

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018

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 2018 bis 31. Dezember 2018.

In diesem Zeitraum erzielte das Teilgesellschaftsvermögen eine Wertentwicklung von
-7,65 % in der Klasse R und -7,59 % 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

(Ulrich Wieczorek)
Mitglied des Vorstands

Hamburg, im Februar 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 313.341.052,73 (310.219.629,10)

Umlaufende Aktien: Stück R-Klasse 3.713.194 (3.400.089)

Stück V-Klasse 46.737 (34.481)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	141.732	45,23	(49,58)
2. Anleihen	53.383	17,03	(15,23)
3. Zertifikate	18.828	6,01	(6,33)
4. Andere Wertpapiere	346	0,11	(0,34)
5. Sonstige Wertpapiere	12.492	3,99	(2,77)
6. Derivate	-2.251	-0,72	(-0,17)
7. Bankguthaben	85.752	27,37	(25,25)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	3.669	1,17	(1,18)
II. Verbindlichkeiten	-610	-0,19	(-0,51)
III. Teilgesellschaftsvermögen	313.341	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2018)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	17.500	0	0	EUR 127,700000	2.234.750,00	0,71
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	6.900	0	0	EUR 44,840000	309.396,00	0,10
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	8.600	0	0	EUR 57,350000	493.210,00	0,16
Aurubis	DE0006766504		STK	8.800	0	0	EUR 42,430000	373.384,00	0,12
Barón de Ley S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0114297015		STK	5.196	1.000	0	EUR 109,000000	566.364,00	0,18
BASF	DE000BASF111		STK	14.600	0	0	EUR 59,670000	871.182,00	0,28
Bayer	DE000BAY0017		STK	4.100	2.409	14.308	EUR 59,160000	242.556,00	0,08
Bayerische Motoren Werke VZ	DE0005190037		STK	7.000	0	0	EUR 60,700000	424.900,00	0,14
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	16.250	8.500	0	EUR 36,700000	596.375,00	0,19
Bilfinger	DE0005909006		STK	10.775	8.900	6.225	EUR 25,080000	270.237,00	0,09
bpost	BE0974268972		STK	30.000	0	0	EUR 7,595000	227.850,00	0,07
BUZZI UNICEM	IT0001347308		STK	19.000	19.000	0	EUR 14,860000	282.340,00	0,09
Daimler	DE0007100000		STK	26.500	0	0	EUR 45,270000	1.199.655,00	0,38
Danone	FR0000120644		STK	34.600	4.500	0	EUR 60,280000	2.085.688,00	0,67
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	15.000	0	0	EUR 24,980000	374.700,00	0,12
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	150.000	0	0	EUR 8,415000	1.262.250,00	0,40
Deutsche Post	DE0005552004		STK	37.000	10.000	0	EUR 23,730000	878.010,00	0,28
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	24.000	24.000	34.000	EUR 14,590000	350.160,00	0,11
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	10.000	0	8.300	EUR 39,740000	397.400,00	0,13
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	68.000	68.000	0	EUR 8,524000	579.632,00	0,18
EXOR	NL0012059018		STK	65.000	0	0	EUR 45,960000	2.987.400,00	0,95
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	32.200	0	15.000	EUR 18,750000	603.750,00	0,19
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	24.000	2.830	2.830	EUR 114,500000	2.748.000,00	0,88
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	37.000	52.000	15.000	EUR 16,795000	621.415,00	0,20
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	24.160	2.000	0	EUR 91,240000	2.204.358,40	0,70
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006		STK	230.000	0	0	EUR 3,470000	798.100,00	0,25
PATRIZIA Immobilien	DE000PAT1AG3		STK	50.500	0	14.000	EUR 16,040000	810.020,00	0,26
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	40.000	20.000	51.970	EUR 24,950000	998.000,00	0,32
RWE	DE0007037129		STK	29.600	14.800	0	EUR 18,490000	547.304,00	0,17
SAP	DE0007164600		STK	25.100	3.500	0	EUR 85,790000	2.153.329,00	0,69
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	27.000	0	0	EUR 22,720000	613.440,00	0,20
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	35.000	0	0	EUR 19,900000	696.500,00	0,22
Telenet Group Holding	BE0003826436		STK	7.000	14.000	7.000	EUR 39,520000	276.640,00	0,09
Total S.A.	FR0000120271		STK	24.066	0	2.470	EUR 45,350000	1.091.393,10	0,35
TUI	DE000TUAG000		STK	21.000	0	38.200	EUR 12,170000	255.570,00	0,08
Unilever	NL0000009355		STK	19.000	0	0	EUR 46,500000	883.500,00	0,28
United Internet	DE0005089031		STK	14.250	0	0	EUR 37,910000	540.217,50	0,17
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	45.100	12.300	0	EUR 39,700000	1.790.470,00	0,57
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	113.000	113.000	0	AUD 3,620000	252.109,33	0,08
Acadian Timber	CA0042721005		STK	117.700	30.000	0	CAD 15,090000	1.142.365,65	0,36
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	52.624	0	0	CAD 51,930000	1.757.687,29	0,56
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	2.086	0	0	CAD 21,130000	28.350,01	0,01
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	800	800	0	CAD 883,940000	454.833,25	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Western Forest Products	CA9582112038		STK	950.000	200.000	0	CAD 1,750000	1.069.303,75	0,34
ABB	CH0012221716		STK	40.000	0	0	CHF 18,180000	644.423,77	0,21
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	130.000	0	0	CHF 15,600000	1.797.155,39	0,57
Helvetia Patria	CH0012271687		STK	650	650	0	CHF 566,500000	326.310,43	0,10
Nestlé	CH0038863350		STK	29.500	4.600	0	CHF 78,300000	2.046.922,77	0,65
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	5.270	5.270	CHF 81,820000	725.065,36	0,23
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	4.930	0	0	CHF 235,700000	1.029.731,93	0,33
Carlsberg	DK0010181759		STK	6.400	0	0	DKK 685,400000	587.435,89	0,19
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	15.500	0	0	DKK 478,000000	992.192,63	0,32
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	15.000	15.000	0	GBP 16,114000	267.941,47	0,09
Diageo	GB0002374006		STK	40.000	0	0	GBP 27,660000	1.226.471,57	0,39
Experian	GB00B19NLV48		STK	40.000	0	0	GBP 18,430000	817.204,30	0,26
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	7.400	0	0	GBP 60,300000	494.645,83	0,16
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	1.083.100	246.300	0	GBP 1,515200	1.819.214,19	0,58
AIA Group	HK0000069689		STK	47.800	47.800	42.000	HKD 63,700000	341.009,86	0,11
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	101.000	0	0	HKD 33,550000	379.501,51	0,12
Hopewell Holdings	HK0000051067		STK	351.000	0	0	HKD 34,500000	1.356.206,50	0,43
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	24.750	5.000	0	JPY 1.307,000000	256.091,91	0,08
Equinor ASA	NO0010096985		STK	14.200	14.200	0	NOK 180,050000	254.800,86	0,08
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	110.000	20.000	0	SEK 178,520000	1.906.644,59	0,61
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906		STK	50.000	0	0	SEK 208,300000	1.011.228,86	0,32
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493		STK	24.310	0	0	SEK 85,900000	202.753,47	0,06
Modern Times	SE0000412371		STK	2.380	2.381	1	SEK 284,200000	65.673,66	0,02
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	175.000	0	0	SEK 67,960000	1.154.733,07	0,37
3M Co.	US88579Y1010		STK	4.320	4.320	0	USD 190,700000	722.684,33	0,23
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	6.100	6.100	USD 70,630000	1.115.259,44	0,36
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	14.600	14.600	0	USD 40,890000	523.701,92	0,17
American Express	US0258161092		STK	3.300	3.300	0	USD 94,680000	274.085,71	0,09
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	15.100	23.400	8.300	USD 40,960000	542.564,15	0,17
Bausch Health Companies	CA0717341071		STK	100.000	100.000	0	USD 18,560000	1.628.141,59	0,52
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	1.900	0	1.400	USD 222,220000	370.382,91	0,12
Berkley, W.R.	US0844231029		STK	50.000	0	0	USD 72,920000	3.198.385,89	1,02
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	5.600	3.000	2.900	USD 200,120000	983.088,73	0,31
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	17	0	0	USD 298.500,000000	4.451.511,03	1,42
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	51.500	0	0	USD 38,140000	1.723.066,80	0,55
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	30.803	0	0	USD 15,530000	419.641,73	0,13
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	5.700	5.700	0	USD 59,690000	298.463,09	0,10
Compass Minerals	US20451N1019		STK	9.400	4.300	5.400	USD 41,370000	341.136,01	0,11
