV antea Einkommen Global. Im gleichen Zeitraum fielen Aufwendungen in Höhe von 12,55 Mio. Euro an. Der Hauptanteil entfiel hierbei mit 12,23 Mio. Euro auf das TGV antea. Weiterhin fielen 1,3 Tsd. Euro beim Unternehmer-TGV, 202,3 Tsd. Euro beim TGV antea Strategie II und 111,8 Tsd. Euro beim TGV antea Einkommen Global an.

Insgesamt wurde somit ein ordentlicher Nettoertrag von -7,36 Mio. Euro erwirtschaftet. Diese Summe resultiert aus dem ordentlichen Nettoertrag des antea Unternehmer-TGV in Höhe von -3,8 Tsd. Euro, -7,37 Mio. des TGV antea, -42,1 Tsd. Euro des TGV antea Strategie II und -47,1 Tsd. Euro des TGV antea Einkommen Global.

Der Wert des Unternehmer-TGV betrug zum 01.07.2020 143,9 Tsd. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 147,65 Tsd. Euro.

Der Wert des TGV antea betrug zum 01.07.2020 345,12 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 384,09 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Strategie II betrug zum 01.07.2020 11,79 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 14,29 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Einkommen Global betrug zum 01.07.2020 4,49 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 4,83 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 2020/2021 bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften (Negativklärung) 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 Risikostreue. Die Finanzinstrumente, die durch die Teilgesellschaftsvermögen der Gesellschaft im Rahmen ihrer Anlagestrategie erworben werden, unterliegen dem Risiko von Wertschwankungen aufgrund sich ändernder Marktpreise, die sich aus der Änderung von Zinsen, etc. ergeben können, sowie Ausfallrisiken und Länderrisiken der einzelnen Emittenten. Neben allgemeinen Marktrisiken besteht beim Erwerb von Wertpapieren ein ausstellerbezogenes Risiko. Auch bei sorgfältigster Auswahl des Ausstellers von Wertpapieren ist es nicht zu vermeiden, dass ungünstige Entwicklungen zu einem Ausfall einzelner Aussteller führen können (Adressenausfallrisiko). Das allgemeine Marktrisiko kann auch durch eine Diversifikation der Teilgesellschaftsvermögen nur bedingt reduziert werden.

Risikomanagementsystem

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

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

gesellschaftsvermögen. 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.

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

Hamburg, 28. September 2021

antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg – Bilanz zum 30. Juni 2021

I. Investmentanlagevermögen	antea Investmentaktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
A. AKTIVA										
1. Wertpapiere	0,00	0,00	344.308.503,03	307.584.111,50	10.628.640,62	9.332.129,76	4.263.572,89	4.195.651,02	359.200.716,54	321.111.892,28
2. Barmittel und Barmitteläquivalente										
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	147.743,05	143.955,77	46.102.907,72	36.317.643,66	3.736.347,27	2.447.329,88	612.049,37	282.965,89	50.599.047,41	39.191.895,20
3. Forderungen										
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	0,00	265.203,48	427.118,07	7.679,77	20.033,43	1.596,77	10.887,34	274.480,02	458.038,84
b) Andere Forderungen	0,00	0,00	1.464.830,92	1.666.850,39	-60.996,68	11.333,33	0,00	6.413,20	1.403.834,24	1.684.596,92
B. PASSIVA										
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	91,96	86,20	8.046.705,96	878.090,22	23.674,98	20.186,13	43.877,83	9.072,68	8.114.350,73	907.435,23
3. Eigenkapital										
a) Kapitalanteile bzw. gezeichnetes Kapital	120.000,00	120.000,00	305.741.008,82	331.619.309,23	9.057.615,87	9.996.608,25	4.046.025,93	4.906.684,50	318.964.650,62	346.642.601,98
b) Nicht realisierte Gewinne/ Verluste aus der Neubewertung	0,00	0,00	50.518.426,52	-224.755,26	2.250.292,58	-590.771,79	814.772,49	-337.787,06	53.583.491,59	-1.153.314,11
c) Gewinn- / Verlustvortrag	23.869,57	21.491,91	13.723.079,43	13.009.590,71	2.384.803,81	2.331.816,06	-82.052,67	55.715,12	16.049.700,14	15.418.613,80
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.781,52	2.377,66	14.112.224,42	713.488,72	595.283,74	52.987,75	54.595,45	-137.767,79	14.765.885,13	631.086,34

(Johannes Hirsch)
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)
Mitglied des Vorstands

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

I. Investmenttätigkeit		antea Investmentaktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
		01.07.2020 bis 30.06.2021	Vorjahr	01.07.2020 bis 30.06.2021	Vorjahr	01.07.2020 bis 30.06.2021	Vorjahr	01.07.2020 bis 30.06.2021	Vorjahr	01.07.2020 bis 30.06.2021	Vorjahr
I. Erträge											
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	0,00	886.312,74	699.594,56	18.989,06	23.172,36	13.813,56	15.187,12	919.115,36	737.954,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	3.747.019,95	6.284.304,31	154.527,27	87.170,95	142.715,53	53.811,67	4.044.262,75	6.425.286,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	12.368,88	63.869,86	0,00	0,00	0,00	0,00	12.368,88	63.869,86
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	741.549,91	1.420.079,91	-2.303,00	25.742,41	-453,21	4.161,81	738.793,70	1.449.984,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-907,37	-895,02	-125.706,81	6.998,67	-17.353,03	-7.634,96	-616,01	-5.667,61	-144.583,22	-7.198,92
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00	73.144,19	128.049,09	19.413,95	27.666,98	16.407,70	21.826,01	108.965,84	177.542,08
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	0,00	-643.829,09	-744.540,21	-14.511,97	-14.212,99	-13.638,59	-10.063,96	-671.979,65	-768.817,15
8. Sonstige Erträge	EUR	6.000,22	6.000,00	177.501,43	119.424,69	1.417,68	2.066,62	672,48	649,60	185.591,81	128.140,91
Summe der Erträge	EUR	5.092,85	5.104,98	4.868.361,20	7.977.780,87	160.179,96	143.971,36	158.901,46	79.904,65	5.192.535,47	8.206.761,87
II. Aufwendungen											
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	54,95	-35.381,44	13.232,76	-746,23	301,36	-301,60	223,85	-36.429,27	13.812,92
2. Verwaltungsvergütung											
a) fix	EUR	0,00	0,00	-946.021,16	-1.012.037,57	-35.771,72	-32.547,43	-12.251,36	-5.470,20	-994.044,24	-1.050.055,20
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-6.108.061,45	-407.050,19	0,00	0,00	-35.521,17	0,00	-6.143.582,62	-407.050,19
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	0,00	0,00	-107.043,83	-105.953,88	-2.978,44	-3.844,44	-1.020,28	-3.044,62	-111.042,55	-112.842,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17,83	-268,87	-56.507,47	-46.759,46	-4.195,44	-3.634,95	-3.096,36	-2.711,43	-63.817,10	-53.374,71
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	0,00	0,00	-5.172.989,97	-5.076.620,91	-156.335,70	-142.162,47	-54.453,51	-44.253,89	-5.383.779,18	-5.263.037,27
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.293,50	-2.513,40	-55.746,02	-51.621,06	-4.619,35	-2.486,03	-7.256,14	-485,00	-68.915,01	-57.105,49
7. Aufwandsausgleich	EUR	0,00	0,00	247.113,26	-983.443,89	2.363,01	-10.343,16	2.063,44	8.154,65	251.539,71	-985.632,41
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.311,33	-2.727,32	-12.234.638,08	-7.670.254,20	-202.283,87	-194.717,12	-111.836,98	-47.586,64	-12.550.070,26	-7.915.285,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.781,52	2.377,66	-7.366.276,88	307.526,67	-42.103,91	-50.745,76	47.064,48	32.318,01	-7.357.534,79	291.476,58
IV. Veräußerungsgeschäfte											
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00	0,00	37.505.206,44	35.928.769,04	2.843.557,35	3.670.860,02	113.088,33	99.673,51	40.461.852,12	39.699.302,57
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00	0,00	-16.241.192,63	-35.568.301,30	-2.213.376,81	-3.560.981,27	-109.694,58	-248.112,44	-18.564.264,02	-39.377.395,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	0,00	0,00	21.264.013,81	360.467,74	630.180,54	109.878,75	3.393,75	-148.438,93	21.897.588,10	321.907,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.781,52	2.377,66	13.897.736,93	667.994,41	588.076,63	59.132,99	50.458,23	-116.120,92	14.540.053,31	613.384,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	0,00	0,00	32.714.104,64	12.736.379,57	1.495.316,02	-83.420,75	436.151,12	98.405,03	34.645.571,78	12.751.363,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	0,00	0,00	17.804.321,88	-12.961.134,83	754.976,56	-507.351,04	378.621,37	-436.192,09	18.937.919,81	-13.904.677,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	0,00	0,00	50.518.426,52	-224.755,26	2.250.292,58	-590.771,79	814.772,49	-337.787,06	53.583.491,59	-1.153.314,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.781,52	2.377,66	64.416.163,45	443.239,15	2.838.369,21	-531.638,80	865.230,72	-453.907,98	68.123.544,90	-539.929,97

Anhang zum Jahresabschluss der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen (antea InvAG m.v.K. TGV) für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

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

1. Allgemeine Angaben

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

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

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

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

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

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

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

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

Bankguthaben werden nach § 29 Abs. 2 KARBV bewertet.

3. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

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

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

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

Die sonstigen Verbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen kurzfristige Verbindlichkeiten für 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 30.06.2021 in EUR	Wert 30.06.2021 in EUR
<i>Unternehmensaktien:</i>			
antea InvAG mvK U.TGV	1.200	123,04	147.651,09
<i>Anlageaktien:</i>			
antea - FV	31	58,01	1.798,31
antea - R	3.494.612	108,88	380.503.945,87
antea - V	53.847	66,65	3.588.995,01
antea Strategie II	179.032	79,81	14.287.996,00
antea Einkommen Global	95.498	50,61	4.833.341,20
			403.363.727,48

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 2020/21 beträgt EUR 18.020,00.

Mitglieder des Vorstands

Johannes Hirsch
Ulrich Wieczorek

Mitglieder des Aufsichtsrats

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

Tätigkeitsbericht antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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 wor-

den. 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 ausschließlich aus Bankguthaben zusammengesetzt.

Unternehmer-TGV

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Teilgesellschaftsvermögen: 147.651,09 (143.869,57)

Umlaufende Aktien: 1.200 (1.200)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teil- gesellschafts- vermögens	% des Teil- gesellschafts- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Bankguthaben	148	100,06	(100,06)
II. Verbindlichkeiten	0	-0,06	(-0,06)
III. Teilgesellschaftsvermögen	148	100,00	

Unternehmer-TGV

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	147.743,05				147.743,05	100,06
Summe der Bankguthaben							EUR	147.743,05	100,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-91,96			EUR	-91,96	-0,06
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	147.651,09	100 2)
Aktienwert							EUR	123,04	
Umlaufende Aktien							STK	1.200	

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 Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (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 2020 bis 30. Juni 2021

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-907,37
davon negative Habenzinsen	EUR	-907,37
2. Sonstige Erträge	EUR	6.000,22
Summe der Erträge	EUR	5.092,85
II. Aufwendungen		
1. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17,83
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.293,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.311,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.781,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.781,52

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

			2021
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 143.869,57
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 3.781,52
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 147.651,09

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.781,52	3,15
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	3.781,52	3,15

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

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

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

Sonstige Angaben

Aktienwert EUR 123,04
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 1.289,00 gezahlte Gewerbesteuer

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 16.990.377,86
davon fix: EUR 13.478.569,31
davon variabel: EUR 3.511.808,55
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 225
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.231.250,20
davon Führungskräfte: EUR 1.231.250,20
davon andere Risktaker: EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds 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 antea für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

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 19,75 Prozent in der Klasse R, mit 21,80 Prozent in der Klasse V und mit 16,02 Prozent in der Klasse FV (aufgelegt am 13.08.2020).

2. Anlagepolitik im Betrachtungszeitraum

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens ist positiv. Hierfür sind wesentlich Nachholeffekte vom Vorjahr verantwortlich, die eben erst in diesem Berichtszeitraum wirkten. Dafür taten sie es gleich überproportional, wobei besonders positiv der Bereich Private Equity auffiel.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 41 und 51 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 6 und 9 Pro-

zent 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, Produktrisiken 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:

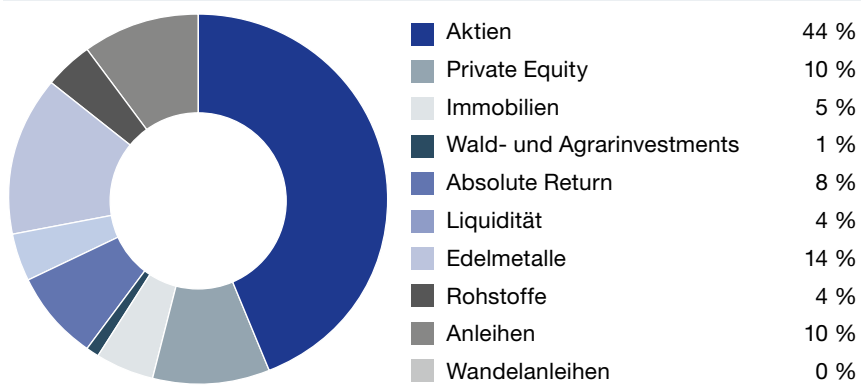
Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit

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.

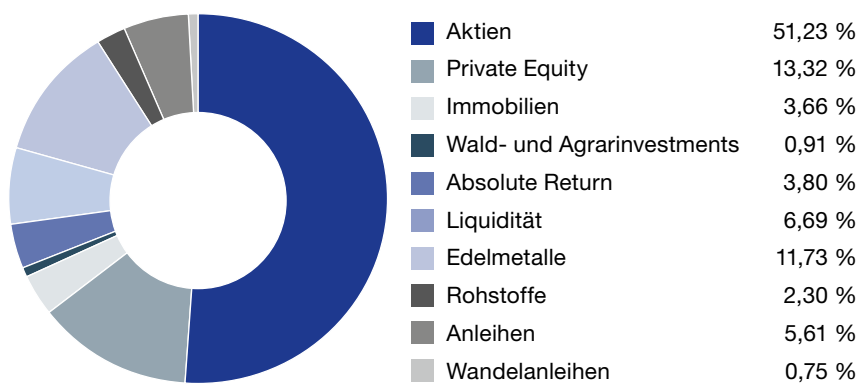
4. Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

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.

30.06.2020



30.06.2021



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 AG.

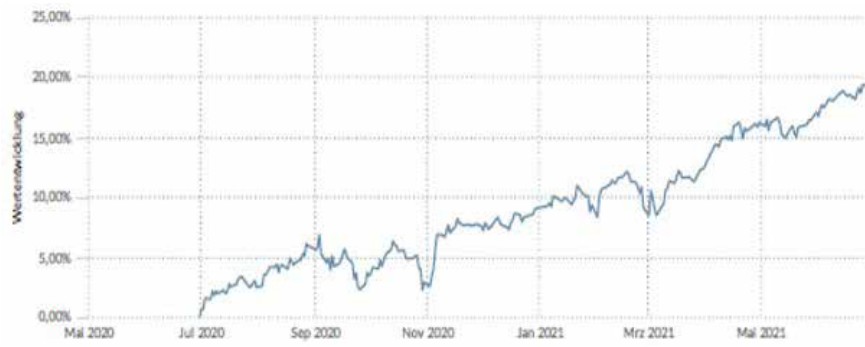
6. Veräußerungsergebnis

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

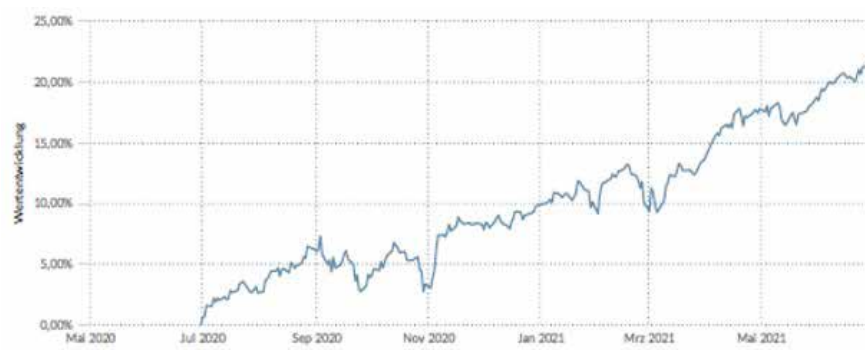
7. Performance

Seit Auflegung im Oktober 2007 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen als Klasse R einen Wertzuwachs von 121,28 Prozent. Seit Auflegung der Klasse V des Teilgesellschaftsvermögens am 02.02.2015 erwirtschaftete diese einen Wertzuwachs von 34,99 Prozent. Seit Auflegung der Klasse FV des Teilgesellschaftsvermögens am 13.08.2020 erwirtschaftete diese einen Wertzuwachs von 16,02 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 betrug die Wertentwicklung 19,75 Prozent in der Klasse R, 21,80 Prozent in der Klasse V und 16,02 in der Klasse FV. Insgesamt konnte damit bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses deutlich übertroffen werden.

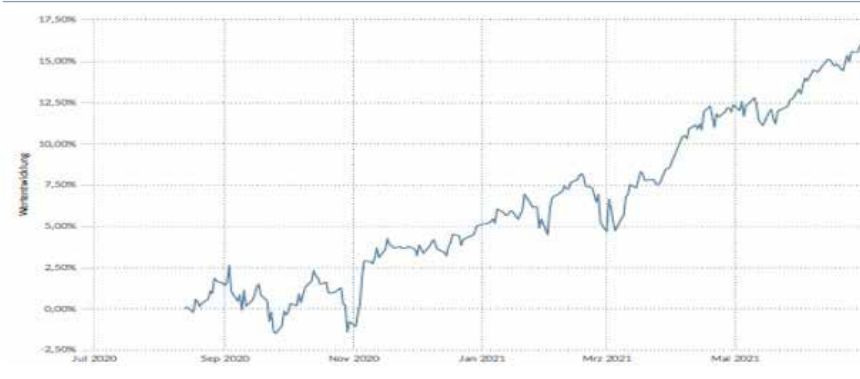
antea – R:



antea – V:



antea – FV:



8. Sonstiges

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

antea – Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 384.094.739,19 (345.117.633,40)

Umlaufende Aktien: FV-Klasse 31 *)
R-Klasse 3.494.612 (3.762.897)
V-Klasse 53.847 (54.780)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	230.044	59,91	(53,93)
2. Anleihen	24.368	6,32	(9,98)
3. Zertifikate	39.859	10,38	(12,55)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	21.671	5,64	(4,21)
5. Sonstige Wertpapiere	28.367	7,39	(8,46)
6. Derivate	371	0,10	(0,24)
7. Bankguthaben	46.103	12,00	(10,52)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.359	0,35	(0,36)
II. Verbindlichkeiten			
	-8.047	-2,09	(-0,25)
III. Teilgesellschaftsvermögen			
	384.095	100,00	

