

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017

antea



HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

antea

in der Zeit vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017.

In diesem Zeitraum erzielte das Teilgesellschaftsvermögen eine Wertentwicklung von +2,75 % in der Klasse R und +2,96 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Teilgesellschaftsvermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie uns auf www.antea.online. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht.

Besuchen Sie auch gern den Internetauftritt unserer externen Verwalterin HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unter www.hansainvest.de.

Für weitere Fragen stehen wir Ihnen gern zur Verfügung und verbleiben

mit freundlichen Grüßen

Ihre
antea Investment AG

(Johannes Hirsch)
Mitglied des Vorstands

(Erika Wilken-Schimmer)
Mitglied des Vorstands

Hamburg, im Februar 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
Investment AG, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 293.343.664,19 (271.455.733,33)

Umlaufende Aktien: Stück R-Klasse 3.195.460 (3.035.210)

Stück V-Klasse 32.791 (29.856)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in TGV-Währung	% des Teilgesellschaftsvermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	156.695	53,42	(50,89)
2. Anleihen	37.932	12,93	(14,25)
3. Zertifikate	17.867	6,09	(6,66)
4. Andere Wertpapiere	5.319	1,81	(0,48)
5. Sonstige Wertpapiere	8.619	2,94	(7,61)
6. Derivate	1.252	0,43	(0,30)
7. Bankguthaben	65.107	22,19	(19,40)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	2.062	0,70	(1,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-1.509	-0,51	(-0,64)
III. Teilgesellschaftsvermögen			
	293.344	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Accor	FR0000120404		STK	6.700	0	0	EUR 42,740000	286.358,00	0,10
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	17.500	0	0	EUR 145,400000	2.544.500,00	0,87
Allianz	DE0008404005		STK	3.040	0	0	EUR 193,250000	587.480,00	0,20
ASML Holding	NL0010273215		STK	5.400	5.400	0	EUR 145,550000	785.970,00	0,27
Aurubis	DE0006766504		STK	8.800	8.800	0	EUR 77,370000	680.856,00	0,23
Barón de Ley S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0114297015		STK	4.196	2.000	0	EUR 110,000000	461.560,00	0,16
BASF	DE000BASF111		STK	14.600	5.000	0	EUR 92,780000	1.354.588,00	0,46
Bayer	DE000BAY0017		STK	9.500	0	0	EUR 104,400000	991.800,00	0,34
Bayerische Motoren Werke VZ	DE0005190037		STK	7.000	0	0	EUR 74,400000	520.800,00	0,18
bpost	BE0974268972		STK	30.000	0	0	EUR 25,860000	775.800,00	0,26
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001		STK	396	12.000	34.216	EUR 28,730000	11.377,08	0,00
Cap Gemini	FR0000125338		STK	8.100	0	0	EUR 98,880000	800.928,00	0,27
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	13.600	2.500	0	EUR 46,400000	631.040,00	0,22
Daimler	DE0007100000		STK	26.500	8.500	0	EUR 70,900000	1.878.850,00	0,64
Danone	FR0000120644		STK	30.100	0	4.300	EUR 70,140000	2.111.214,00	0,72
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	15.000	0	0	EUR 33,775000	506.625,00	0,17
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	100.000	100.000	0	EUR 13,330000	1.333.000,00	0,45
Deutsche Post	DE0005552004		STK	27.000	0	0	EUR 40,135000	1.083.645,00	0,37
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	20.000	20.000	0	EUR 14,830000	296.600,00	0,10
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	30.600	0	0	EUR 36,480000	1.116.288,00	0,38
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	106.700	60.200	47.200	EUR 9,081000	968.942,70	0,33
EXOR	NL0012059018		STK	65.000	0	0	EUR 51,350000	3.337.750,00	1,14
GEA	DE0006602006		STK	23.400	23.400	0	EUR 39,755000	930.267,00	0,32
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	72.700	10.000	0	EUR 19,520000	1.419.104,00	0,48
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	24.000	0	0	EUR 105,450000	2.530.800,00	0,86
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475		STK	19.340	19.340	0	EUR 33,395000	645.859,30	0,22
Imerys	FR0000120859		STK	5.200	0	0	EUR 79,120000	411.424,00	0,14
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	7.500	0	21.900	EUR 23,065000	172.987,50	0,06
K+S	DE000KSAG888		STK	29.200	0	16.100	EUR 20,605000	601.666,00	0,21
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	30.340	10.340	0	EUR 95,380000	2.893.829,20	0,99
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	230.000	0	0	EUR 4,266000	981.180,00	0,33
Orange	FR0000133308		STK	41.600	41.600	0	EUR 14,505000	603.408,00	0,21
PATRIZIA Immobilien	DE000PAT1AG3		STK	16.313	1.483	0	EUR 19,305000	314.922,47	0,11
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	71.970	29.300	20.530	EUR 27,775000	1.998.966,75	0,68
RWE	DE0007037129		STK	48.800	48.800	0	EUR 16,910000	825.208,00	0,28
SAP	DE0007164600		STK	21.200	6.200	0	EUR 93,890000	1.990.468,00	0,68
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	8.800	8.800	0	EUR 34,050000	299.640,00	0,10
SEB	FR0000121709		STK	3.900	1.900	0	EUR 154,900000	604.110,00	0,21
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	40.500	0	0	EUR 27,960000	1.132.380,00	0,39
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	112.000	62.000	41.300	EUR 15,855000	1.775.760,00	0,61
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	25.400	18.600	0	EUR 24,040000	610.616,00	0,21
Total S.A.	FR0000120271		STK	26.536	19.900	14.000	EUR 46,335000	1.229.545,56	0,42
TUI	DE000TUAG000		STK	59.200	59.200	0	EUR 17,200000	1.018.240,00	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Unilever	NL0000009355		STK	19.000	0	0	EUR 47,240000	897.560,00	0,31
United Internet	DE0005089031		STK	14.250	0	0	EUR 57,300000	816.525,00	0,28
Verbund	AT0000746409		STK	24.800	24.800	0	EUR 19,820000	491.536,00	0,17
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	5.300	0	0	EUR 167,500000	887.750,00	0,30
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9		STK	5.500	5.500	0	EUR 22,585000	124.217,50	0,04
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	25.000	0	0	EUR 41,220000	1.030.500,00	0,35
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	25.000	25.000	0	AUD 21,080000	343.994,78	0,12
Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORE0		STK	147.000	147.000	0	AUD 6,820000	654.399,48	0,22
Acadian Timber	CA0042721005		STK	87.700	0	0	CAD 19,250000	1.123.498,49	0,38
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	52.624	0	0	CAD 54,820000	1.919.840,07	0,65