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	28.200	0	0	USD 62,230000	1.539.441,20	0,49
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	9.400	4.700	0	USD 68,940000	568.477,56	0,18
Fibria Celulose (ADRs)	US31573A1097		STK	250.877	0	0	USD 17,270000	3.800.733,18	1,21
Iamgold	CA4509131088		STK	63.000	63.000	0	USD 3,630000	200.614,06	0,06
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015		STK	5.600	5.600	0	USD 132,420000	650.512,74	0,21
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	12.000	3.000	0	USD 127,410000	1.341.216,72	0,43
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	12.000	12.000	0	USD 97,040000	1.021.518,49	0,33
Kellogg	US4878361082		STK	5.900	11.800	5.900	USD 57,140000	295.737,53	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Kinross Gold	CA4969024047		STK	179.000	0	0	USD 3,240000	508.759,16	0,16
L Brands	US5017971046		STK	13.000	0	13.000	USD 26,090000	297.530,59	0,09
Las Vegas Sands	US5178341070		STK	13.200	13.200	0	USD 51,140000	592.173,34	0,19
Lowe's Companies	US5486611073		STK	8.300	8.300	0	USD 91,860000	668.834,60	0,21
Markel	US5705351048		STK	2.200	2.200	0	USD 1.010,750000	1.950.655,73	0,62
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	0	USD 89,650000	786.438,00	0,25
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	6.100	6.100	0	USD 75,380000	403.366,81	0,13
National Oilwell Varco	US6370711011		STK	3.540	7.140	3.600	USD 26,090000	81.019,87	0,03
Newmont Mining	US6516391066		STK	48.400	0	0	USD 34,990000	1.485.605,51	0,47
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	14.500	9.500	15.000	USD 47,290000	601.522,00	0,19
Occidental Petroleum	US6745991058		STK	6.200	6.200	0	USD 60,760000	330.463,62	0,11
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	2.300	2.300	0	USD 182,270000	367.753,85	0,12
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	10.000	0	0	USD 66,680000	584.937,94	0,19
Quanta Services	US74762E1029		STK	10.100	0	0	USD 30,170000	267.307,34	0,09
Verizon	US92343V1044		STK	30.000	0	0	USD 55,150000	1.451.379,45	0,46
Yamana Gold	CA98462Y1007		STK	262.900	0	0	USD 2,330000	537.354,27	0,17
Verzinsliche Wertpapiere									
1,500000000% Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 18/26	XS1883355197		EUR	1.000	1.000	0	% 100,229500	1.002.295,00	0,32
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub. Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	1.000	0	0	% 97,850565	978.505,65	0,31
2,375000000% Biffinger SE Inh.-Schv. v. 12/19	DE000A1R0TU2		EUR	700	700	0	% 101,231500	708.620,50	0,23
1,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	2.500	0	0	% 100,683500	2.517.087,50	0,80
1,250000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066		EUR	1.500	900	0	% 94,364500	1.415.467,50	0,45
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	500	0	0	% 100,437500	502.187,50	0,16
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	500	500	0	% 100,437500	502.187,50	0,16
2,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471		EUR	700	700	0	% 100,874500	706.121,50	0,23
0,500000000% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1843459865		EUR	100	100	0	% 100,514000	100.514,00	0,03
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	700	0	0	% 101,539500	710.776,50	0,23
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	800	800	0	% 95,809500	766.476,00	0,24
1,500000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.18/22	DE000A2LQKV2		EUR	800	0	0	% 99,380500	795.044,00	0,25
2,875000000% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	XS1849518276		EUR	1.175	0	0	% 99,463000	1.168.690,25	0,37
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	3.500	500	0	% 107,653000	3.767.855,00	1,20
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/ Und.	XS1591694481		EUR	1.000	1.000	0	% 97,442500	974.425,00	0,31
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/ Und.)	XS1413581205		EUR	1.100	0	0	% 106,216000	1.168.376,00	0,37
5,125000000% UCB EO-Bonds 13/23	BE0002200666		EUR	348	348	0	% 117,432500	408.665,10	0,13
2,875000000% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978		EUR	2.000	0	0	% 101,091500	2.021.830,00	0,65
1,875000000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068		EUR	2.500	0	0	% 97,025395	2.425.634,88	0,77
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	2.700	900	0	% 93,832440	2.533.475,88	0,81
2,500000000% Wendel S.A. EO-Bonds 15/27	FR0012516417		EUR	1.200	0	0	% 97,528500	1.170.342,00	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
0,000000000% SONY Corp. YN-Zero Conv.Bds 2015(22) 6	JP343500PF78		JPY	80.000	80.000	0	%	122,500000	775.838,18	0,25
3,161000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1382378690		USD	220	0	0	%	99,902000	192.801,79	0,06
5,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU5521TAB80		USD	300	0	0	%	101,000000	265.801,13	0,08
5,500000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USN5946FAC16		USD	1.250	0	0	%	100,938500	1.106.830,34	0,35
4,422000000% Novatek Finance DAC DL-LPN 2012(22) Reg.S Novatek	XS0864383723		USD	750	0	0	%	98,486000	647.962,63	0,21
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	1.000	0	0	%	99,361000	871.625,95	0,28
6,000000000% Sirius XM Holdings DL-Nts Reg.S 14/24	USU82764AJ71		USD	2.500	0	0	%	99,485720	2.181.800,08	0,70
Zertifikate										
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	14.880	14.500	1.800	EUR	109,050000	1.622.664,00	0,52
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	33.500	4.300	0	EUR	88,550000	2.966.425,00	0,95
Source Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1		STK	34.200	0	0	EUR	108,620000	3.714.804,00	1,19
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58		STK	396.692	1.582.295	1.633.115	USD	2,931000	1.019.960,74	0,33
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Nic. Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	69.318	309.148	246.354	USD	10,352500	629.514,10	0,20
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872		STK	89.541	469.325	459.576	USD	7,523750	590.976,88	0,19
Andere Wertpapiere										
Champion Real Estate	HK2778034606		STK	578.000	0	1.250.000	HKD	5,340000	345.675,58	0,11
Aktienähnliche Genussscheine										
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	1.235	0	65	USD	1.000,000000	1.083.380,85	0,35
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	48.897	6.624	0	EUR	101,220000	5.036.435,88	1,61
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	3.205	0	0	EUR	1.009,143888	3.210.532,82	1,02
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	148.580.529,20	47,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	30.500	24.000	12.000	EUR	21,700000	661.850,00	0,21
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	35.000	0	0	DKK	293,000000	1.373.321,01	0,44
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD	11,198890	491.200,93	0,16
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	4.500	4.500	0	USD	47,040000	185.692,35	0,06
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	450	450	0	USD	1.052,900000	415.636,65	0,13
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	350	700	350	USD	1.043,880000	320.503,53	0,10
Amazon.com	US0231351067		STK	250	500	250	USD	1.461,640000	320.549,15	0,10
Apollo Investment	US03761U5020		STK	79.393	79.393	0	USD	12,610000	878.236,53	0,28
Apple	US0378331005		STK	5.000	1.900	6.900	USD	156,150000	684.898,46	0,22
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	208.201	104.780	0	USD	15,420000	2.816.316,00	0,90
Barrick Gold	CA0679011084		STK	72.000	0	0	USD	13,710000	865.932,72	0,28
BlackRock Kelso Capital	US0925331086		STK	290.693	89.397	0	USD	5,270000	1.343.876,58	0,43
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	450	225	0	USD	1.717,800000	678.108,69	0,22
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	55.000	0	0	USD	63,080000	3.043.466,82	0,97
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	7.260	7.260	0	USD	134,520000	856.717,58	0,27
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	3.400	3.400	0	USD	101,180000	301.778,15	0,10
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057		STK	20.100	28.100	20.000	USD	16,590000	292.520,72	0,09
NVIDIA	US67066G1040		STK	7.000	7.000	0	USD	131,170000	805.465,15	0,26
Oracle	US68389X1054		STK	94.000	9.000	0	USD	44,970000	3.708.215,27	1,18