*) Auflage zum 13.08.2020

antea – Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	17.500	0	0	EUR 142,900000	2.500.750,00	0,66
adidas 3)	DE000A1EWWW0		STK	3.635	835	0	EUR 317,500000	1.154.112,50	0,31
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	27.025	19.925	19.600	EUR 22,420000	605.900,50	0,17
Air Liquide	FR0000120073		STK	9.920	0	0	EUR 148,720000	1.475.302,40	0,39
Allianz	DE0008404005		STK	6.695	5.625	5.395	EUR 212,800000	1.424.696,00	0,38
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	8.600	0	0	EUR 61,500000	528.900,00	0,15
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	1.280	1.280	0	EUR 589,900000	755.072,00	0,21
Aurubis	DE0006766504		STK	4.300	7.400	3.100	EUR 78,100000	335.830,00	0,09
BASF	DE000BASF111		STK	40.977	30.430	8.853	EUR 66,830000	2.738.492,91	0,71
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	10.500	18.600	8.100	EUR 56,540000	593.670,00	0,15
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	5.780	6.780	4.300	EUR 148,950000	860.931,00	0,22
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3		STK	55.300	0	0	EUR 14,800000	818.440,00	0,21
Deutsche Post	DE0005552004		STK	48.500	31.500	0	EUR 58,530000	2.838.705,00	0,74
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	19.200	27.000	22.600	EUR 17,998000	345.561,60	0,09
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.930	1.930	0	EUR 155,580000	300.269,40	0,08
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	67.734	31.200	36.966	EUR 28,160000	1.907.389,44	0,50
Fresenius	DE0005785604		STK	6.280	11.880	5.600	EUR 43,995000	276.288,60	0,07
Gecina S.A.	FR0010040865		STK	1.720	1.720	0	EUR 130,050000	223.686,00	0,06
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	32.015	6.000	4.785	EUR 143,450000	4.592.551,75	1,20
Heineken N.V.	NL0000009165		STK	6.650	6.650	0	EUR 102,750000	683.287,50	0,18
HELMA Eigenheimbau AG	DE000A0EQ578		STK	5.400	5.400	0	EUR 58,800000	317.520,00	0,08
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	20.255	41.400	21.145	EUR 34,480000	698.392,40	0,18
Instone Real Estate Group AG	DE000A2NBX80		STK	15.740	13.240	6.300	EUR 25,750000	405.305,00	0,11
K+S	DE000KSAG888		STK	12.000	12.000	0	EUR 11,065000	132.780,00	0,03
L'Oréal	FR0000120321		STK	2.780	1.065	865	EUR 383,250000	1.065.435,00	0,28
Lanxess	DE0005470405		STK	2.200	4.400	2.200	EUR 58,240000	128.128,00	0,03
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	16.600	3.100	0	EUR 121,900000	2.023.540,00	0,53
Legrand	FR0010307819		STK	4.600	4.600	0	EUR 89,700000	412.620,00	0,11
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	2.145	1.330	1.550	EUR 244,050000	523.487,25	0,14
LVMH	FR0000121014		STK	2.000	0	0	EUR 674,000000	1.348.000,00	0,35
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	47.200	92.200	45.000	EUR 9,441000	445.615,20	0,12
PUMA SE	DE0006969603		STK	9.517	0	0	EUR 101,100000	962.168,70	0,25
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030		STK	2.728	3.550	822	EUR 127,600000	348.092,80	0,09
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	6.000	0	0	EUR 88,330000	529.980,00	0,14
SAP	DE0007164600		STK	16.475	4.750	9.200	EUR 119,740000	1.972.716,50	0,51
Schneider Electric	FR0000121972		STK	7.340	4.700	1.500	EUR 135,060000	991.340,40	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Siemens	DE0007236101		STK	3.270	0	0	EUR 134,600000	440.142,00	0,11
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	17.500	0	17.000	EUR 45,990000	804.825,00	0,21
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	35.000	0	30.300	EUR 26,870000	940.450,00	0,24
TotalEnergies S.E.	FR0000120271		STK	21.100	22.900	1.800	EUR 38,605000	814.565,50	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246		STK	6.660	12.410	16.250	EUR 72,810000	484.914,60	0,13
Unilever	GB00B10RZP78		STK	34.575	34.575	0	EUR 49,690000	1.718.031,75	0,45
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	62.100	37.100	0	EUR 54,520000	3.385.692,00	0,88
Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	7.200	7.200	0	EUR 32,660000	235.152,00	0,06
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	4.590	6.320	1.730	EUR 102,450000	470.245,50	0,12
Acadian Timber	CA0042721005		STK	117.700	0	0	CAD 19,190000	1.531.452,69	0,40
Brookfield Ass.Mgmt.Reins.Prt.Reg.Shs.Class A (Ltd.Vtg.)o.N.	BMG161691073		STK	544	544	0	CAD 69,000000	25.468,78	0,01
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	78.936	0	0	CAD 64,820000	3.469.255,53	0,90
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	1.950	0	0	CAD 1.894,650000	2.505.046,28	0,65
Western Forest Products	CA9582112038		STK	950.000	0	0	CAD 2,050000	1.320.473,27	0,34
BVZ Holding AG Namens-Aktien SF 100	CH0008207356		STK	310	310	0	CHF 855,000000	241.800,85	0,06
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	35.439	0	83.179	CHF 8,000000	258.643,43	0,07
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	1.400	1.400	0	CHF 112,850000	144.131,73	0,04
Givaudan	CH0010645932		STK	235	0	0	CHF 4.344,000000	931.295,90	0,24
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	21.000	11.500	11.100	CHF 55,940000	1.071.696,39	0,28
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	31.020	3.320	3.800	CHF 116,300000	3.291.179,13	0,86
Novartis	CH0012005267		STK	14.500	0	0	CHF 84,570000	1.118.701,82	0,29
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366		STK	4.619	7.125	42.423	CHF 54,200000	228.390,09	0,06
Sika AG	CH0418792922		STK	1.574	560	2.366	CHF 308,000000	442.267,94	0,12
Swiss Prime Site AG	CH0008038389		STK	4.600	4.600	0	CHF 91,850000	385.449,07	0,10
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	128	210	82	DKK 18.140,000000	312.251,80	0,08
Carlsberg	DK0010181759		STK	3.000	3.000	0	DKK 1.178,000000	475.252,32	0,12
GENMAB	DK0010272202		STK	12.300	2.000	0	DKK 2.594,000000	4.290.745,76	1,12
Orsted	DK0060094928		STK	2.670	1.080	3.510	DKK 895,600000	321.575,57	0,08
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	19.900	19.900	0	DKK 248,800000	665.826,61	0,17
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	15.000	31.100	16.100	GBP 28,945000	504.502,67	0,13
British Land Co. PLC	GB0001367019		STK	126.200	126.200	211.000	GBP 4,934000	723.531,02	0,19
Derwent London	GB0002652740		STK	6.120	6.120	0	GBP 33,230000	236.309,09	0,06
Diageo	GB0002374006		STK	51.050	21.050	10.000	GBP 34,835000	2.066.380,14	0,54
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	25.000	25.000	105.400	GBP 6,726000	195.386,94	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	7.400	0	4.400	GBP 64,250000	552.463,40	0,14
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23		STK	28.900	28.900	0	GBP 6,600000	221.636,07	0,06
Rio Tinto	GB0007188757		STK	6.740	12.300	8.860	GBP 60,280000	472.097,61	0,12
Segro PLC	GB00B5ZN1N88		STK	40.500	40.500	0	GBP 11,055000	520.250,41	0,14
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	576.200	583.600	582.900	GBP 1,211000	810.804,32	0,21
AIA Group	HK0000069689		STK	26.600	58.200	31.600	HKD 95,700000	275.413,56	0,07
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	67.600	67.600	0	HKD 219,400000	1.604.630,58	0,42
China Merchants	HK0144000764		STK	202.000	360.000	158.000	HKD 11,280000	246.520,03	0,06
CK Hutchison Holdings	KYG217651051		STK	80.600	100.900	20.300	HKD 60,750000	529.752,57	0,14
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	281.000	0	0	HKD 26,350000	801.085,16	0,21