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	2.086	0	0	CAD 27,710000	38.467,41	0,01
Western Forest Products	CA9582112038		STK	750.000	0	0	CAD 2,450000	1.222.839,65	0,42
ABB	CH0012221716		STK	40.000	0	0	CHF 26,220000	897.292,21	0,31
Bucher Industries	CH0002432174		STK	775	2.150	1.375	CHF 405,500000	268.864,70	0,09
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	130.000	0	0	CHF 18,200000	2.024.211,83	0,69
Dufry	CH0023405456		STK	5.300	1.300	0	CHF 145,900000	661.564,79	0,23
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	9.100	0	0	CHF 55,000000	428.198,66	0,15
Nestlé	CH0038863350		STK	20.000	0	0	CHF 83,900000	1.435.599,09	0,49
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	0	0	CHF 82,700000	707.533,05	0,24
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	3.630	0	0	CHF 247,400000	768.329,55	0,26
SGS	CH0002497458		STK	259	259	0	CHF 2.529,000000	560.389,27	0,19
UBS Group	CH0244767585		STK	20.000	20.000	47.000	CHF 17,950000	307.139,50	0,10
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	350	350	0	DKK 10.710,000000	503.468,61	0,17
Orsted	DK0060094928		STK	11.100	3.300	7.000	DKK 336,500000	501.675,54	0,17
William Demant Hldg A	DK0060738599		STK	15.000	15.000	0	DKK 173,100000	348.741,16	0,12
BHP Billiton	GB0000566504		STK	41.600	38.000	11.400	GBP 14,995000	702.112,67	0,24
Diageo	GB0002374006		STK	40.000	0	0	GBP 26,945000	1.213.123,98	0,41
Experian	GB00B19NLV48		STK	40.000	0	0	GBP 16,190000	728.909,90	0,25
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	18.600	0	10.600	GBP 13,100000	274.252,91	0,09
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	9.900	2.500	0	GBP 68,160000	759.507,01	0,26
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	836.800	70.500	0	GBP 2,343000	2.206.789,80	0,75
AIA Group	HK0000069689		STK	73.000	73.000	0	HKD 65,250000	510.568,85	0,17
China Overseas Land & Investment	HK0688002218		STK	120.000	120.000	0	HKD 25,050000	322.210,67	0,11
China Resources Land	KYG2108Y1052		STK	406.000	109.000	0	HKD 23,150000	1.007.460,37	0,34
Fosun International	HK0656038673		STK	1.112.000	0	0	HKD 17,420000	2.076.365,86	0,71
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	101.000	0	0	HKD 40,800000	441.705,17	0,15
Hopewell Holdings	HK0000051067		STK	351.000	0	0	HKD 28,900000	1.087.316,30	0,37
HSBC	GB0005405286		STK	34.400	34.400	0	HKD 80,000000	294.984,62	0,10
PICC Property & Casualty	CNE100000593		STK	190.000	190.000	0	HKD 14,980000	305.081,84	0,10
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132		STK	22.000	22.000	0	HKD 129,900000	306.325,23	0,10
Ebara	JP3166000004		STK	31.800	31.800	0	JPY 4.295,000000	1.013.512,91	0,35
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	19.750	10.000	0	JPY 1.723,000000	252.517,44	0,09
KDDI	JP3496400007		STK	23.000	0	0	JPY 2.808,500000	479.337,34	0,16
Komatsu	JP3304200003		STK	25.000	25.000	0	JPY 4.059,000000	753.005,34	0,26
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004		STK	49.000	49.000	0	JPY 816,900000	297.032,50	0,10
NTT	JP3165650007		STK	30.000	0	0	JPY 2.671,000000	594.612,64	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Panasonic	JP3866800000		STK	26.300	26.300	0	JPY 1.647,000000	321.431,43	0,11
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	8.200	8.200	0	JPY 4.838,000000	294.387,06	0,10
Yara	N00010208051		STK	12.000	0	10.000	NOK 381,800000	465.127,61	0,16
Boliden	SE0000869646		STK	10.800	10.800	0	SEK 282,200000	309.123,83	0,11
Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B SK -,04	SE0008374250		STK	200.000	200.000	0	SEK 15,710000	318.682,27	0,11
Holmen	SE0000109290		STK	45.000	0	0	SEK 433,700000	1.979.491,55	0,67
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906		STK	50.000	0	0	SEK 275,400000	1.396.643,79	0,48
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493		STK	24.310	24.310	0	SEK 83,250000	205.267,84	0,07
Melker Schoerling	SE0001785270		STK	15.000	0	0	SEK 570,000000	867.197,13	0,30
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	175.000	175.000	0	SEK 84,850000	1.506.057,70	0,51
Trelleborg	SE0000114837		STK	13.900	13.900	0	SEK 191,700000	270.264,27	0,09
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	0	0	USD 57,460000	866.485,15	0,30
American Express	US0258161092		STK	7.200	0	0	USD 99,700000	601.382,31	0,21
Anglogold Ashanti	US0351282068		STK	60.600	17.000	0	USD 10,225000	519.109,45	0,18
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	1.600	0	0	USD 214,320000	287.280,19	0,10
Berkley, W.R.	US0844231029		STK	50.000	0	0	USD 71,770000	3.006.325,14	1,02
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	6.700	2.900	0	USD 199,510000	1.119.856,74	0,38
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	17	0	0	USD 299.210,000000	4.261.358,02	1,45
Blackrock	US09247X1019		STK	1.400	0	0	USD 517,980000	607.524,82	0,21
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	43.500	0	0	USD 43,610000	1.589.272,40	0,54
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	30.803	0	0	USD 22,050000	569.016,17	0,19
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	16.900	6.900	0	USD 55,180000	781.252,46	0,27
Fibria Celulose (ADRs)	US31573A1097		STK	250.877	0	0	USD 14,610000	3.070.676,47	1,05
Hongkong Land	BMG4587L1090		STK	44.000	44.000	0	USD 7,040000	259.506,56	0,09
Intl Business Machines	US4592001014		STK	4.000	0	0	USD 154,040000	516.198,22	0,18
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	9.000	0	2.600	USD 140,560000	1.059.808,15	0,36
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	4.000	0	0	USD 107,790000	361.211,41	0,12
Kinross Gold	CA4969024047		STK	74.000	0	0	USD 4,300000	266.577,30	0,09
L Brands	US5017971046		STK	26.000	17.000	5.500	USD 61,020000	1.329.133,33	0,45
Las Vegas Sands	US5178341070		STK	11.900	0	0	USD 69,980000	697.660,12	0,24
Leucadia National	US5272881047		STK	80.200	0	0	USD 26,650000	1.790.583,50	0,61
Lilly	US5324571083		STK	8.000	0	0	USD 85,050000	570.016,34	0,19
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	0	USD 81,340000	681.439,28	0,23
Monsanto	US61166W1018		STK	7.200	0	0	USD 116,270000	701.331,21	0,24
Newmont Mining	US6516391066		STK	29.500	0	25.100	USD 37,510000	927.026,35	0,32
Quanta Services	US74762E1029		STK	10.100	10.100	0	USD 39,330000	332.788,51	0,11
Samsung Electronics	US7960508882		STK	510	510	0	USD 1.180,000000	504.167,89	0,17
Sibanye Gold	US8257242060		STK	135.688	2.661	1	USD 5,175000	588.267,42	0,20
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	9.100	9.100	0	USD 39,730000	302.888,62	0,10