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Pan American Silver	CA6979001089		STK	23.800	0	24.000	USD	14,590000	304.611,61	0,10	
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	20.000	0	0	USD	84,310000	1.479.187,68	0,47	
Qualcomm	US7475251036		STK	15.000	0	0	USD	56,090000	738.058,69	0,24	
Ross Stores	US7782961038		STK	3.360	3.360	0	USD	81,840000	241.223,21	0,08	
Verzinsliche Wertpapiere											
2,350000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/29)	XS1907120791		EUR	1.100	1.100	0	%	98,425425	1.082.679,68	0,35	
1,875000000% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735		EUR	2.100	0	0	%	100,358500	2.107.528,50	0,67	
1,750000000% JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	1.200	0	0	%	100,306000	1.203.672,00	0,38	
1,875000000% Mönlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	700	0	0	%	99,070000	693.490,00	0,22	
4,750000000% FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USQ3919KAJ09		USD	750	0	0	%	95,550000	628.645,99	0,20	
5,125000000% FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USQ3919KAK71		USD	1.300	0	0	%	93,250000	1.063.423,83	0,34	
4,750000000% Yara International ASA DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USR9900CAR71		USD	2.300	0	0	%	99,173000	2.000.946,53	0,64	
6,750000000% L Brands Inc. DL-Notes 2016(16/36)	US501797AM65		USD	1.100	0	0	%	82,875000	799.706,13	0,26	
4,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU5521TAC63		USD	600	0	0	%	94,500000	497.390,24	0,16	
5,375000000% Sirius XM Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU82764AH16		USD	1.250	1.250	0	%	95,125000	1.043.083,03	0,33	
4,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/26)	US87264AAU97		USD	1.500	1.500	0	%	91,375000	1.202.355,37	0,38	
Zertifikate											
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	171.000	0	0	EUR	35,922000	6.142.662,00	1,96	
ETFS Metal Sec.DT.ZTGold/Unze/999/ 07/Und.	DE000A0N62G0		STK	10.700	0	0	EUR	106,720000	1.141.904,00	0,36	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	42.414.854,78	13,54
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	89.000	9.000	0	EUR	30,780000	2.739.420,00	0,87	
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	10.231	16	907	EUR	302,090000	3.090.647,40	0,99	
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987		STK	66.940	10.044	0	EUR	58,751100	3.932.769,38	1,26	
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	27.394	0	SEK	256,200000	2.173.956,88	0,69	
Melker Schoerling Comp.Aquisit.	SE0011527910		STK	15.000	30.000	15.000	SEK	0,000001	0,00	0,00	
Jefferies Financial Group Inc. Registered Shares DL 1	US47233W1099		STK	110.200	0	0	USD	17,430000	1.684.973,90	0,54	
Verzinsliche Wertpapiere											
0,125000000% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	DE000AAR0223		EUR	1.000	1.000	0	%	99,882000	998.820,00	0,32	
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	600	0	%	103,923000	623.538,00	0,20	
4,750000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362		EUR	550	0	0	%	100,854000	554.697,00	0,18	
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	%	949,620000	2.753.898,00	0,88	
0,875000000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1881574591		EUR	600	600	0	%	99,938575	599.631,45	0,19	
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	700	700	0	%	100,748000	705.236,00	0,23	
4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29) Reg.S	XS1900562288		EUR	2.000	2.000	0	%	98,269500	1.965.390,00	0,63	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	500	0	0	%	94,279500	471.397,50	0,15	
Zertifikate											
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2		STK	79.300	0	0	EUR	12,600000	999.180,00	0,32	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	23.293.555,51	7,43