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	175.355	248.000	72.645	HKD 43,750000	830.018,85	0,22
PICC Property & Casualty	CNE100000593		STK	442.000	622.000	180.000	HKD 6,620000	316.571,64	0,08
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132		STK	30.000	30.000	55.500	HKD 115,700000	375.531,49	0,10
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.200	23.100	18.900	HKD 590,500000	268.324,88	0,07
Xinjiang Goldwind	CNE100000PP1		STK	276.300	360.700	84.400	HKD 12,940000	386.818,21	0,10
Zhejiang Expressway	CNE1000004S4		STK	406.000	506.000	100.000	HKD 6,780000	297.815,62	0,08
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	16.650	0	11.600	JPY 1.475,000000	186.708,86	0,05
Nidec	JP3734800000		STK	14.492	14.492	0	JPY 12.845,000000	1.415.210,70	0,37
Shimano	JP3358000002		STK	1.700	2.700	1.000	JPY 26.370,000000	340.814,23	0,09
Telenor	NO0010063308		STK	6.500	23.500	17.000	NOK 144,600000	92.246,54	0,02
Castellum	SE0000379190		STK	17.100	17.100	0	SEK 222,200000	374.463,01	0,10
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	90.850	0	37.150	SEK 384,000000	3.438.150,76	0,90
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0	SEK 554,600000	4.776.725,03	1,24
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	243.479	0	106.521	SEK 139,100000	3.337.777,63	0,87
DBS Group Holdings	SG1L01001701		STK	9.000	19.000	10.000	SGD 29,180000	164.009,37	0,04
3M Co.	US88579Y1010		STK	11.600	4.780	0	USD 196,030000	1.910.078,12	0,50
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	3.300	4.900	USD 117,210000	1.772.179,76	0,46
Albemarle	US0126531013		STK	3.400	5.300	7.400	USD 167,540000	478.484,67	0,12
Ametek	US0311001004		STK	6.950	0	0	USD 132,980000	776.321,71	0,20
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	900	900	0	USD 246,890000	186.645,11	0,05
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	9.600	0	0	USD 276,210000	2.227.312,89	0,58
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	15	0	2	USD 417.000,000000	5.254.094,92	1,37
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	27.117	35.892	8.775	USD 228,060000	5.194.710,64	1,35
Blackrock	US09247X1019		STK	5.220	700	1.310	USD 873,530000	3.830.177,74	1,00
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072		STK	10.540	5.660	6.900	USD 98,950000	876.046,20	0,23
Brookfield Ass.Mgmt.Reins Prt. Reg.Shs.Class A (Ltd. Vtg.)o.N.	BMG161691073		STK	257	257	0	USD 57,000000	12.299,98	0,00
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	37.250	0	40.000	USD 52,450000	1.641.127,68	0,43
Cemex	US1512908898		STK	28.274	73.000	44.726	USD 8,420000	199.972,35	0,05
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	15.600	7.500	0	USD 53,860000	705.767,32	0,18
Corteva	US22052L1044		STK	48.995	48.995	0	USD 44,280000	1.822.342,38	0,47
Envista Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US29415F1049		STK	57.024	57.024	0	USD 43,510000	2.084.094,28	0,54
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	4.600	9.000	4.400	USD 73,870000	285.427,97	0,07
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	4.500	0	0	USD 223,000000	842.923,14	0,22
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	14.200	3.500	3.500	USD 164,030000	1.956.510,71	0,51
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	3.800	6.600	2.800	USD 91,820000	293.083,58	0,08
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	1.877	630	0	USD 368,000000	580.206,64	0,15
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	1.856	0	0	USD 230,370000	359.148,86	0,09
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	0	USD 124,540000	1.046.115,08	0,27
Moderna Inc.	US60770K1079		STK	2.170	2.170	0	USD 234,460000	427.365,14	0,11
Moody's	US6153691059		STK	3.620	3.620	0	USD 366,340000	1.113.944,39	0,29
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	860	0	0	USD 542,170000	391.655,77	0,10
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	7.000	9.900	16.900	USD 62,580000	367.963,04	0,10
Nike	US6541061031		STK	1.200	2.900	11.600	USD 155,950000	157.194,46	0,04
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	8.300	24.600	16.300	USD 59,320000	413.570,77	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	5.155	5.155	0	USD 146,940000	636.266,86	0,17
Pfizer	US7170811035		STK	23.700	23.700	0	USD 39,100000	778.387,23	0,20
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	21.000	12.000	12.000	USD 78,670000	1.387.711,05	0,36
Procter & Gamble	US7427181091		STK	5.600	2.800	0	USD 134,400000	632.204,96	0,16
Progressive	US7433151039		STK	54.000	10.000	0	USD 98,440000	4.465.149,10	1,16
Roper Industries	US7766961061		STK	1.700	1.700	0	USD 467,630000	667.762,28	0,17
S&P Global	US78409V1044		STK	1.937	0	0	USD 410,580000	668.033,15	0,17
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	5.770	8.430	2.660	USD 245,810000	1.191.368,08	0,31
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	134	347	213	USD 1.784,500000	200.859,30	0,05
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	3.739	0	0	USD 272,860000	856.970,63	0,22
Stryker	US8636671013		STK	2.389	1.200	0	USD 260,440000	522.630,12	0,14
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	3.300	4.500	7.400	USD 120,230000	333.270,89	0,09
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	840	840	0	USD 508,240000	358.606,97	0,09
TJX	US8725401090		STK	8.000	0	0	USD 66,700000	448.215,04	0,12
VISA	US92826C8394		STK	6.356	0	2.465	USD 235,950000	1.259.721,29	0,33
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.200	4.200	0	USD 137,300000	484.384,71	0,13
SUZANO S.A. ADR/1	US86959K1051		STK	115.728	0	0	USD 12,170000	1.183.040,54	0,31
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9LL1		STK	62.975	20.775	0	EUR 17,300000	1.089.467,50	0,28
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	31.217	8.060	7.193	DKK 521,800000	2.190.548,83	0,57
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966		STK	112.930	112.930	0	SEK 94,000000	1.046.178,86	0,27
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD 15,530000	652.246,96	0,17
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	13.500	0	0	USD 95,610000	1.084.195,72	0,28
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	3.400	0	0	USD 590,750000	1.687.148,26	0,44
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	3.745	300	300	USD 2.445,450000	7.692.742,76	2,00
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	390	381	444	USD 2.520,370000	825.656,70	0,21
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	1.000	432	427	USD 3.448,140000	2.896.379,67	0,75
Apple Inc.	US0378331005		STK	22.120	25.830	14.715	USD 136,330000	2.533.069,80	0,66
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	265.366	14.045	0	USD 19,590000	4.366.669,42	1,14
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	868	868	0	USD 2.172,190000	1.583.755,50	0,41
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	65.000	0	0	USD 70,420000	3.844.855,10	1,00
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	23.840	5.670	10.873	USD 351,890000	7.046.667,45	1,83
Gilead Sciences	US3755581036		STK	3.100	3.100	14.500	USD 67,930000	176.886,18	0,05
Intuit Inc.	US4612021034		STK	380	788	408	USD 491,400000	156.851,74	0,04
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	4.651	6.753	2.102	USD 651,790000	2.546.388,32	0,66
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	29.600	1.700	5.600	USD 271,400000	6.747.954,64	1,76
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	10.000	345	7.345	USD 801,070000	6.728.853,42	1,75
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	13.803	4.070	4.690	USD 292,760000	3.394.343,79	0,88
Qualcomm	US7475251036		STK	35.000	0	0	USD 142,620000	4.192.944,14	1,09
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	7.400	0	0	USD 545,980000	3.393.743,81	0,88
Ross Stores	US7782961038		STK	40.000	20.000	4.610	USD 122,160000	4.104.493,91	1,07
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987		STK	48.710	16.899	48.463	EUR 47,808500	2.328.736,40	0,61
Verzinsliche Wertpapiere									
3,125000000% ALTRIA GROUP 2019(31)	XS1843443786		EUR	1.150	0	0	% 114,984522	1.322.322,00	0,34
0,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	XS2055727916		EUR	2.000	0	0	% 100,572486	2.011.449,72	0,52
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	1.500	0	2.000	% 104,229500	1.563.442,50	0,41

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
1,250000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obi. 2017(17/24)	FR0013264066		EUR	1.000	0	500	% 101,769000	1.017.690,00	0,26
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	800	0	0	% 122,941000	983.528,00	0,26
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4		EUR	300	0	0	% 103,630500	310.891,50	0,08
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336		EUR	400	0	800	% 101,800000	407.200,00	0,11
0,750000000% Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0013512407		EUR	300	0	0	% 103,922400	311.767,20	0,08
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	800	0	0	% 101,870000	814.960,00	0,21
2,187840000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	1.050	50	0	% 134,936000	1.417.468,95	0,37
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	1.000	0	0	% 105,200500	1.052.005,00	0,27
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	0	0	% 100,494500	602.967,00	0,16
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.300	0	0	% 116,005500	1.508.071,50	0,39
0,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)	DE000A2R8NC5		EUR	400	0	0	% 100,512500	402.050,00	0,10
0,625000000% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	DE000A3E5MH6		EUR	200	200	0	% 99,866000	199.732,00	0,05
0,000000000% SONY Corp. YN-Zero Conv.Bds 2015(22) 6	JP343500PF78		JPY	67.000	0	13.000	% 221,375000	1.127.618,12	0,29
1,875000000% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735		EUR	1.000	0	1.100	% 107,479080	1.074.790,80	0,28
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	500	0	0	% 102,206040	511.030,20	0,13
2,250000000% United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988		USD	700	700	0	% 106,796875	627.953,07	0,16
0,875000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 20/30	XS2010032881		EUR	850	0	0	% 101,380000	861.730,00	0,22
Zertifikate									
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Palladium	DE000A0N62E5		STK	10.310	8.640	17.930	EUR 210,080000	2.165.924,80	0,56
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5		STK	323.374	323.374	0	EUR 22,872000	7.396.210,13	1,93
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9		STK	73.616	73.616	0	EUR 31,274000	2.302.266,78	0,60
ETFS Metal Sec. DT.ZT.Platin/Unze/07/Und.	DE000A0N62D7		STK	22.920	22.920	0	EUR 83,775000	1.920.123,00	0,50
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	200.000	25.000	25.000	EUR 47,592000	9.518.400,00	2,48
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	18.610	16.600	0	GBP 74,165000	1.603.777,19	0,42
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	93.400	9.600	14.000	EUR 143,150000	13.370.210,00	3,48
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	78.400	0	0	EUR 20,182000	1.582.268,80	0,41
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.925	995	3.270	CHF 348,350000	611.753,64	0,16
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	3.825	2.435	0	EUR 996,930000	3.813.257,25	0,99
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	3.429	710	685	EUR 1.015,180000	3.481.052,22	0,91
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	0	0	EUR 143,307000	8.082.511,07	2,10
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	1.655	820	100	EUR 1.103,910000	1.826.971,05	0,48
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	4.145	1.620	0	USD 1.107,210000	3.855.006,68	1,00
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	301.202.358,10	78,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	105.000	0	0	EUR 26,660000	2.799.300,00	0,73