Valeant Pharma.	CA91911K1021		STK	50.000	50.000	0	USD 21,160000	886.356,97	0,30
Verizon	US92343V1044		STK	30.000	0	6.800	USD 53,430000	1.342.855,95	0,46
Wells Fargo	US9497461015		STK	15.000	0	0	USD 61,300000	770.326,31	0,26
Verzinsliche Wertpapiere									
2,350000000% AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1629866275		EUR	1.100	0	0	% 101,328000	1.114.608,00	0,38
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	800	800	0	% 107,312000	858.496,00	0,29
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub. Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	1.000	0	0	% 105,674000	1.056.740,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,750000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Obl.v.11/18	DE0001030534		EUR	2.000	0	0	% 99,946000	2.165.450,03	0,74
1,250000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066		EUR	600	0	0	% 99,450500	596.703,00	0,20
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2022)	DE000A2GSCV5		EUR	500	500	0	% 103,775000	518.875,00	0,18
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	600	600	0	% 102,528000	615.168,00	0,21
0,300000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(18)	IT0005139099		EUR	2.000	0	0	% 100,620500	2.012.410,00	0,69
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	700	0	0	% 104,467500	731.272,50	0,25
1,800000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	2.500	0	0	% 102,030600	2.550.765,00	0,87
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	3.000	0	0	% 124,112500	3.723.375,00	1,27
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	1.200	0	0	% 116,268000	1.395.216,00	0,48
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	1.100	0	0	% 112,211250	1.234.323,75	0,42
2,875000000% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978		EUR	2.000	2.000	0	% 101,901000	2.038.020,00	0,69
1,875000000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068		EUR	2.500	2.500	0	% 99,556000	2.488.900,00	0,85
2,500000000% Wendel S.A. EO-Bonds 15/27	FR0012516417		EUR	1.200	0	0	% 107,022930	1.284.275,16	0,44
3,161000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1382378690		USD	220	0	0	% 101,740000	187.515,60	0,06
5,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU5521TAB80		USD	300	0	0	% 107,375000	269.865,54	0,09
5,500000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USN5946FAC16		USD	1.250	0	0	% 108,625000	1.137.529,85	0,39
4,422000000% Novatek Finance DAC DL-LPN 2012(22) Reg.S Novatek	XS0864383723		USD	750	0	0	% 103,150000	648.117,12	0,22
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	1.000	0	0	% 104,257500	873.434,42	0,30
4,700000000% Signet UK Finance DL-Nts 14/24	US82671AAA16		USD	500	0	0	% 98,594000	412.993,76	0,14
6,000000000% Sirius XM Holdings DL-Nts Reg.S 14/24	USU82764AJ71		USD	2.500	0	0	% 106,250000	2.225.317,30	0,76
Zertifikate									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	30.200	12.210	18.700	EUR 93,340000	2.818.868,00	0,96
Source Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1		STK	34.200	0	0	EUR 105,560000	3.610.152,00	1,23
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	13.700	13.700	0	GBP 67,025000	1.033.533,12	0,34
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58		STK	33.435	1.078.325	1.380.027	USD 3,530000	98.877,85	0,03
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Nic. Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	49.642	268.628	218.986	USD 12,040000	500.724,40	0,17
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872		STK	131.974	386.423	373.767	USD 9,518750	1.052.425,34	0,36
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK	6.114	61.966	55.852	USD 33,815000	173.203,96	0,06
Andere Wertpapiere									
Champion Real Estate	HK2778034606		STK	1.828.000	572.000	0	HKD 5,670000	1.110.990,11	0,38
Aktienähnliche Genussscheine									
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	34.327	18.939	0	EUR 86,600000	2.972.691,26	1,01
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	2.327	2.327	0	EUR 1.008,129998	2.345.918,51	0,80
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	165.605.336,07	56,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	47.400	47.400	0	EUR 31,640000	1.499.736,00	0,51
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75		STK	1.000	4.800	3.800	EUR 194,950000	194.950,00	0,07
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	4.350	1.500	5.600	EUR 161,650000	703.177,50	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	50.750	0	8.000	DKK	334,600000	2.280.745,70	0,78	
Lundin Petroleum	SE0000825820		STK	16.000	16.000	0	SEK	192,600000	312.556,10	0,11	
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD	15,378200	644.167,05	0,22	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	350	0	240	USD	1.055,950000	309.623,84	0,11	
Amazon.com	US0231351067		STK	508	0	0	USD	1.186,100000	504.786,83	0,17	
Apollo Investment Corp.	US03761U1060		STK	149.621	6.843	0	USD	5,700000	714.480,54	0,24	
Apple	US0378331005		STK	10.000	0	0	USD	171,080000	1.433.250,95	0,49	
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	98.641	4.399	0	USD	15,780000	1.304.029,64	0,44	
Barrick Gold	CA0679011084		STK	22.000	0	0	USD	14,450000	266.325,97	0,09	
BlackRock Kelso Capital	US0925331086		STK	195.559	9.433	0	USD	6,230000	1.020.678,23	0,35	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	55.000	0	0	USD	71,390000	3.289.448,33	1,12	
Greenlight Capital Re	KYG4095J1094		STK	86.441	0	0	USD	20,350000	1.473.693,59	0,50	
Oracle	US68389X1054		STK	85.000	0	0	USD	47,520000	3.383.906,51	1,15	
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	20.000	0	0	USD	74,170000	1.242.742,85	0,42	
Priceline.com	US7415034039		STK	225	395	510	USD	1.764,090000	332.526,49	0,11	
Qualcomm	US7475251036		STK	15.000	0	0	USD	64,380000	809.031,12	0,28	
Randgold Resources	US7523443098		STK	6.400	0	0	USD	97,540000	522.980,77	0,18	
Verzinsliche Wertpapiere											
1,875000000% Moinlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	700	0	0	%	103,415125	723.905,88	0,25	
2,375000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	300	0	0	%	105,302000	315.906,00	0,11	
4,750000000% FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USQ3919KAJ09		USD	750	0	0	%	101,588000	638.302,69	0,22	
5,125000000% FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USQ3919KAK71		USD	1.300	0	0	%	101,781500	1.108.498,72	0,38	