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Assenagon Credit Debt Capital (P)	LU0644385733		ANT	15.000	0	0	EUR 100,130000	1.501.950,00	0,48	
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	46.000	46.000	0	EUR 46,120000	2.121.520,00	0,68	
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60		ANT	143.000	143.000	0	EUR 14,798000	2.116.114,00	0,68	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	12.300	0	0	EUR 248,250000	3.053.475,00	0,97	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc. Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	1.230	0	0	EUR 1.259,600000	1.549.308,00	0,49	
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	2.000	0	0	EUR 1.074,800000	2.149.600,00	0,69	
Summe der Investmentanteile							EUR	12.491.967,00	3,99	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	226.780.906,49	72,38	
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 Facebook 150,000000000 18.01.2019			STK	60				-85.924,82	-0,03	
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Futures 07.03.2019	DE0009652644			-50				-78.000,00	-0,02	
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 20.03.2019	US12573H3286			-25				-44.204,25	-0,01	
10 Year Spanish Bono Futures 07.03.2019	DE000A163W29			1				1.390,00	0,00	
10 Year Spanish Bono Futures 07.03.2019	DE000A163W29			39				53.430,00	0,02	
OAT 07.03.2019	DE000A1MAPW3			-40				8.000,00	0,00	
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 20.03.2019	US12573L7174			-62				-5.098,91	0,00	
U.S.A.Treasury Bond (Long) Futures 20.03.2019	US12573H2601			-30				1.644,81	0,00	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 29.03.2019	US12573H3104			130				10.691,26	0,00	
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 29.03.2019	US12573H2866			178				12.199,16	0,00	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-125.872,75	-0,04	
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 15.03.2019	DE0008469594		STK	-8				48.300,00	0,02	
DAX Future 15.03.2019	DE0008469594		STK	-13				97.337,50	0,03	
ESTX 50 Div. Futures 18.12.2020	DE000A0V8MNO		STK	600				-665.250,00	-0,21	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	48				-960,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	45				-900,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	54				-1.080,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	49				-980,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	54				-1.080,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	53				-1.060,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	49				-980,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	49				-980,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	53				-1.060,00	0,00	
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MNO		STK	46				-920,00	0,00	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MN0		STK	46				-920,00	0,00
ESTX 50 Div. Futures 20.12.2019	DE000A0V8MN0		STK	54				-1.080,00	0,00
iSTOXX Europe Carry Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5P4		STK	488				-70.760,00	-0,02
iSTOXX Europe Carry Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5P4		STK	28				-4.060,00	0,00
iSTOXX Europe Low Risk Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5J7		STK	566				-73.580,00	-0,02
iSTOXX Europe Low Risk Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5J7		STK	29				-3.770,00	0,00
iSTOXX Europe Momentum Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5K5		STK	587				-88.050,00	-0,03
iSTOXX Europe Quality Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5L3		STK	535				-72.225,00	-0,02
iSTOXX Europe Quality Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5L3		STK	47				-6.345,00	0,00
iSTOXX Europe Value Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5N9		STK	381				-47.625,00	-0,02
iSTOXX Europe Value Factor Futures 15.03.2019	DE000A2DB5N9		STK	223				-27.875,00	-0,01
STXE 600 Index Futures 15.03.2019	DE000A1DKQK4		STK	-74				30.710,00	0,01
STXE 600 Index Futures 15.03.2019	DE000A1DKQK4		STK	-724				298.291,00	0,10
STXE 600 Index Futures 15.03.2019	DE000A1DKQK4		STK	-70				29.050,00	0,01
STXE 600 Index Futures 15.03.2019	DE000A1DKQK4		STK	-4				1.648,00	0,00
STXE 600 Index Futures 15.03.2019	DE000A1DKQK4		STK	-4				1.660,00	0,00
STXE 600 Index Futures 15.03.2019	DE000A1DKQK4		STK	-1				415,00	0,00
STXE 600 Index Futures 15.03.2019	DE000A1DKQK4		STK	-1				417,00	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.03.2019	XC0009656890		STK	-18				76.582,31	0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.03.2019	XC0009656890		STK	-28				11.605,77	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-475.523,42	-0,15
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 11,00 Mio.		OTC						-33.347,27	-0,01
HKD/EUR 40,00 Mio.		OTC						-50.191,78	-0,02
USD/EUR 12,00 Mio.		OTC						-126.075,17	-0,04
GBP/EUR 1,50 Mio.		OTC						24.993,69	0,01
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						33.653,55	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-150.966,98	-0,05
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
London Primary Aluminum 14.01.2019	XC0005705485		STK	25				-184.492,74	-0,06
London SHG Zinc 16.01.2019	XC0005705584		STK	17				-137.944,65	-0,04
LME Lead 14.01.2019	XC0005705527		STK	15				-121.222,42	-0,04
LME Nickel 14.01.2019	XC0005705543		STK	9				-197.866,57	-0,06
LME Tin 14.01.2019	XC0005705568		STK	9				-8.171,41	0,00
Silber Futures 26.03.2019	XC0009656940		STK	-1				1.776,39	0,00
London Primary Aluminum 14.01.2019	XC0005705485		STK	-11				60.309,66	0,02
LME Nickel 14.01.2019	XC0005705543		STK	1				-16.695,47	-0,01
LME Tin 14.01.2019	XC0005705568		STK	5				-11.118,91	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
London Primary Aluminum 14.01.2019	XC0005705485		STK	-14				100.552,66	0,03
London SHG Zinc 16.01.2019	XC0005705584		STK	-17				-12.675,99	0,00
LME Lead 14.01.2019	XC0005705527		STK	-15				13.322,95	0,00
LME Nickel 14.01.2019	XC0005705543		STK	-10				144.585,29	0,05
LME Tin 14.01.2019	XC0005705568		STK	-14				-27.509,98	-0,01
Silber Futures 26.03.2019	XC0009656940		STK	-1				-2.390,46	0,00
LME Lead 18.03.2019	XC0005705527		STK	16				-20.000,88	-0,01
London Primary Aluminum 18.03.2019	XC0005705485		STK	13				-90.804,42	-0,03
LME Nickel 18.03.2019	XC0005705543		STK	9				-132.447,91	-0,04
LME Tin 18.03.2019	XC0005705568		STK	16				28.632,83	0,01
London SHG Zinc 18.03.2019	XC0005705584		STK	18				9.671,48	0,00
London Primary Aluminum 14.01.2019	XC0005705485		STK	-26				131.431,20	0,04
London Primary Aluminum 18.03.2019	XC0005705485		STK	1				-4.857,67	0,00
London SHG Zinc 16.01.2019	XC0005705584		STK	-13				22.808,02	0,01
London SHG Zinc 18.03.2019	XC0005705584		STK	2				-3.794,03	0,00
LME Lead 18.03.2019	XC0005705527		STK	1				175,45	0,00
LME Lead 14.01.2019	XC0005705527		STK	-24				-12.368,96	0,00