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
1,875000000% Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	700	0	0	% 106,337500	744.362,50	0,19	
4,7500000% YARA INTL ASA 18/28 REGS	USR9900CAR71		USD	800	0	1.500	% 117,560200	789.988,74	0,21	
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	0	0	% 125,083000	750.498,00	0,20	
10,000000000% Allg. Ges.f. Verbrief. SA Comp. 17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	% 931,980000	2.702.742,00	0,70	
4,625000000% NetfliX Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	1.000	0	400	% 125,130500	1.251.305,00	0,33	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	9.038.196,24	2,36
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	9.364	675	1.364	EUR 377,280000	3.532.981,44	0,92	
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	2.035	935	0	EUR 1.065,440000	2.168.170,40	0,56	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	5.701.151,84	1,48
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	DE000A2QAYG7		ANT	150.000	150.000	0	EUR 97,300000	14.595.000,00	3,80	
Gruppenfremde Investmentanteile										
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	20.000	0	25.000	EUR 91,800000	1.836.000,00	0,48	
H20 Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	65	65	0	EUR 48.639,850000	3.161.590,25	0,82	
H20 Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	55	55	0	EUR 41.605,720000	2.288.314,60	0,60	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60		ANT	70.000	0	70.000	EUR 25,215000	1.765.050,00	0,46	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	13.800	0	0	EUR 342,090000	4.720.842,00	1,23	
Summe der Investmentanteile								EUR	28.366.796,85	7,39
Summe Wertpapiervermögen								EUR	344.308.503,03	89,64
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Call adidas 320,000000000 17.09.2021		XEUR	STK	-2.000			EUR 13,430000	-26.860,00	-0,01	
Summe der Wertpapier-Optionsrechte								EUR	-26.860,00	-0,01
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC						-5.435,98	0,00	
USD/EUR 3,40 Mio.		OTC						-33.423,56	-0,01	
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-81.174,22	-0,02	
Summe der Devisen-Derivate								EUR	-120.033,76	-0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	2				18.950,02	0,01
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	2				18.950,02	0,01
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	1				9.475,01	0,00
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	1				9.475,01	0,00
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	2				18.950,02	0,01
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	1				9.475,01	0,00
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	1				9.475,01	0,00
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	4				37.900,04	0,01
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	3				28.425,03	0,01
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	1				9.475,01	0,00
Brent Crude Futures 29.10.2021		IFEU	STK	2				18.950,02	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 19.11.2021		XNYM	STK	20				207.979,84	0,05
Gold Futures 27.08.2021		XCEC	STK	10				-105.669,89	-0,03
LME Nickel 15.09.2021		XLME	STK	10				65.107,94	0,03
Mais Future 14.09.2021		XCBT	STK	35				8.084,84	0,00
Mais Future 14.09.2021		XCBT	STK	11				2.540,95	0,00
Sojabohnen Future 14.09.2021		XCBT	STK	2				5.774,88	0,00
Sojabohnen Future 14.09.2021		XCBT	STK	8				22.763,54	0,01
Kupfer Future 28.09.2021		XCEC	STK	10				13.439,73	0,00
Silber Futures 28.09.2021		XCEC	STK	30				-75.724,49	-0,02
Sugar No. 11 Futures 30.09.2021		IFUS	STK	98				70.069,38	0,02
Henry Hub Natural Gas 27.08.2021		XNYM	STK	30				102.057,96	0,03
Platinum Futures 27.10.2021		XNYM	STK	5				-2.624,95	0,00
CottonNo.2 Future 07.10.2021		IFUS	STK	13				10.730,79	0,00
Platinum Futures 27.10.2021		XNYM	STK	5				3.653,93	0,00
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	517.684,65	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	29.045.526,62				29.045.526,62	7,56
Bank: Deutsche Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	204.478,62				20.068,57	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	660.376,12				65.081,88	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.499.087,96				201.597,35	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	137.360,52				125.311,79	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	12.671,83				7.913,71	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.254,43				791,96	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	6.166.625,26				667.174,29	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	36.820,63				2.161,03	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	17.416.216,73				14.629.329,47	3,81
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	306.311,15				207.689,70	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	443.702,89				515.573,89	0,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	32.435.565,00				246.592,66	0,06
Bank: Deutsche Bank AG			GBP	50.000,00				58.099,00	0,02
Bank: Deutsche Bank AG			USD	250.000,00				209.995,80	0,06
Summe der Bankguthaben							EUR	46.102.907,72	12,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	32.891,19				32.891,19	0,01
Dividendenansprüche			EUR	221.450,19				221.450,19	0,06
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.094.040,03				1.094.040,03	0,28
Quellensteueransprüche			EUR	10.862,10				10.862,10	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.359.243,51	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-8.046.705,96			EUR	-8.046.705,96	-2,09
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	384.094.739,19	100 2)
antea - FV									
Aktienwert							EUR	58,01	
Umlaufende Aktien							STK	31	
antea - R									
Aktienwert							EUR	108,88	
Umlaufende Aktien							STK	3.494.612	
antea - V									
Aktienwert							EUR	66,65	
Umlaufende Aktien							STK	53.847	

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 46,21%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 369.244.979,68 EUR.

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 635.000,00 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,583950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,474850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,242900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,535000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,189000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,146850	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,601250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,038500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XLME	London - London Metal Exchange (LME)
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Evolution Mining Ltd.	AU000000EVN4	STK	46.400	101.400	
ABB	CH0012221716	STK	-	40.000	
Bucher Industries	CH0002432174	STK	1.100	1.100	
PolyPeptide Group AG Nam.-Akt. SF -,01	CH1110760852	STK	800	800	
UBS Group	CH0244767585	STK	11.000	11.000	
Schow & Co.	DK0010253921	STK	-	3.127	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	3.020	7.020	
ABOUT YOU Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42	STK	13.830	13.830	
Aroundtown	LU1673108939	STK	76.000	326.600	
Daimler AG	DE0007100000	STK	5.920	5.920	
Danone	FR0000120644	STK	11.900	49.700	
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	27.875	64.875	
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4	STK	23.000	94.800	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	14.300	96.600	
EXOR	NL0012059018	STK	-	65.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	8.500	
GEA	DE0006602006	STK	-	15.400	
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006	STK	-	230.000	
PATRIZIA AG	DE000PAT1AG3	STK	-	10.374	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	43.000	
RWE	DE0007037129	STK	15.500	15.500	
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00006652250	STK	20.500	99.900	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	1.635	1.635	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	7.300	7.300	
Telefónica	ES0178430E18	STK	50.400	50.400	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	6.575	29.575	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	24.700	38.600	
voestalpine	AT0000937503	STK	11.500	11.500	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	1.700	1.700	
Antofagasta	GB0000456144	STK	19.400	19.400	
Experian	GB00B19NLV48	STK	-	20.000	
The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393	STK	8.900	8.900	
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK	1.920	1.920	
Anta Sports Products Ltd.	KYG040111059	STK	32.000	32.000	
China Resources Land	KYG2108Y1052	STK	-	124.000	
China Overseas Land & Investment	HK0688002218	STK	-	184.000	
Hang Lung Properties	HK0101000591	STK	293.000	293.000	
Panasonic	JP3866800000	STK	56.000	56.000	
Trelleborg	SE0000114837	STK	21.800	21.800	
Volvo	SE0000115446	STK	10.000	10.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	1.800	11.829	
Berkley, W.R.	US0844231029	STK	-	75.000	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	1.800	7.100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	-	1.500	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	7.300	7.300	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	2.400	11.500	
Goldman Sachs Group Inc., The	US38141G1040	STK	1.640	1.640	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	-	90.000	
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	1.400	1.400	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	5.700	12.900	
Las Vegas Sands	US5178341070	STK	6.700	6.700	
Markel Corp.	US5705351048	STK	-	2.380	
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	-	3.990	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	STK	500	6.500	
Verizon	US92343V1044	STK	-	15.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,875000000% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und	XS2114413565	EUR	-	700	
3,375000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640	EUR	-	1.500	
1,625000000% Givaudan SA EO-Anl. 2020(32)	XS2126170161	EUR	-	100	
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966	USD	-	1.000	
Zertifikate					
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8	STK	6.300	60.300	
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3	STK	10.400	20.800	
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6	STK	10.300	11.150	
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58	STK	-	127.986	
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68	STK	-	25.247	
Andere Wertpapiere					
Champion Real Estate	HK2778034606	STK	-	797.000	
Avalonbay Communities Inc.	US0534841012	STK	-	4.600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Vinda International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9361V1086	STK	64.000	64.000	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	12.000	12.000	
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493	STK	-	24.310	
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	STK	3.400	3.400	
CureVac N.V.	NL0015436031	STK	11.057	11.057	
Global Payments	US37940X1028	STK	-	4.570	
Match Group Inc.	US57667L1070	STK	1.480	1.480	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU5521TAC63	USD	-	600	
3,250000000% PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/50)	US70450YAJ29	USD	-	400	
2,000000000% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US776743AJ55	USD	-	100	
5,375000000% Sirius XM Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU82764AH16	USD	-	1.250	
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU82764AQ15	USD	-	1.500	
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.DJ UBS Lead Sub-IDX	JE00B2QY0436	STK	-	57.720	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
ADO Properties S.A. Anrechte	LU2199485652	STK	26.700	26.700	
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005	STK	20.600	20.600	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021	STK	3.627	3.627	
Andere Wertpapiere					
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188	ANT	-	65	
H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT	-	55	
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT	24.300	24.300	
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523	ANT	-	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index		HKD			7.901,72
Basiswerte: DAX Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), S&P-MIB Index		EUR			2.706,06
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			723,19
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			25.302,59
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			25.245,46
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			5.751,98
GBP/EUR		EUR			5.897,33
USD/EUR		EUR			95.940,02
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Baumwolle, Soybean Meal, Kupfer, Palladium PD, Lebende Rinder, Aluminium XA, Sojabohnen, Silber Feinunze, Gold Unze Feinheit 999,9, Nickel XN, Brent Barrel Öl, Mais, Platin PL Unze, Natural Gas, Zucker Nummer 11		USD			43.589,76
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Aluminium XA, Nickel XN, Brent Barrel Öl		USD			5.917,67
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Alphabet Inc. Cl. A, PayPal Holdings Inc.		USD			43,32
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			162,42