6,750000000% L Brands Inc. DL-Notes 2016(16/36)	US501797AM65		USD	1.100	0	1.500	%	100,125000	922.695,09	0,31	
4,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU5521TAC63		USD	600	0	0	%	105,250000	529.049,55	0,18	
Zertifikate											
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	171.000	0	0	EUR	34,830000	5.955.930,00	2,03	
ETFS Metal Sec.DT.ZTGold/Unze/999/ 07/Und.	DE000A0N62G0		STK	10.700	0	0	EUR	103,940000	1.112.158,00	0,38	
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.DJ UBS Lead Sub-IDX	JE00B2QY0436		STK	27.537	201.228	206.595	USD	22,375000	516.181,78	0,18	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	34.065.465,72	11,62
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	80.000	0	0	EUR	57,140000	4.571.200,00	1,56	
CROWN Premium Priv.Eq.V.S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	11.087	957	1.162	EUR	300,080000	3.327.080,79	1,13	
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987		STK	56.896	13.953	0	EUR	58,468800	3.326.614,71	1,13	
Glencore	JE00B4T3BW64		STK	115.000	115.000	0	GBP	3,854500	498.922,28	0,17	
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	30.000	0	0	SEK	614,000000	1.868.277,32	0,64	
Verzinsliche Wertpapiere											
4,750000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362		EUR	550	0	0	%	104,319000	573.754,50	0,20	
5,750000000% DIC Asset AG Anleihe v.13/18	DE000A1TNJ22		EUR	1.200	0	300	%	102,631500	1.231.578,00	0,42	
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648		EUR	800	0	0	%	105,248500	841.988,00	0,29	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	500	0	0	%	106,378000	531.890,00	0,18	
4,500000000% CNOOC Curtis Fdg13/23	USQ25738AA54		USD	420	0	0	%	106,577000	375.003,90	0,13	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Zertifikate										
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und. Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2		STK	74.400	0	0	EUR 13,380000	995.472,00	0,34	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	18.141.781,50	6,19
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Assenagon Credit Debt Capital (P)	LU0644385733		ANT	15.000	0	0	EUR 100,430000	1.506.450,00	0,51	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	12.300	0	0	EUR 278,300000	3.423.090,00	1,17	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc. Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	1.260	0	0	EUR 1.269,080000	1.599.040,80	0,55	
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	2.000	0	0	EUR 1.045,190000	2.090.380,00	0,71	
Summe der Investmentanteile								EUR	8.618.960,80	2,94
Summe Wertpapiervermögen								EUR	226.431.544,09	77,19
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Put Ross Stores 52,500000000 19.01.2018	DE000000ADC1		STK	200				-670,21	0,00	
Put Expedia Inc. 100,000000000 20.04.2018	DE000000BWG0		STK	150				-15.079,80	-0,01	
Put Priceline 1600,000000000 15.06.2018	DE0000000AX9		STK	6				-25.595,44	-0,01	
Put Philip Morris 100,000000000 15.06.2018			STK	100				-27.143,64	-0,01	
Put Barrick Gold 15,000000000 19.01.2018			STK	500				-28.484,06	-0,01	
Put Electronic Arts 100,000000000 15.06.2018			STK	150				-69.744,06	-0,02	
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 20.03.2018	US12573H3286			-43				39.964,08	0,01	
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 29.03.2018	US12573H2866			163				4.267,37	0,00	
OAT 08.03.2018	DE000A1MAPW3			-52				96.720,00	0,03	
U.S.A.Treasury Bond (Long) Futures 20.03.2018	US12573H2601			-22				-12.095,25	0,00	
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			-40				33.600,00	0,01	
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			50				-82.500,00	-0,03	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 29.03.2018	US12573H3104			104				7.487,58	0,00	
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 20.03.2018	US12573L7174			-50				-9.163,07	0,00	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-88.436,50	-0,04
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	69				53.820,00	0,02	
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	11				8.580,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	30				23.400,00	0,01	
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	50				39.000,00	0,01	
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	80				62.400,00	0,02	
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	30				23.400,00	0,01	
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	20				15.600,00	0,01	
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MNO		STK	79				61.620,00	0,02	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MN0		STK	30				23.400,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MN0		STK	80				62.400,00	0,02
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MN0		STK	45				35.100,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MN0		STK	35				27.300,00	0,01
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MN0		STK	1				780,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 21.12.2018	DE000A0V8MN0		STK	40				31.200,00	0,01
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	50				5.852,89	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	97				11.354,61	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	100				11.705,78	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	95				11.120,49	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	53				6.204,06	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	98				11.471,66	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	102				11.939,90	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	44				5.150,54	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	57				6.672,29	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	96				11.237,55	0,00
FTSE 100 Dividend Index Futures 20.12.2018	XC000A1A4TC9		STK	8				936,46	0,00
S&P 500 Annual Dividend Index Futures 21.12.2018	US12573L2381		STK	500				-41.888,33	-0,01
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put S&P 500 Index Options 2540,000000000 19.01.2018	US6488151084		STK	60				13.823,15	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	533.581,05	0,15
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
NZD/USD 0,00 Mio.		OTC						-0,01	0,00
USD/EUR 5,60 Mio.		OTC						-1.908,80	0,00
USD/EUR 11,00 Mio.		OTC						142.801,03	0,05
CHF/USD 0,00 Mio.		OTC						0,00	0,00
SEK/USD 0,00 Mio.		OTC						0,00	0,00
USD/EUR 5,65 Mio.		OTC						24.399,49	0,01
JPY/EUR 80,00 Mio.		OTC						-81,26	0,00