LME Nickel 14.01.2019	XC0005705543		STK	-6				53.118,12	0,02
LME Nickel 18.03.2019	XC0005705543		STK	2				-17.958,68	-0,01
LME Tin 14.01.2019	XC0005705568		STK	-12				-26.474,85	-0,01
LME Tin 18.03.2019	XC0005705568		STK	-2				-4.675,64	0,00
Kupfer Future 27.03.2019	XC0009656965		STK	-4				3.269,06	0,00
Gold Futures 26.02.2019	XC0009656924		STK	-4				-17.088,47	-0,01
Silber Futures 26.03.2019	XC0009656940		STK	-2				-6.210,80	0,00
Silber Futures 26.03.2019	XC0009656940		STK	-3				-9.316,20	0,00
Silber Futures 29.05.2019	XC0009656940		STK	-1				-3.138,30	0,00
Silber Futures 29.05.2019	XC0009656940		STK	-1				-3.138,30	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 22.04.2019	XC000A0LLNNO		STK	1				-18.169,22	-0,01
NY Harbor ULSD 30.04.2019	XC000A0LLNLL4		STK	4				-82.792,95	-0,03
Henry Hub Natural Gas Future 26.04.2019	US12573E1010		STK	5				7.465,87	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.04.2019	US12573E1010		STK	14				20.904,43	0,01
RBOB Gasoline 30.04.2019	XC000A0LLNM2		STK	4				-80.655,33	-0,03
Brent Crude Futures 31.01.2019	XC0009677409		STK	-10				201.061,45	0,06
London Primary Aluminum 14.01.2019	XC0005705485		STK	10				-33.444,45	-0,01
London Primary Aluminum 18.03.2019	XC0005705485		STK	-14				40.988,64	0,01
London Primary Aluminum 13.05.2019	XC0005705485		STK	17				-53.966,18	-0,02
London SHG Zinc 16.01.2019	XC0005705584		STK	1				-1.754,46	0,00
London SHG Zinc 18.03.2019	XC0005705584		STK	-20				26.974,87	0,01
London SHG Zinc 13.05.2019	XC0005705584		STK	19				-31.876,40	-0,01
LME Lead 14.01.2019	XC0005705527		STK	2				4.802,84	0,00
LME Lead 18.03.2019	XC0005705527		STK	-17				-40.264,92	-0,01
LME Nickel 13.05.2019	XC0005705543		STK	12				-70.360,98	-0,02
LME Tin 18.03.2019	XC0005705568		STK	-14				-17.992,02	-0,01
LME Lead 13.05.2019	XC0005705527		STK	17				33.181,28	0,01
LME Nickel 18.03.2019	XC0005705543		STK	-11				62.876,44	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
LME Nickel 14.01.2019	XC0005705543		STK	-8				46.402,04	0,01
LME Tin 14.01.2019	XC0005705568		STK	2				2.350,98	0,00
LME Tin 13.05.2019	XC0005705568		STK	14				15.842,80	0,01
Brent Crude Futures 31.01.2019	XC0009677409		STK	-1				6.342,38	0,00
Brent Crude Futures 31.05.2019	XC0009677409		STK	1				-5.973,95	0,00
Gold Futures 26.02.2019	XC0009656924		STK	-1				-4.351,07	0,00
Gold Futures 28.06.2019	XC0009656924		STK	-1				-4.421,25	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2019	US12573E1010		STK	13				-82.275,54	-0,03
Silber Futures 29.05.2019	XC0009656940		STK	-1				-3.938,77	0,00
Silber Futures 26.03.2019	XC0009656940		STK	-2				-7.833,68	0,00
Silber Futures 26.03.2019	XC0009656940		STK	-3				-11.750,52	0,00
Platinum Futures 26.04.2019	XC0009656981		STK	-1				1.234,70	0,00
RBOB Gasoline 27.02.2019	XC000A0LLNM2		STK	-1				5.021,80	0,00
Platinum Futures 26.04.2019	XC0009656981		STK	-3				3.704,11	0,00
NY Harbor ULSD 28.02.2019	XC000A0LLNL4		STK	-1				6.178,69	0,00
London Primary Aluminum 14.01.2019	XC0005705485		STK	16				-37.370,06	-0,01
London Primary Aluminum 13.05.2019	XC0005705485		STK	-9				16.530,33	0,01
London Primary Aluminum 18.03.2019	XC0005705485		STK	-1				1.853,15	0,00
LME Tin 18.03.2019	XC0005705568		STK	2				6.123,08	0,00
LME Tin 13.05.2019	XC0005705568		STK	-13				-42.080,79	-0,01
LME Nickel 18.03.2019	XC0005705543		STK	-1				1.479,01	0,00
LME Tin 14.01.2019	XC0005705568		STK	10				30.834,69	0,01
LME Nickel 13.05.2019	XC0005705543		STK	-10				14.948,02	0,00
LME Nickel 14.01.2019	XC0005705543		STK	14				-23.358,92	-0,01
LME Lead 13.05.2019	XC0005705527		STK	-14				-26.404,67	-0,01
LME Lead 18.03.2019	XC0005705527		STK	-9				-18.553,45	-0,01
LME Lead 14.01.2019	XC0005705527		STK	22				42.216,76	0,01
London SHG Zinc 13.05.2019	XC0005705584		STK	-12				-18.027,11	-0,01
London SHG Zinc 16.01.2019	XC0005705584		STK	12				5.263,39	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 28.02.2019	XC000A0LLNNO		STK	-7				40.247,38	0,01
RBOB Gasoline 28.06.2019	XC000A0LLNM2		STK	3				-21.219,22	-0,01
RBOB Gasoline 28.06.2019	XC000A0LLNM2		STK	1				-7.073,07	0,00
Sojabohnen Future 14.11.2019	US12492A1079		STK	2				-3.218,20	0,00
Sojabohnen Future 14.11.2019	US12492A1079		STK	35				-56.318,53	-0,02
Sugar No. 11 Futures 30.09.2019	XC0002272240		STK	42				-18.755,92	-0,01
SRW Wheat Futures 13.09.2019	US12492G1040		STK	24				-9.351,90	0,00
SRW Wheat Futures 13.09.2019	US12492G1040		STK	4				-1.558,65	0,00
RBOB Gasoline 28.06.2019	XC000A0LLNM2		STK	2				-11.965,00	0,00
RBOB Gasoline 28.06.2019	XC000A0LLNM2		STK	6				-35.895,00	-0,01
Kaffee Futures 18.09.2019	XC000A0ME3J8		STK	3				-1.019,78	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.09.2019	US12573H1538		STK	2				-818,29	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.09.2019	US12573H1538		STK	14				-5.728,04	0,00
Lean Hogs Future 17.07.2019	XC000A0AE1N8		STK	16				-11.746,13	0,00
Kupfer Future 26.09.2019	XC0009656965		STK	3				-5.562,74	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Kupfer Future 26.09.2019	XC0009656965		STK	8				-14.833,98	0,00
NY Harbor ULSD 30.08.2019	XC000A0LLNL4		STK	1				-5.677,62	0,00
NY Harbor ULSD 30.08.2019	XC000A0LLNL4		STK	1				-5.677,62	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.08.2019	XC000A0LLNNO		STK	32				-167.621,39	-0,05
CottonNko. 2 Futures 06.12.2019	XC000A0AEZK8		STK	11				-22.839,73	-0,01
Kupfer Future 26.09.2019	XC0009656965		STK	9				-16.688,23	-0,01
Soybean meal 13.12.2019	XC0005998205		STK	28				-14.793,32	0,00
Sojabohnen Öl Future 13.12.2019	US12492C1036		STK	40				-31.220,28	-0,01
Live Cattle Futures 30.08.2019	XC0005998171		STK	13				1.228,12	0,00
Brent Crude Futures 31.07.2019	XC0009677409		STK	34				-202.088,91	-0,06
Mais Future 13.09.2019	XC000A0AEZE1		STK	56				-19.649,98	-0,01
Mais Future 13.09.2019	XC000A0AEZE1		STK	49				-17.193,74	-0,01
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.09.2019	US12573H1538		STK	2				-1.096,54	0,00
SRW Wheat Futures 13.09.2019	US12492G1040		STK	1				-435,57	0,00
SRW Wheat Futures 13.09.2019	US12492G1040		STK	17				-7.404,68	0,00
Lean Hogs Future 17.07.2019	XC000A0AE1N8		STK	6				-482,48	0,00
Live Cattle Futures 30.08.2019	XC0005998171		STK	14				2.043,95	0,00
Kupfer Future 26.09.2019	XC0009656965		STK	6				-5.087,94	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.09.2019	XC0002272240		STK	20				-4.047,90	0,00
Kaffee Futures 18.09.2019	XC000A0ME3J8		STK	13				4.424,54	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.08.2019	XC000A0LLNNO		STK	3				-9.035,48	0,00
NY Harbor ULSD 30.08.2019	XC000A0LLNL4		STK	5				-18.775,23	-0,01
NY Harbor ULSD 30.08.2019	XC000A0LLNL4		STK	6				-22.530,27	-0,01
RBOB Gasoline 28.06.2019	XC000A0LLNM2		STK	3				-10.924,16	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2019	US12573E1010		STK	69				-142.471,15	-0,05
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	-1.498.608,22	-0,48