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021		antea - FV	antea - R	antea - V
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1,54	878.148,50	8.162,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9,74	3.712.251,15	34.759,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	12.254,99	113,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2,51	734.693,73	6.853,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,53	-124.559,52	-1.147,82
davon negative Habenzinsen	EUR	0,53	-125.042,64	-1.152,18
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,04	72.469,51	674,64
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1,18	-638.005,58	-5.822,33
8. Sonstige Erträge	EUR	0,11	175.860,41	1.640,91
Summe der Erträge	EUR	13,29	4.823.113,19	45.234,72
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	-35.059,96	-321,48
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR	-0,41	-937.402,63	-8.618,12
b) performanceabhängig	EUR	-3,89	-6.108.057,56	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-0,01	-106.053,55	-990,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-0,16	-55.403,39	-1.103,92
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-3,12	-5.125.837,59	-47.149,26
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-0,01	-55.223,13	-522,88
7. Aufwandsausgleich	EUR	-17,68	246.915,51	215,43
Summe der Aufwendungen	EUR	-25,28	-12.176.122,30	-58.490,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-11,99	-7.353.009,11	-13.255,78
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	160,24	37.158.070,85	346.975,35
2. Realisierte Verluste	EUR	-96,89	-16.090.821,32	-150.274,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	63,35	21.067.249,53	196.700,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	51,36	13.714.240,42	183.445,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	96,41	32.406.576,37	307.431,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-31,07	17.654.598,33	149.754,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	65,34	50.061.174,70	457.186,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	116,70	63.775.415,12	640.631,64

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

	antea - FV		antea - R		antea - V	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	342.120.039,75	EUR	2.997.593,65
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.729,23	EUR	-25.604.952,94	EUR	-50.321,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.779,68	EUR	21.190.713,73	EUR	261.104,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-50,45	EUR	-46.795.666,67	EUR	-311.426,05
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-47,62	EUR	213.443,94	EUR	1.091,17
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	116,70	EUR	63.775.415,12	EUR	640.631,64
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	96,41	EUR	32.406.576,37	EUR	307.431,86
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-31,07	EUR	17.654.598,33	EUR	149.754,62
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.798,31	EUR	380.503.945,87	EUR	3.588.995,01

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
antea - FV			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	51,36	1,66
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	96,89	3,13
II. Wiederanlage	EUR	148,25	4,78
antea - R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.714.240,42	3,92
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	16.090.821,32	4,60
II. Wiederanlage	EUR	29.805.061,74	8,53
antea - V			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	183.445,16	3,41
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	150.274,41	2,79
II. Wiederanlage	EUR	333.719,57	6,20

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	
antea - FV				
Auflegung 13.08.2020	EUR	50,00	EUR	50,00
30.06.2021	EUR	1.798,31	EUR	58,01
antea - R				
30.06.2018	EUR	308.339.542,11	EUR	90,69
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
antea - V				
30.06.2018	EUR	1.880.086,99	EUR	54,53
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 14.044.611,84

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Goldman Sachs International
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 89,64
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 0,10

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 1,46 %
größter potentieller Risikobetrag 3,81 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,99 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,07

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 - FV

Aktienwert EUR 58,01
Umlaufende Aktien STK 31

antea - R

Aktienwert EUR 108,88
Umlaufende Aktien STK 3.494.612

antea - V

Aktienwert EUR 66,65
Umlaufende Aktien STK 53.847

	antea - FV	antea - R	antea - V
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,265% + 1,48% p.a.	0,265% + 1,48% p.a.	0,265% + 1,48% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	-	-	EUR 10.000
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden		

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der 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 - FV	1,44 %
antea - R	1,76 %
antea - V	1,79 %

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

Transaktionskosten EUR 228.180,40

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

antea - FV	1,51 %
antea - R	1,73 %
antea - V	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 - FV keine 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:

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 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,7000 %
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1800 %
ZKB Gold ETF AA EUR	0,3000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

antea - FV: EUR 0,11 Erträge aus der Erstattung von Sammelklagen

antea - R: EUR 92.539,52 Erträge aus Quellensteuererstattungen

antea - V: EUR 861,13 Erträge aus Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

antea - FV: EUR 0,01 Depotgebühren

antea - R: EUR 39.316,61 Depotgebühren

antea - V: EUR 375,45 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 16.990.377,86
davon fix:	EUR 13.478.569,31
davon variabel:	EUR 3.511.808,55
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	225
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.231.250,20
davon Führungskräfte:	EUR 1.231.250,20
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	152.736
davon feste Vergütung:	EUR	134.236
davon variable Vergütung:	EUR	18.500
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt 2019: 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 diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,07
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,02

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Tätigkeitsbericht antea Strategie II für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 24,41 Prozent.

2. Anlagepolitik im Betrachtungszeitraum

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens ist positiv. Hierfür sind wesentlich Nachholeffekte vom Vorjahr verantwortlich, die eben erst in diesem Berichtszeitraum wirkten. Dafür taten sie es gleich deutlich überproportional.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 16 und 36 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen vier und fünf Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmens-Anleihen zusammen.

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

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

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, Produktrisiken 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:

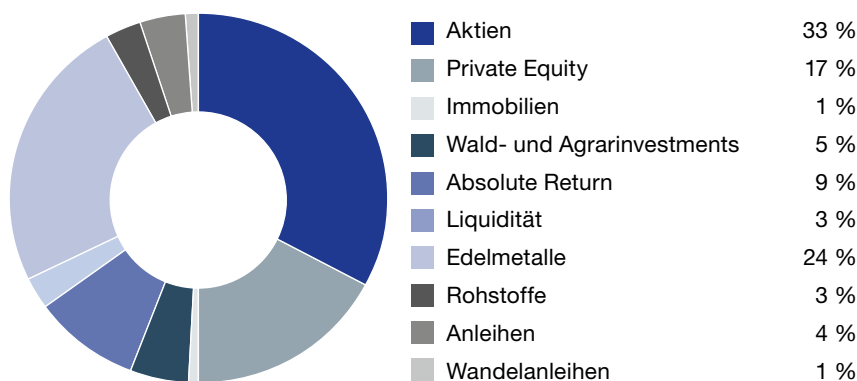
Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven

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.

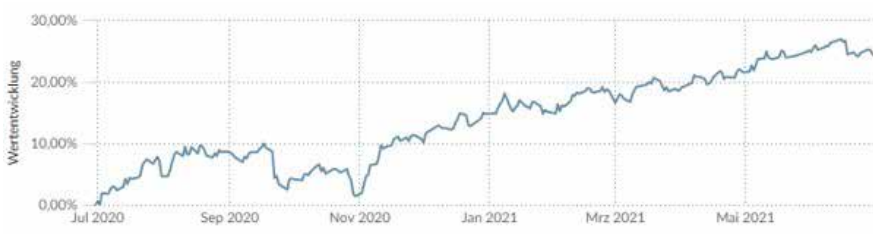
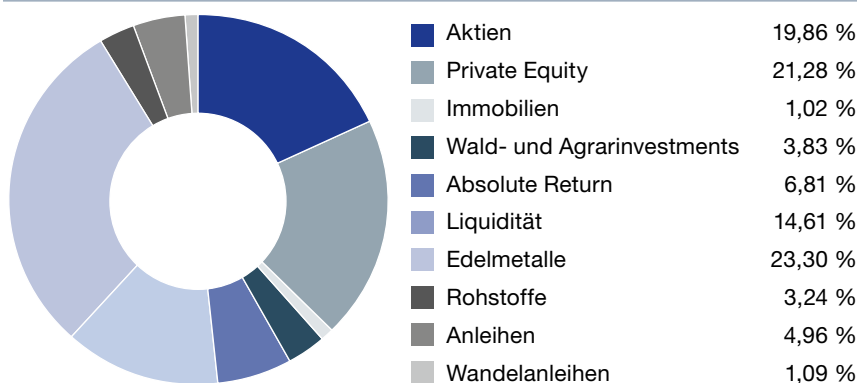
4. Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

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.

30.06.2020



30.06.2021



5. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

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

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

6. Veräußerungsergebnis

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

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 62,60 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 betrug die Wertentwicklung 24,41 Prozent. Insgesamt konnte damit im abgelaufenen Geschäftsjahr 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.

antea Strategie II – Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 14.287.996,00 (11.790.640,27)