JPY/EUR 196,00 Mio.		OTC						9.707,93	0,00
EUR/USD 0,00 Mio.		OTC						-0,01	0,00
HKD/EUR 26,00 Mio.		OTC						2.214,56	0,00
HKD/EUR 26,00 Mio.		OTC						18.241,42	0,01
CHF/EUR 4,50 Mio.		OTC						28.589,06	0,01
GBP/EUR 1,80 Mio.		OTC						-12.014,82	0,00
GBP/EUR 0,22 Mio.		OTC						765,68	0,00
Geschlossene Positionen									
NZD/USD 0,37 Mio.		OTC						-5.721,25	0,00
GBP/USD 2,29 Mio.		OTC						10.475,99	0,00
CHF/USD 8,54 Mio.		OTC						30.214,60	0,01
SEK/USD 58,37 Mio.		OTC						32.887,00	0,01
EUR/USD 0,36 Mio.		OTC						704,84	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
AUD/USD 0,00 Mio.		OTC						0,01	0,00
RUB/USD 101,74 Mio.		OTC						53.903,15	0,02
RUB/USD 101,74 Mio.		OTC						18.428,48	0,01
NOK/USD 13,77 Mio.		OTC						-25.092,23	-0,01
CAD/USD 0,00 Mio.		OTC						0,01	0,00
Geschlossene Positionen									
AUD/USD 1,60 Mio.		OTC						14.955,65	0,01
JPY/USD 723,90 Mio.		OTC						9.294,65	0,00
NOK/USD 30,61 Mio.		OTC						5.132,47	0,00
CAD/USD 5,46 Mio.		OTC						13.040,34	0,00
CAD/USD 2,15 Mio.		OTC						-4.641,58	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	366.296,40	0,12
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	-6				-22.368,37	-0,01
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	-16				-49.595,78	-0,02
London Primary Aluminum 21.03.2018	XC0005705485		STK	2				11.016,63	0,00
LME Lead 21.03.2018	XC0005705527		STK	8				27.059,86	0,01
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	6				32.798,56	0,01
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	-13				-28.316,51	-0,01
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	16				34.851,09	0,01
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	7				38.558,20	0,01
London Primary Aluminum 21.03.2018	XC0005705485		STK	12				37.322,50	0,01
LME Tin 21.03.2018	XC0005705568		STK	-3				-6.597,41	0,00
Gold Futures 26.04.2018	XC0009656924		STK	-1				-2.655,72	0,00
Sugar No. 11 Futures 28.02.2018	XC0002272240		STK	29				1.836,72	0,00
London Primary Aluminum 21.03.2018	XC0005705485		STK	-12				-27.143,64	-0,01
London Primary Aluminum 21.03.2018	XC0005705485		STK	-12				-66.853,77	-0,02
London Primary Aluminum 21.03.2018	XC0005705485		STK	-11				-34.212,29	-0,01
London Primary Aluminum 21.03.2018	XC0005705485		STK	11				41.469,44	0,01
LME Lead 21.03.2018	XC0005705527		STK	6				4.084,11	0,00
LME Lead 21.03.2018	XC0005705527		STK	-14				-10.409,25	0,00
RBOB Gasoline 28.02.2018	XC000A0LLNM2		STK	-1				10,56	0,00
London SHG Zinc 21.03.2018	XC0005705584		STK	-15				-21.048,88	-0,01
LME Lead 21.03.2018	XC0005705527		STK	-7				-8.136,81	0,00
LME Lead 21.03.2018	XC0005705527		STK	-14				-16.273,61	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2018	US12573E1010		STK	33				49.486,87	0,02
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2018	US12573E1010		STK	39				69.316,82	0,02
LME Tin 21.03.2018	XC0005705568		STK	-15				-34.243,71	-0,01
LME Tin 21.03.2018	XC0005705568		STK	-15				-38.956,14	-0,01
NY Harbor ULSD 28.02.2018	XC000A0LLNL4		STK	1				4.281,72	0,00
RBOB Gasoline 28.02.2018	XC000A0LLNM2		STK	-3				-9.521,38	0,00
NY Harbor ULSD 28.02.2018	XC000A0LLNL4		STK	10				3.374,36	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
NY Harbor ULSD 28.02.2018	XC000A0LLNL4		STK	-4				-23.405,86	-0,01
London SHG Zinc 21.03.2018	XC0005705584		STK	10				45.239,39	0,02
London SHG Zinc 21.03.2018	XC0005705584		STK	5				18.535,58	0,01
LME Tin 21.03.2018	XC0005705568		STK	11				-32.254,01	-0,01
LME Tin 21.03.2018	XC0005705568		STK	4				-12.315,17	0,00
London SHG Zinc 21.03.2018	XC0005705584		STK	3				13.446,15	0,00
London SHG Zinc 21.03.2018	XC0005705584		STK	-15				-67.544,93	-0,02
Kupfer Future 29.05.2018	XC0009656965		STK	9				63.146,65	0,02
CottonNko. 2 Futures 07.03.2018	XC000A0AEZK8		STK	15				62.405,66	0,02
NY Harbor ULSD 30.04.2018	XC000A0LLNL4		STK	15				73.627,11	0,03
ICE WTI Crude Oil Futures 20.04.2018	XC000A0LLNNO		STK	20				58.350,44	0,02
Silber Futures 29.05.2018	XC0009656940		STK	-1				-4.033,85	0,00
Kakao 14.03.2018	XC000A0AEYD6		STK	16				5.998,41	0,00
Kaffee Futures 19.03.2018	XC000A0ME3J8		STK	-1				-99,48	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
CottonNko. 2 Futures 07.03.2018	XC000A0AEZK8		STK	1				2.257,78	0,00
CottonNko. 2 Futures 07.03.2018	XC000A0AEZK8		STK	1				2.253,59	0,00
CottonNko. 2 Futures 07.03.2018	XC000A0AEZK8		STK	1				4.172,08	0,00
CottonNko. 2 Futures 07.03.2018	XC000A0AEZK8		STK	1				3.196,08	0,00
CottonNko. 2 Futures 07.03.2018	XC000A0AEZK8		STK	2				4.482,05	0,00
CottonNko. 2 Futures 07.03.2018	XC000A0AEZK8		STK	4				5.152,26	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.03.2018	US12573H1538		STK	5				-2.483,37	0,00
SRW Wheat Futures 14.03.2018	US12492G1040		STK	19				-261,79	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Mais Future 14.03.2018	XC000A0AEZE1		STK	58				6.408,94	0,00
Live Cattle Futures 28.02.2018	XC0005998171		STK	12				15.052,99	0,01
Kakao 14.03.2018	XC000A0AEYD6		STK	9				-1.449,34	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.03.2018	US12573H1538		STK	2				1.005,32	0,00
Mais Future 14.03.2018	XC000A0AEZE1		STK	32				-1.215,58	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.03.2018	US12573H1538		STK	1				125,66	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.03.2018	US12573H1538		STK	1				-198,97	0,00
SRW Wheat Futures 14.03.2018	US12492G1040		STK	7				3.665,23	0,00
Kupfer Future 27.03.2018	XC0009656965		STK	-21				-148.463,03	-0,05
Brent Crude Futures 31.01.2018	XC0009677409		STK	14				36.850,41	0,01
Live Cattle Futures 28.02.2018	XC0005998171		STK	6				6.668,62	0,00
Lean Hogs Future 16.02.2018	XC000A0AE1N8		STK	16				3.397,98	0,00
Lean Hogs Future 16.02.2018	XC000A0AE1N8		STK	15				15.858,92	0,01
Lean Hogs Future 16.02.2018	XC000A0AE1N8		STK	30				5.261,17	0,00
Kupfer Future 27.03.2018	XC0009656965		STK	14				7.079,13	0,00
Brent Crude Futures 31.01.2018	XC0009677409		STK	14				45.859,34	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Gold Futures 26.02.2018	XC0009656924		STK	-1				-1.198,01	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2018	US12573E1010		STK	8				18.347,09	0,01
Brent Crude Futures 31.01.2018	XC0009677409		STK	-1				-3.828,59	0,00
Brent Crude Futures 31.01.2018	XC0009677409		STK	11				18.724,08	0,01
Brent Crude Futures 31.01.2018	XC0009677409		STK	1				3.862,10	0,00