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	55.475.461,16				55.475.461,16	17,70
Bank: Deutsche Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Bank: Deutsche Bank AG			GBP	50.000,00				55.426,23	0,02
Bank: Deutsche Bank AG			USD	250.000,00				219.307,86	0,07
			SEK	354.257,21				34.396,07	0,01
			GBP	1.518.454,81				1.683.244,44	0,54
			DKK	91.365,57				12.235,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	1.421.620,42				1.259.799,21	0,40
			AUD	371.482,58				228.949,85	0,07
			HKD	23.554.207,56				2.637.959,40	0,84
			NOK	6.837.299,46				681.402,95	0,22
			NZD	3,17				1,86	0,00
			USD	24.285.101,52				21.303.655,00	6,80
			CAD	445.613,57				286.614,29	0,09
			JPY	223.976.130,00				1.773.155,44	0,57
Summe der Bankguthaben							EUR	85.751.609,18	27,37
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	702.650,49				702.650,49	0,22
Dividendenansprüche			EUR	-239.956,79				-239.956,79	-0,08
Quellensteueransprüche			EUR	15.658,19				15.658,19	0,00
Sonstige Ansprüche			EUR	43.416,00				43.416,00	0,01
Initial Margin			EUR	3.120.850,89				3.120.850,89	1,00
Quellensteuerforderungen auf Zinsen			EUR	26.487,70				26.487,70	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.669.106,48	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-609.598,05			EUR	-609.598,05	-0,19
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	313.341.052,73	100*)
Aktienwert - antea - R							EUR	83,75	
Umlaufende Aktien							STK	3.713.194	
Aktienwert - antea - V							EUR	50,39	
Umlaufende Aktien							STK	46.737	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes 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 3,99%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 140.413.414,36 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)				per 28.12.2018
Australischer Dollar		AUD	1,622550	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar		CAD	1,554750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken		CHF	1,128450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone		DKK	7,467300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund		GBP	0,902100	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar		HKD	8,928950	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen		JPY	126,315000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone		NOK	10,034150	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar		NZD	1,700550	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone		SEK	10,299350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,139950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS			
XLME	London - London Metal Exchange (LME)			
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND			
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION			
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION			
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE			
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE			
XFRA	DEUTSCHE BOERSE AG			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE			
XEUB	EUREX BONDS			
c) OTC	Over-the-Counter			

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000RE0	STK	-	85.000	
AG Growth International	CA0011811068	STK	-	8.100	
Dufry	CH0023405456	STK	-	5.300	
SGS	CH0002497458	STK	-	259	
UBS Group	CH0244767585	STK	23.800	23.800	
ASML Holding	NL0010273215	STK	-	2.100	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	3.900	3.900	
Brenntag	DE000A1DAHH0	STK	7.200	7.200	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	3.700	
K+S	DE000KSAG888	STK	-	58.400	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	-	2.000	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	4.500	18.100	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	2.200	2.200	
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	STK	-	5.500	
BHP Group	GB00005666504	STK	-	15.000	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	-	18.600	
Fosun International	HK0656038673	STK	-	1.112.000	
HSBC	GB0005405286	STK	39.600	108.400	
PICC Property & Casualty	CNE100000593	STK	-	95.000	
Ebara	JP3166000004	STK	-	21.200	
KDDI	JP3496400007	STK	-	23.000	
Komatsu	JP3304200003	STK	30.700	30.700	
NTT	JP3165650007	STK	-	30.000	
Panasonic	JP3866800000	STK	-	26.300	
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005	STK	13.200	13.200	
Yara	NO0010208051	STK	-	9.100	
Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B SK -,04	SE0008374250	STK	-	200.000	
Melker Schoerling	SE0001785270	STK	-	15.000	
Albemarle	US0126531013	STK	6.000	6.000	
Blackrock	US09247X1019	STK	950	950	
CF Industries	US1252691001	STK	12.400	37.700	
Edison International	US2810201077	STK	11.800	11.800	
Lilly	US5324571083	STK	-	8.000	
General Mills	US3703341046	STK	-	18.400	
Hongkong Land	BMG4587L1090	STK	-	44.000	
Mosaic	US61945C1036	STK	7.700	50.700	
Starbucks	US8552441094	STK	-	10.600	
Tahoe Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8738681037	STK	-	75.000	
Vale	US91912E1055	STK	-	26.700	
Valeant Pharma.	CA91911K1021	STK	-	100.000	
Wells Fargo	US9497461015	STK	-	15.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,300000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(18)	IT0005139099	EUR	-	2.000	
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	-	800	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl.v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	-	600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
2,781000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372	EUR	-	600	
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	-	1.200	
4,700000000% Signet UK Finance DL-Nts 14/24	US82671AAA16	USD	-	500	
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68	STK	146.515	167.205	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	-	2.700	
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	-	3.290	
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47	STK	16.100	44.400	
Apollo Investment Corp.	US03761U1060	STK	80.468	238.180	
Biogen Idec	US09062X1037	STK	1.200	1.200	
Greenlight Capital Re	KYG4095J1094	STK	-	86.441	
NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	8.300	8.300	
Randgold Resources	US7523443098	STK	-	9.300	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,350000000% AT & T Inc. EO-Notes 18/29	XS1778829090	EUR	-	1.100	
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.DJ UBS Lead Sub-IDX	JE00B2QY0436	STK	182.761	261.223	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,750000000% DIC Asset AG Anleihe v.13/18	DE000A1TNJ22	EUR	-	1.200	
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648	EUR	-	800	
4,500000000% CNOOC Curtis Fdg13/23	USQ25738AA54	USD	-	420	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	185.000	342.200	
Andere Wertpapiere					
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT	55.200	55.200	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
Castle Private Equity AG OS 21.09.18	CH0430338225	STU	130.000	130.000	
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: 8,5-10,5Yr. Spain Government Bonds (synth. Anleihe)		EUR			11.607,62
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe, Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe), 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe), 30Yr. United States of America Treasury Bond synth. Anleihe		USD			597.910,03
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: 8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe), Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			20.323,86
Basiswerte: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe, 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe), Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe), 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe, 30Yr. United States of America Treasury Bond synth. Anleihe		USD			594.516,93

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: iSTX Europe Quality Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Momentum Factor Index (Net Return) (EUR), VSTOXX Index, DAX Index, iSTX Europe Low Risk Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Value Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Carry Factor Index (Net Return) (EUR)		EUR			25.697,55
Basiswerte: CBOE VOLATILITY IND., S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			6.532,29
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, STXE 600 Index (Price) (EUR), iSTX Europe Value Factor Index (Net Return) (EUR), DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			64.477,69
Basiswerte: CBOE VOLATILITY IND., S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			20.527,56
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			2.366,81
SEK		USD			14.740,17
HKD		EUR			4.659,07
NOK		USD			10.743,83
USD		EUR			23.062,34
JPY		USD			920,21
CAD		USD			12.272,87
AUD		USD			8.895,81
CHF		USD			8.132,92
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			2.577,56
GBP		USD			14.084,85
JPY		USD			12.640,83
CAD		USD			2.106,92
NZD		USD			17.018,63
AUD		USD			4.485,25
CHF		USD			1.944,94
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Baumwolle, Zink XZ, Kupfer, RBOB gasoline, Aluminium XA, Sojabohnen, Ultra Low Sulfur Diesel, Kaffee, Gold Unze Feinheit 999.9, Silber Feinunze, Sojabohnen Öl Sojabohnen Öl, Platin PL Unze, Zucker Nummer 11, Natural Gas, Light Sweet Crude Öl, Magere Schweine Magere Schweine, Soybean Meal, Blei XP, Kakao, Lebende Rinder, Zinn XS, Nickel XN, Mais, Brent Barrel Öl, Weizen		USD			134.131,33
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Magere Schweine Magere Schweine, Zink XZ, Soybean Meal, Blei XP, Kupfer, Aluminium XA, Zinn XS, Lebende Rinder, Sojabohnen, Ultra Low Sulfur Diesel, Kaffee, Silber Feinunze, Gold Unze Feinheit 999.9, Sojabohnen Öl Sojabohnen Öl, Nickel XN, Mais, Brent Barrel Öl, Zucker Nummer 11, Weizen, Natural Gas		USD			25.123,04
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			268,84

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 156.288.320,07

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.
Goldman Sachs International
J.P. Morgan Fleming Asset Management (UK) Limited
J.P. Morgan International Bank Limited
J.P. Morgan Securities PLC
J.P. Morgan Fix Derivates London

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	72,38
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	-0,72

Sonstige Angaben

Aktienwert - antea - R	EUR	83,75
Umlaufende Aktien	STK	3.713.194
Aktienwert - antea - V	EUR	50,39
Umlaufende Aktien	STK	46.737

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 Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Assenagon Credit Debt Capital (P)	1,0000% p.a.
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	0,5000% p.a.
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500% p.a.
PPF - LPActive Value Fund	1,3000% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000% p.a.
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen der § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

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 Gesellschaftska-
pital betrug im Zeitpunkt der Gründung:
EUR 120.000,-

Vorstand der Gesellschaft:

Johannes Hirsch
Ulrich Wieczorek

Aufsichtsrat der Gesellschaft:

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
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