Umlaufende Aktien: 179.032 (183.796)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.996	20,97	(24,46)
2. Anleihen	709	4,96	(4,49)
3. Zertifikate	1.450	10,15	(7,55)
4. Sonstige Wertpapiere	5.474	38,31	(42,65)
5. Derivate	-87	-0,61	(-0,11)
6. Bankguthaben	3.736	26,16	(20,75)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	34	0,23	(0,38)
II. Verbindlichkeiten			
	-24	-0,17	(-0,17)
III. Teilgesellschaftsvermögen			
	14.288	100,00	

antea Strategie II – Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	750	750	0	EUR	138,750000	104.062,50	0,73
Allianz	DE0008404005		STK	400	0	0	EUR	212,800000	85.120,00	0,60
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	1.900	0	0	EUR	61,500000	116.850,00	0,82
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	5.800	0	0	EUR	16,810000	97.498,00	0,68
AXA	FR0000120628		STK	4.600	0	0	EUR	21,665000	99.659,00	0,70
Bayer	DE000BAY0017		STK	1.300	0	0	EUR	51,630000	67.119,00	0,47
Deutsche Post	DE0005552004		STK	700	0	2.050	EUR	58,530000	40.971,00	0,29
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	4.000	0	0	EUR	28,160000	112.640,00	0,79
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	3.300	0	0	EUR	45,720000	150.876,00	1,06
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	400	0	0	EUR	233,500000	93.400,00	0,65
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006		STK	24.000	0	0	EUR	2,902000	69.648,00	0,49
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	5.000	0	0	EUR	16,405000	82.025,00	0,57
Renault	FR0000131906		STK	3.750	0	0	EUR	35,085000	131.568,75	0,92
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	3.850	0	0	EUR	16,998000	65.442,30	0,46
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	1.200	0	0	EUR	88,330000	105.996,00	0,74
Siemens	DE0007236101		STK	765	0	0	EUR	134,600000	102.969,00	0,72
TotalEnergies S.E.	FR0000120271		STK	2.222	0	0	EUR	38,605000	85.780,31	0,60
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.700	1.700	0	EUR	49,690000	84.473,00	0,59
VINCI	FR0000125486		STK	900	0	0	EUR	90,530000	81.477,00	0,57
BB Biotech	CH0038389992		STK	1.460	0	0	CHF	86,900000	115.745,11	0,81
Novartis	CH0012005267		STK	1.000	0	0	CHF	84,570000	77.151,85	0,54
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	1.300	0	0	CHF	84,280000	99.953,47	0,70
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	5.300	0	0	GBP	14,256000	87.795,49	0,61
Rio Tinto	GB0007188757		STK	1.400	1.400	0	GBP	60,280000	98.061,82	0,69
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	17.000	0	0	SEK	95,760000	160.436,00	1,12
3M Co.	US88579Y1010		STK	600	6.500	5.900	USD	196,030000	98.797,14	0,69
Procter & Gamble	US7427181091		STK	800	800	0	USD	134,400000	90.314,99	0,63
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	4.000	4.000	3.600	USD	34,140000	114.708,11	0,80
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	2.000	900	0	EUR	72,620000	145.240,00	1,02
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.800	0	0	USD	40,580000	129.528,77	0,91
Verzinsliche Wertpapiere										
2,187840000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	525	25	0	%	134,936000	708.717,61	4,96
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	3.704.025,22	25,93

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30) verl.	DE0001734994		STK	412	0	0	EUR 3.520,500000	1.450.446,00	10,15
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.450.446,00	10,15
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	370	0	0	EUR 1.168,090000	432.193,30	3,02
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		ANT	131	0	0	EUR 10.004,380000	1.311.584,22	9,18
F&C Global Convertible Bond A	LU0157052563		ANT	7.000	0	0	EUR 22,350000	156.450,00	1,09
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	4	0	0	EUR 143.065,250000	572.261,00	4,01
H20 Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	4	4	0	EUR 48.639,850000	194.559,40	1,36
H20 Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	2	2	0	EUR 41.605,720000	83.211,44	0,58
H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	2	0	0	EUR 200.679,620000	401.359,24	2,81
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931		ANT	5.900	0	0	EUR 133,140000	785.526,00	5,50
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	40.000	0	0	EUR 12,388000	495.520,00	3,47
MUL-Lyx.Chin.Ent.(HSCEI) UCITS Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1900068914		ANT	2.000	2.000	0	EUR 142,302400	284.604,80	1,99
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares R EUR o.N.	IE00B4468526		ANT	4.500	0	0	EUR 74,520000	335.340,00	2,35
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	300	0	0	EUR 1.405,200000	421.560,00	2,95
Summe der Investmentanteile							EUR	5.474.169,40	38,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.628.640,62	74,39
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 17.09.2021		XCME	USD	Anzahl -10				-15.287,69	-0,11
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-15.287,69	-0,11
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
Gold Futures 27.08.2021		XCEC	STK	5				-30.365,39	-0,21
LME Nickel 15.09.2021		XLME	STK	5				10.168,00	0,07
Silber Futures 28.09.2021		XCEC	STK	10				-14.657,71	-0,10
Platinum Futures 27.10.2021		XNYM	STK	24				-37.219,66	-0,26
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	-72.074,76	-0,50

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.677.005,61				2.677.005,61	18,74
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	785.416,49				785.416,49	5,50
Bank: National-Bank AG			EUR	74.328,62				74.328,62	0,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	1.360,02				147,14	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	215.688,83				181.175,00	1,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.349,40				3.891,94	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	318.819,00				2.423,83	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	12.187,72				11.118,66	0,08
Bank: Deutsche Bank AG			USD	1.000,00				839,98	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	3.736.347,27	26,16
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	63,84				63,84	0,00
Dividendenansprüche			EUR	7.615,93				7.615,93	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	26.365,77				26.365,77	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.045,54	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.674,98			EUR	-23.674,98	-0,17
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	14.287.996,00	100 2)
Aktienwert							EUR	79,81	
Umlaufende Aktien							STK	179.032	

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 99,31%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 55.001.068,11 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 30.06.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,242900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,535000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,146850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XLME	London - London Metal Exchange (LME)
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BASF	DE000BASF111	STK	-	1.500	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	-	2.000	
Danone	FR0000120644	STK	-	1.400	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	9.000	
Österreichische Post	AT0000APOST4	STK	-	2.800	
Repsol	ES0173516115	STK	-	10.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	383	383	
Société Générale	FR0000130809	STK	-	4.200	
Telefónica	ES0178430E18	STK	24.000	24.000	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	1.700	
Andere Wertpapiere					
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169H8	STK	10.000	10.000	
Telefónica Anrechte	ES06784309D9	STK	24.000	24.000	
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246	STK	-	1.600	
Rayonier	US7549071030	STK	-	3.900	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte	ES06784309E7	STK	24.000	24.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	DE000A0F5UF5	ANT	-	2.500	
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309	ANT	-	75.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.046,31
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: VSTOXX Index, DAX Index		EUR			2.011,15
Basiswert: S&P 500 Index		USD			4.594,54
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Gold Unze Feinheit 999,9, Silber Feinunze, Nickel XN, Platin PL Unze		USD			11.006,35
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nickel XN		USD			824,79

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	18.989,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	154.527,27
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-2.303,00
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-17.353,03
davon negative Habenzinsen	EUR	-17.353,03
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	19.413,95
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.511,97
7. Sonstige Erträge	EUR	1.417,68
Summe der Erträge	EUR	160.179,96

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-746,23
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-35.771,72
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.978,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.195,44
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-156.335,70
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.619,35
7. Aufwandsausgleich	EUR	2.363,01
Summe der Aufwendungen	EUR	-202.283,87

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **-42.103,91**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.843.557,35
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.213.376,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	630.180,54

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **588.076,63**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.495.316,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	754.976,56

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **2.250.292,58**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **2.838.369,21**

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

			2021
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 11.790.640,27
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -348.220,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	67.013,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-415.234,09	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 7.207,11
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 2.838.369,21
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.495.316,02	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	754.976,56	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 14.287.996,00

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	588.076,63	3,28
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	2.213.376,81	12,36
II. Wiederanlage	EUR	2.801.453,44	15,65

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	
30.06.2018	EUR	12.868.597,39	EUR	65,75
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.168.815,62

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	74,39
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	-0,61

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	1,37 %
größter potentieller Risikobetrag	3,93 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	3,02 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,29
------------	------

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

Aktien	EUR	79,81
Umlaufende Aktien	STK	179.032

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	1,75 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	14.990,47
--------------------	-----	-----------

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 Aufwandsersatzungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bonafide Global Fish Fund A EUR	1,5000 %
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	0,8000 %
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 %
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	0,3000 %
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.399,80 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.755,01 Kosten für Marktrisikomessung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 16.990.377,86
davon fix:	EUR 13.478.569,31
davon variabel:	EUR 3.511.808,55
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	225
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.231.250,20
davon Führungskräfte:	EUR 1.231.250,20
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 152.736
davon feste Vergütung:	EUR 134.236
davon variable Vergütung:	EUR 18.500
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0

Zahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt 2019: 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 diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,29
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,27

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Tätigkeitsbericht antea Einkommen Global für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

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 21,14 Prozent.

2. Anlagepolitik im Betrachtungszeitraum

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens ist positiv. Hierfür sind wesentlich Nachholeffekte vom Vorjahr verantwortlich, die eben erst in diesem Berichtszeitraum wirkten. Dafür taten sie es gleich überproportional.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 45 und 54 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 3 und 11 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, Produktrisiken 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:

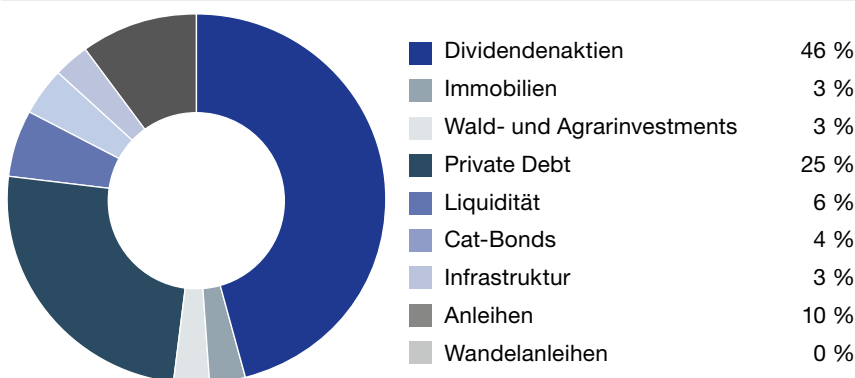
Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten.