Brent Crude Futures 31.01.2018	XC0009677409		STK	-3				-11.485,78	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2018	XC000A0LLN0		STK	20				29.078,88	0,01
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	-5				-37.573,83	-0,01
London Primary Aluminum 17.01.2018	XC0005705485		STK	11				77.628,49	0,03
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2018	US12573E1010		STK	-36				-29.556,40	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2018	US12573E1010		STK	-23				1.926,86	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2018	XC000A0LLN0		STK	-2				-5.864,37	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2018	XC000A0LLN0		STK	5				13.488,04	0,00
LME Nickel 17.01.2018	XC0005705543		STK	-23				-236.426,09	-0,08
LME Nickel 17.01.2018	XC0005705543		STK	4				-9.168,52	0,00
Silber Futures 27.03.2018	XC0009656940		STK	1				3.991,96	0,00
Kupfer Future 27.03.2018	XC0009656965		STK	5				11.728,73	0,00
LME Nickel 17.01.2018	XC0005705543		STK	1				7.519,79	0,00
LME Nickel 17.01.2018	XC0005705543		STK	10				68.210,95	0,02
LME Lead 17.01.2018	XC0005705527		STK	12				43.530,35	0,01
LME Lead 17.01.2018	XC0005705527		STK	-8				-28.232,73	-0,01
LME Tin 17.01.2018	XC0005705568		STK	-2				4.532,32	0,00
LME Tin 17.01.2018	XC0005705568		STK	-9				23.939,18	0,01
LME Nickel 17.01.2018	XC0005705543		STK	-2				-20.649,27	-0,01
LME Nickel 17.01.2018	XC0005705543		STK	-3				-3.408,03	0,00
LME Tin 17.01.2018	XC0005705568		STK	-10				-25.635,66	-0,01
LME Tin 17.01.2018	XC0005705568		STK	28				53.952,16	0,02
LME Tin 17.01.2018	XC0005705568		STK	-2				5.738,70	0,00
LME Tin 17.01.2018	XC0005705568		STK	-16				-37.867,05	-0,01
LME Lead 17.01.2018	XC0005705527		STK	-4				-15.879,86	-0,01
LME Lead 17.01.2018	XC0005705527		STK	-10				-7.016,29	0,00
LME Lead 17.01.2018	XC0005705527		STK	1				1.099,57	0,00
LME Lead 17.01.2018	XC0005705527		STK	21				18.252,84	0,01
LME Lead 17.01.2018	XC0005705527		STK	-12				-9.424,87	0,00
LME Nickel 17.01.2018	XC0005705543		STK	13				185.712,73	0,06
London SHG Zinc 17.01.2018	XC0005705584		STK	-5				-23.562,18	-0,01
London SHG Zinc 17.01.2018	XC0005705584		STK	7				32.547,23	0,01
Platinum Futures 26.04.2018	XC0009656981		STK	-4				-4.741,76	0,00
Sojabohnen Future 14.03.2018	US12492A1079		STK	2				-879,65	0,00
Sojabohnen Future 14.03.2018	US12492A1079		STK	11				-14.053,53	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.03.2018	US12492C1036		STK	19				-3.928,18	0,00
Soybean meal 14.03.2018	XC0005998205		STK	7				-1.440,96	0,00
Soybean meal 14.03.2018	XC0005998205		STK	13				-13.940,43	0,00
Soybean meal 14.03.2018	XC0005998205		STK	2				-611,57	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
LME Lead 16.05.2018	XC0005705527		STK	14				13.927,87	0,00
RBOB Gasoline 30.04.2018	XC000A0LLNM2		STK	1				3.159,72	0,00
London SHG Zinc 17.01.2018	XC0005705584		STK	11				117.600,43	0,04
LME Tin 17.01.2018	XC0005705568		STK	11				-875,47	0,00
London SHG Zinc 17.01.2018	XC0005705584		STK	5				3.246,35	0,00
London SHG Zinc 17.01.2018	XC0005705584		STK	-7				-26.536,25	-0,01
London SHG Zinc 17.01.2018	XC0005705584		STK	-11				-51.376,03	-0,02
London Primary Aluminum 16.05.2018	XC0005705485		STK	-11				-60.821,85	-0,02
London Primary Aluminum 16.05.2018	XC0005705485		STK	12				64.089,14	0,02
London SHG Zinc 16.05.2018	XC0005705584		STK	16				67.523,98	0,02
London SHG Zinc 16.05.2018	XC0005705584		STK	-16				-72.215,47	-0,02
LME Nickel 16.05.2018	XC0005705543		STK	12				-26.389,65	-0,01
LME Nickel 16.05.2018	XC0005705543		STK	-12				-84.296,07	-0,03
Henry Hub Natural Gas Future 26.04.2018	US12573E1010		STK	2				-1.926,86	0,00
LME Nickel 16.05.2018	XC0005705543		STK	12				90.448,62	0,03
LME Lead 16.05.2018	XC0005705527		STK	13				8.032,09	0,00
LME Lead 16.05.2018	XC0005705527		STK	-14				-16.273,61	-0,01
London SHG Zinc 16.05.2018	XC0005705584		STK	16				22.284,59	0,01
LME Tin 16.05.2018	XC0005705568		STK	-15				-34.746,37	-0,01
LME Tin 16.05.2018	XC0005705568		STK	15				36.945,50	0,01
LME Tin 16.05.2018	XC0005705568		STK	14				31.550,29	0,01
LME Nickel 21.03.2018	XC0005705543		STK	-12				-91.081,98	-0,03
LME Nickel 21.03.2018	XC0005705543		STK	12				122.990,83	0,04
London Primary Aluminum 16.05.2018	XC0005705485		STK	12				24.881,67	0,01
Henry Hub Natural Gas Future 26.04.2018	US12573E1010		STK	24				-16.076,67	-0,01
LME Nickel 21.03.2018	XC0005705543		STK	-2				-13.973,95	0,00
LME Nickel 21.03.2018	XC0005705543		STK	-12				25.937,25	0,01
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	3				10.053,20	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Sojabohnen Future 14.03.2018	US12492A1079		STK	6				-2.743,69	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	7				23.457,46	0,01
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2018	XC0009677409		STK	1				3.351,07	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.03.2018	XC000A0LLNNO		STK	-13				-23.197,75	-0,01
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Brent Crude Futures 28.02.2018	XC0009677409		STK	-1				-1.968,75	0,00
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	441.200,22	0,13
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	47.036.067,74				47.036.067,74	16,02
Bank: Deutsche Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	50.000,00				56.277,79	0,02
			USD	250.000,00				209.441,63	0,09
			GBP	-83.200,00				-93.646,24	-0,03
			SEK	63.083,68				6.398,36	0,00
			GBP	566.555,40				637.689,68	0,22
			DKK	383.026,28				51.445,03	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	218.137,05				186.625,36	0,06
			AUD	5.389,16				3.517,73	0,00
			HKD	74.801,07				8.017,87	0,00
			NOK	4.498.393,72				456.680,45	0,15
			NZD	0,59				0,35	0,00
			USD	17.348.862,70				14.534.296,23	4,95
			CAD	2.317.027,20				1.541.960,67	0,53
			JPY	50.137.494,00				372.050,27	0,13
Summe der Bankguthaben							EUR	65.106.822,92	22,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	544.706,64				544.706,64	0,19
Dividendenansprüche			EUR	173.769,91				173.769,91	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	15.031,82				15.031,82	0,01
Sonstige Ansprüche			EUR	37.463,95				37.463,95	0,01
Initial Margin			EUR	155.530,39				155.530,39	0,05
Initial Margin			GBP	77.232,00				86.928,92	0,03
Initial Margin			USD	1.251.694,95				1.048.628,12	0,35
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.062.059,75	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.509.403,72			EUR	-1.509.403,72	-0,51
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	293.343.664,19	100*)
Aktienwert - antea - R							EUR	91,24	
Umlaufende Aktien							STK	3.195.460	
Aktienwert - antea - V							EUR	54,92	
Umlaufende Aktien							STK	32.791	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 4,11%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 115.950.150,48 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.12.2017
Australischer Dollar	AUD	1,532000	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,283503	= 1 US-Dollar (USD)
Kanadischer Dollar	CAD	1,502650	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,258656	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	1,168850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,978447	= 1 US-Dollar (USD)
Dänische Krone	DKK	7,445350	= 1 Euro (EUR)
Euro	EUR	0,837336	= 1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	GBP	0,888450	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,329300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	134,760000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,850200	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,248178	= 1 US-Dollar (USD)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,683950	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,410783	= 1 US-Dollar (USD)
Rubel	RUB	68,731150	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	57,665288	= 1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	SEK	9,859350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,193650	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XLME	London - London Metal Exchange (LME)
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Brookfield Business Partn.L.P. Reg.Units Ltd. Partnersh. 0,01	BMG162341090	STK	-	1.052	
Trisura Group	CA89679A1003	STK	-	309	
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	4.200	4.200	
OC Oerlikon Corporation	CH0000816824	STK	37.000	37.000	
Swatch Group	CH0012255151	STK	600	1.340	
u-blox Holding	CH0033361673	STK	1.400	1.400	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283	STK	2.050	2.050	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164	STK	18.300	18.300	
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	-	19.000	
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4	STK	-	64.638	
Eiffage	FR0000130452	STK	-	9.900	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	3.200	
Heidelberger Druckmaschinen	DE0007314007	STK	87.000	87.000	
ING Groep	NL0011821202	STK	-	30.500	
PostNL N.V.	NL0009739416	STK	-	350.000	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	-	15.000	
SMCP S.A.S. Actions Nom.(Prom.) EO -,10	FR0013214145	STK	3.800	3.800	
Société Générale	FR0000130809	STK	-	8.800	
Stora Enso	FI0009005961	STK	-	34.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	6.400	6.400	
Yoox	IT0003540470	STK	-	16.700	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	15.400	
China Merchants	HK0144000764	STK	210.000	210.000	
CK Hutchison Holdings	KYG217651051	STK	25.000	25.000	
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719	STK	-	136.700	
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005	STK	-	28.000	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	55.000	55.000	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	-	5.500	
Nordea Bank	SE0000427361	STK	-	75.700	
Securitas	SE0000163594	STK	42.500	42.500	
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	-	110.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	4.100	
Brookfield Business Partn.L.P. Reg.Units Ltd. Partnersh. 0,01	BMG162341090	STK	-	870	
Cirrus Logic	US1727551004	STK	-	5.000	
Goldcorp	CA3809564097	STK	-	22.300	
Ingersoll-Rand	IE00B6330302	STK	-	9.800	
Nike	US6541061031	STK	-	10.200	
Trisura Group	CA89679A1003	STK	-	255	
United Technologies	US9130171096	STK	1.800	1.800	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,125000000% ATF Netherlands B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1532877757	EUR	-	1.000	
0,325000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.14/21	DE000DB7XJCT	EUR	-	400	
1,125000000% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	-	260	
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	-	100	
6,250000000% Newmont Mining DL-Nts 09/39	US651639AM86	USD	-	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.1X DAILY SHORT NICKEL	JE00B24DKJ77	STK	23.044	40.093	
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.1XShort UBS Tin	JE00B2NFT203	STK	111.637	112.832	
Andere Wertpapiere					
Capstead Mortgage Corp.	US14067E5069	STK	-	130.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	3.000	9.300	
Fraport	DE0005773303	STK	-	3.830	
Linde	DE0006483001	STK	-	4.800	
SGL CARBON	DE0007235301	STK	21.000	21.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2	EUR	-	500	
2,800000000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USU02320AF39	USD	500	500	
Andere Wertpapiere					
Hapag-Lloyd AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000HLA1B5	STK	18.060	18.060	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009	STK	22.000	56.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,800000000% AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1629866192	EUR	-	1.000	
5,125000000% TAG Immobilien AG Anleihe v.13/18	XS0954227210	EUR	-	1.250	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712	ANT	-	117.500	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	ANT	-	350.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe, Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe), Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bond synth.Anleihe, 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe), 30Yr. United States of America Treasury Bond synth.Anleihe, Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Note synth.Anleihe		USD			456.211,09
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			9.717,98
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe, Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe), Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bond synth.Anleihe, 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe), 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe, 30Yr. United States of America Treasury Bond synth. Anleihe, Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Note synth.Anleihe		USD			566.260,97
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR), DJES Bank Index (Price) (EUR)		EUR			8.494,00
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			1.866,95

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Hang Seng Index		HKD			4.428,29
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			11.418,61
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			5.168,50
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			4.102,90
CHF		EUR			3.933,00
HKD		EUR			2.423,84
NOK		GBP			1.258,37
JPY		GBP			1.262,50
CHF		USD			29.029,34
SEK		USD			7.711,21
GBP		USD			10.460,82
NOK		USD			70,64
GBP		EUR			2.651,85
JPY		EUR			1.487,21
USD		EUR			23.517,76
JPY		USD			931,74
CAD		USD			8.427,49
AUD		USD			10.710,27
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			8.979,04
SEK		USD			3.698,59
GBP		USD			2.893,68
NOK		USD			14.255,95
USD		EUR			2.037,34
JPY		USD			14.994,68
CAD		USD			4.782,22
NZD		USD			16.623,69
AUD		USD			737,34
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Baumwolle, Zink XZ, Kupfer, RBOB gasoline, Aluminium XA, Ultra Low Sulfur Diesel, Sojabohnen, Kaffee, Gold Unze Feinheit 999.9, Silber Feinunze, Sojabohnen Öl Sojabohnen Öl, Platin PL Unze, Natural Gas, Zucker Nummer 11, Light Sweet Crude Öl, Magere Schweine Magere Schweine, Blei XP, Soybean Meal, Kakao, Zinn XS, Lebende Rinder, Nickel XN, Mais, Brent Barrel Öl, Weizen		USD			99.146,45
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Magere Schweine Magere Schweine, Zink XZ, Blei XP, Kakao, Kupfer, RBOB gasoline, Zinn XS, Aluminium XA, Ultra Low Sulfur Diesel, Kaffee, Gold Unze Feinheit 999.9, Silber Feinunze, Sojabohnen Öl Sojabohnen Öl, Nickel XN, Brent Barrel Öl, Platin PL Unze, Natural Gas, Weizen, Zucker Nummer 11		USD			35.549,21

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 101.220.930,88

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

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

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	77,19
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,43

Sonstige Angaben

Aktienwert - antea - R	EUR	91,24
Umlaufende Aktien	STK	3.195.460

Aktienwert - antea - V	EUR	54,92
Umlaufende Aktien	STK	32.791

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

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 Unterneh-
mensaktien verkörperte Gesellschafts-
kapital Betrug im Zeitpunkt der
Gründung: EUR 120.000,-

Vorstand der Gesellschaft:

Johannes Hirsch
Erika Wilken-Schimmer

Aufsichtsrat der Gesellschaft:

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 206.093.787,-
(Stand: 31.12.2016)

Einzahlungen:

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de