ten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

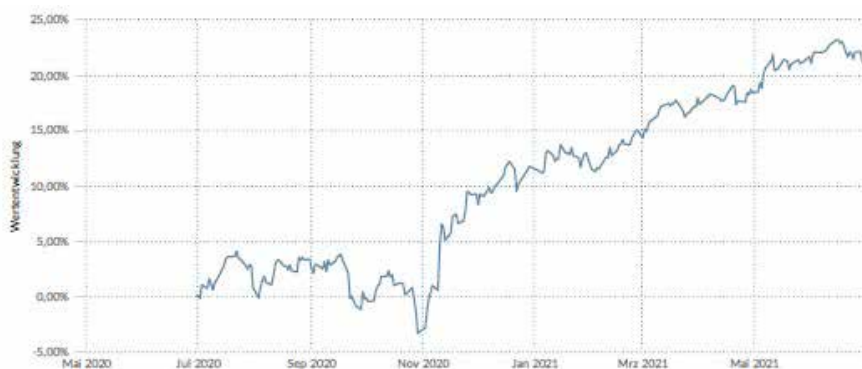
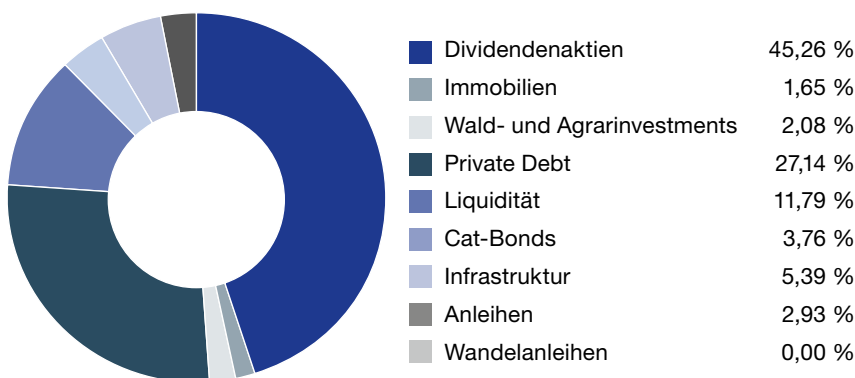
4. Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

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

30.06.2020



30.06.2021



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 Futures ursächlich.

7. Performance

Seit Auflegung im Mai 2018 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertzuwachs von 7,79 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 betrug die Wertentwicklung 21,14 Prozent. Insgesamt konnte 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.

antea Einkommen Global – Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 4.833.341,20 (4.486.844,77)

Umlaufende Aktien: 95.498 (104.040)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.629	54,38	(54,50)
2. Anleihen	142	2,93	(2,36)
3. Sonstige Wertpapiere	1.493	30,90	(36,64)
4. Bankguthaben	612	12,67	(6,31)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,03	(0,39)
II. Verbindlichkeiten	-44	-0,91	(-0,20)
III. Teilgesellschaftsvermögen	4.833	100,00	

antea Einkommen Global – Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	750	750	0	EUR	138,750000	104.062,50	2,16
Allianz	DE0008404005		STK	375	0	0	EUR	212,800000	79.800,00	1,65
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	1.450	0	750	EUR	61,500000	89.175,00	1,84
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	4.600	0	0	EUR	16,810000	77.326,00	1,60
AXA	FR0000120628		STK	3.450	0	0	EUR	21,665000	74.744,25	1,55
Deutsche Post	DE0005552004		STK	600	0	2.000	EUR	58,530000	35.118,00	0,73
Evonik Industries	DE000EVNKO13		STK	2.000	0	0	EUR	28,160000	56.320,00	1,17
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	850	0	0	EUR	45,720000	38.862,00	0,80
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	450	0	0	EUR	233,500000	105.075,00	2,17
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	25.000	0	0	EUR	2,902000	72.550,00	1,50
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	4.250	0	0	EUR	16,405000	69.721,25	1,44
Renault	FR0000131906		STK	2.500	0	1.250	EUR	35,085000	87.712,50	1,81
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	4.500	0	0	EUR	16,998000	76.491,00	1,58
RTL Group	LU0061462528		STK	2.500	2.500	0	EUR	49,920000	124.800,00	2,58
Siemens	DE0007236101		STK	850	0	0	EUR	134,600000	114.410,00	2,37
TotalEnergies S.E.	FR0000120271		STK	2.400	0	0	EUR	38,605000	92.652,00	1,92
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.900	1.900	0	EUR	49,690000	94.411,00	1,95
VINCI	FR0000125486		STK	1.000	0	0	EUR	90,530000	90.530,00	1,87
BB Biotech	CH0038389992		STK	1.275	0	0	CHF	86,900000	101.078,78	2,09
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	470	0	0	CHF	154,100000	66.073,99	1,37
Novartis	CH0012005267		STK	1.200	0	0	CHF	84,570000	92.582,22	1,92
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	1.300	0	0	CHF	84,280000	99.953,47	2,07
Rio Tinto	GB0007188757		STK	1.300	1.300	0	GBP	60,280000	91.057,40	1,88
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	13.200	0	0	SEK	95,760000	124.573,83	2,58
3M Co.	US88579Y1010		STK	650	650	0	USD	196,030000	107.030,24	2,21
Gold Fields	US38059T1060		STK	10.000	10.000	0	USD	8,860000	74.422,51	1,54
Procter & Gamble	US7427181091		STK	860	860	0	USD	134,400000	97.088,62	2,01
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	3.500	3.500	3.850	USD	34,140000	100.369,59	2,08
Covivio S.A.	FR0000064578		STK	1.100	550	0	EUR	72,620000	79.882,00	1,65
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.250	0	0	USD	40,580000	110.781,18	2,29
Verzinsliche Wertpapiere										
2,187840000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	105	5	0	%	134,936000	141.716,53	2,93
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	2.770.370,86	57,31

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		ANT	131	0	0	EUR 10.004,380000	1.311.584,22	27,14
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	IE00B426XK45		ANT	18.000	0	0	USD 12,012000	181.617,81	3,76
Summe der Investmentanteile							EUR	1.493.202,03	30,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.263.572,89	88,21
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	598.796,46				598.796,46	12,39
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	9,58				9,58	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.492,62				1.253,78	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.370,44				1.592,42	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	11.396,81				10.397,13	0,22
Summe der Bankguthaben							EUR	612.049,37	12,67
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	12,77				12,77	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.584,00				1.584,00	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.596,77	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-43.877,83			EUR	-43.877,83	-0,91
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	4.833.341,20	100,2)
Aktienwert							EUR	50,61	
Umlaufende Aktien							STK	95.498	

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 6.619.191,87 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,146850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Western Forest Products	CA9582112038	STK	-	75.000	
BASF	DE000BASF111	STK	-	1.300	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	-	1.850	
Danone	FR0000120644	STK	-	1.700	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	9.000	
Österreichische Post	AT0000APOST4	STK	-	2.325	
Repsol	ES0173516115	STK	-	11.500	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	425	425	
Société Générale	FR0000130809	STK	-	3.300	
Telefónica	ES0178430E18	STK	23.000	23.000	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	1.900	
Andere Wertpapiere					
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169H8	STK	11.500	11.500	
Telefónica Anrechte	ES06784309D9	STK	23.000	23.000	
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246	STK	-	1.590	
Rayonier	US7549071030	STK	-	940	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte	ES06784309E7	STK	23.000	23.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582	ANT	-	3.650	
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5	ANT	-	6.900	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX		EUR			2.023,13

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	13.813,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	142.715,53
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-453,21
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-616,01
davon negative Habenzinsen	EUR	-616,01
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	16.407,70
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.638,59
7. Sonstige Erträge	EUR	672,48
Summe der Erträge	EUR	158.901,46

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-301,60
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-12.251,36
b) performanceabhängig	EUR	-35.521,17
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.020,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.096,36
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-54.453,51
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.256,14
7. Aufwandsausgleich	EUR	2.063,44
Summe der Aufwendungen	EUR	-111.836,98

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 47.064,48

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	113.088,33
2. Realisierte Verluste	EUR	-109.694,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.393,75

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 50.458,23

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	436.151,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	378.621,37

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 814.772,49

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	865.230,72
--	------------	-------------------

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

	2021	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	4.486.844,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-145.632,20
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-377.239,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	257.559,83
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-634.799,14
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.137,22
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	865.230,72
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	436.151,12
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	378.621,37
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.833.341,20

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 50.458,23	0,53
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögens 3)	EUR 109.694,58	1,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -553,67	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -6.802,34	-0,07
III. Gesamtausschüttung	EUR 152.796,80	1,60
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 152.796,80	1,60

3) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögens resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 102.338,57)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
30.06.2018	EUR	1.046.456,66	EUR	49,32
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

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 %)	88,21
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %)	0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	1,32 %
größter potentieller Risikobetrag	3,70 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,74 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,09
------------	------

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	50,61
Umlaufende Aktien	STK	95.498

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	1,58 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	3.734,38
--------------------	-----	----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,78 %
--	--------

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:

Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	0,8000 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	1,4500 %
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	0,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 665,76 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 375,00 Kosten Bafin sowie EUR 301,34 Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretern

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 16.990.377,86
davon fix:	EUR 13.478.569,31
davon variabel:	EUR 3.511.808,55
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	225
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.231.250,20
davon Führungskräfte:	EUR 1.231.250,20
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 152.736
davon feste Vergütung:	EUR 134.236
davon variable Vergütung:	EUR 18.500
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0

Zahl der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt 2019: 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 diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,09
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,09

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

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 2021,
- der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021
- 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 2020 bis zum 30. Juni 2021 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 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 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. 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 Jah-

resabschlusses 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 – falschen 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 Unvollständigkeits, 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 Zwei-

fel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmens-tätigkeit 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 kön-

nen 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 Vermö-

gens-, 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 2021,
- der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 sowie
- den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus
 - der Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021,

- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021,
 - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021,
 - der Verwendungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021
 - und der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021,
 - 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 2020 bis zum 30. Juni 2021 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 enthaltenen 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 Vor-

schriften 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 ausreichen-

de 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 25. Oktober 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Investment AG, Kapitalverwaltungs- gesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Gesellschaft:

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

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

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichts-
rates der WohnSelect Kapitalverwal-
tungsgesellschaft 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, Geroltsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquan-
zverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg