

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

antea



HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

antea

in der Zeit vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019.

In diesem Zeitraum erzielte das Teilgesellschaftsvermögen eine Wertentwicklung von + 7,22% in der Klasse R und + 7,90% 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 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Investment AG, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Teilgesellschaftsvermögen: EUR 370.429.267,56 (342.672.995,80)

Umlaufende Aktien: Stück R-Klasse 3.785.551 (3.761.380)

Stück V-Klasse 53.877(42.481)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Teil- gesellschafts- vermögens	% des Teil- gesellschafts- vermögens per 30.06.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	220.322	59,46	(54,41)
2. Anleihen	43.636	11,78	(13,70)
3. Zertifikate	26.004	7,03	(6,45)
4. Sonstige Wertpapiere	34.126	9,21	(7,32)
5. Derivate	433	0,12	(0,13)
6. Bankguthaben	46.696	12,62	(17,78)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.645	0,44	(0,54)
II. Verbindlichkeiten	-2.433	-0,66	(-0,33)
III. Teilgesellschaftsvermögen	370.429	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ackermans & van Haaren	BE0003764785		STK	17.500	0	0	EUR 141,600000	2.478.000,00	0,67
adidas	DE000A1EWWW0		STK	1.400	0	0	EUR 292,500000	409.500,00	0,11
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	19.500	12.000	0	EUR 32,000000	624.000,00	0,17
Air Liquide	FR0000120073		STK	6.820	620	0	EUR 126,850000	865.117,00	0,23
Allianz	DE0008404005		STK	3.200	3.200	0	EUR 220,600000	705.920,00	0,19
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	8.600	0	0	EUR 74,480000	640.528,00	0,17
Aroundtown	LU1673108939		STK	141.000	74.000	0	EUR 8,010000	1.129.410,00	0,30
Aurubis	DE0006766504		STK	8.000	0	7.800	EUR 54,960000	439.680,00	0,12
BASF	DE000BASF111		STK	35.000	15.600	0	EUR 67,900000	2.376.500,00	0,64
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	5.034	0	10.056	EUR 37,500000	188.775,00	0,05
BNP Paribas	FR0000131104		STK	20.300	20.300	0	EUR 52,970000	1.075.291,00	0,29
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	28.000	28.000	0	EUR 37,080000	1.038.240,00	0,28
Danone	FR0000120644		STK	26.500	2.700	5.400	EUR 74,500000	1.974.250,00	0,53
Deutsche Post	DE0005552004		STK	34.500	17.500	0	EUR 34,405000	1.186.972,50	0,32
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	43.000	19.000	6.000	EUR 36,440000	1.566.920,00	0,42
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4		STK	54.300	54.300	0	EUR 15,460000	839.478,00	0,23
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	83.000	0	19.000	EUR 9,556000	793.148,00	0,21
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	50.300	0	3.200	EUR 27,360000	1.376.208,00	0,37
EXOR	NL0012059018		STK	65.000	0	0	EUR 70,460000	4.579.900,00	1,24
Godewind Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8XX3		STK	210.000	210.000	0	EUR 4,715000	990.150,00	0,27
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	24.000	0	0	EUR 174,400000	4.185.600,00	1,13
Hella	DE000A13SX22		STK	15.400	15.400	7.900	EUR 49,560000	763.224,00	0,21
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	20.200	20.200	0	EUR 20,340000	410.868,00	0,11
L'Oréal	FR0000120321		STK	3.800	1.500	700	EUR 266,100000	1.011.180,00	0,27
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	20.560	3.500	0	EUR 106,500000	2.189.640,00	0,59
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	3.400	3.400	0	EUR 191,150000	649.910,00	0,18
LVMH	FR0000121014		STK	1.200	0	1.020	EUR 417,600000	501.120,00	0,14
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	230.000	0	0	EUR 3,606000	829.380,00	0,22
PATRIZIA AG	DE000PAT1AG3		STK	50.500	0	0	EUR 19,880000	1.003.940,00	0,27
Puma	DE0006969603		STK	9.517	4.017	0	EUR 69,150000	658.100,55	0,18
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	43.000	0	0	EUR 26,550000	1.141.650,00	0,31
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	48.000	10.000	0	EUR 22,600000	1.084.800,00	0,29
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	6.000	0	0	EUR 90,840000	545.040,00	0,15
SAP	DE0007164600		STK	23.575	0	3.450	EUR 121,400000	2.862.005,00	0,77
Schneider Electric	FR0000121972		STK	4.040	4.040	0	EUR 92,500000	373.700,00	0,10
Siemens	DE0007236101		STK	9.770	0	0	EUR 118,240000	1.155.204,80	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Sixt Vz.	DE0007231334		STK	5.600	0	0	EUR 65,300000	365.680,00	0,10
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	34.500	0	0	EUR 34,740000	1.198.530,00	0,32
Strabag	AT000000STR1		STK	12.000	0	0	EUR 31,400000	376.800,00	0,10
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	35.000	0	0	EUR 22,260000	779.100,00	0,21
TUI	DE000TUAG000		STK	85.100	43.100	0	EUR 11,395000	969.714,50	0,26
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	5.000	5.000	0	EUR 141,000000	705.000,00	0,19
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	23.000	23.000	0	EUR 51,930000	1.194.390,00	0,32
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	31.314	31.314	0	EUR 31,800000	995.785,20	0,27
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	25.000	0	0	EUR 48,180000	1.204.500,00	0,33
Wirecard AG	DE0007472060		STK	2.300	0	1.700	EUR 106,300000	244.490,00	0,07
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	115.000	115.000	0	AUD 3,740000	269.039,50	0,07
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	98.000	98.000	0	AUD 11,140000	682.901,20	0,18
Acadian Timber	CA0042721005		STK	117.700	0	0	CAD 16,900000	1.361.531,88	0,37
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	52.624	0	0	CAD 76,000000	2.737.550,22	0,74
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	2.086	0	0	CAD 23,750000	33.911,15	0,01
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	1.950	0	0	CAD 1.273,060000	1.699.214,21	0,46
Western Forest Products	CA9582112038		STK	950.000	0	0	CAD 1,230000	799.822,03	0,22
ABB	CH0012221716		STK	40.000	0	0	CHF 23,630000	867.593,74	0,23
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	118.618	0	11.382	CHF 13,750000	1.497.083,39	0,40
Dufry	CH0023405456		STK	8.530	8.530	0	CHF 97,820000	765.895,27	0,21
Givaudan	CH0010645932		STK	235	0	0	CHF 3.052,000000	658.332,19	0,18
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	15.400	7.700	0	CHF 53,900000	761.907,38	0,21
Nestlé	CH0038863350		STK	20.000	0	0	CHF 106,400000	1.953.279,18	0,53
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	0	0	CHF 93,110000	854.651,43	0,23
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366		STK	19.917	19.917	0	CHF 38,900000	711.158,20	0,19
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.780	0	2.570	CHF 317,250000	518.339,53	0,14
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	600	600	0	DKK 9.732,000000	781.603,04	0,21
GENMAB	DK0010272202		STK	10.300	10.300	0	DKK 1.488,000000	2.051.507,20	0,55
Schow & Co.	DK0010253921		STK	3.127	0	12.373	DKK 565,500000	236.697,34	0,06
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	9.300	0	0	DKK 682,800000	849.981,26	0,23
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	29.200	0	0	GBP 21,760000	745.240,44	0,20
BP PLC	GB0007980591		STK	56.000	0	0	GBP 4,839500	317.865,35	0,09
Diageo	GB0002374006		STK	40.000	0	0	GBP 32,290000	1.514.895,61	0,41
Experian	GB00B19NLV48		STK	20.000	0	0	GBP 25,930000	608.257,10	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	7.400	0	0	GBP 62,240000	540.201,74	0,15
Rio Tinto	GB0007188757		STK	10.700	10.700	0	GBP 45,485000	570.829,81	0,15
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	784.300	231.200	0	GBP 1,510000	1.389.037,06	0,37
AIA Group	HK0000069689		STK	39.200	34.400	87.000	HKD 80,950000	365.117,94	0,10
China Overseas Land & Investment	HK0688002218		STK	142.000	62.000	170.000	HKD 30,100000	491.796,11	0,13
China Resources Land	KYG2108Y1052		STK	144.000	84.000	154.000	HKD 38,050000	630.445,29	0,17
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	281.000	180.000	0	HKD 26,750000	864.888,97	0,23
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719		STK	339.300	223.800	0	HKD 18,360000	716.781,50	0,19
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132		STK	55.500	13.000	15.500	HKD 117,500000	750.345,18	0,20
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	14.600	5.600	9.000	HKD 384,000000	645.081,12	0,17
Asahi Kasei	JP3111200006		STK	44.000	44.000	0	JPY 1.245,500000	447.728,76	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Daito Trust Constr.	JP3486800000		STK	2.800	2.800	0	JPY 13.710,000000	313.627,45	0,08
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	28.250	3.500	0	JPY 1.484,000000	342.508,17	0,09
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	15.300	15.300	0	JPY 4.364,000000	545.500,00	0,15
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008		STK	5.000	5.000	0	JPY 7.780,000000	317.810,46	0,09
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	N00003054108		STK	29.600	29.600	0	NOK 231,400000	695.480,53	0,19
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	128.000	18.000	0	SEK 287,800000	3.530.222,37	0,95
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493		STK	24.310	0	0	SEK 143,400000	334.068,41	0,09
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0	SEK 417,200000	3.494.034,76	0,94
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	350.000	0	0	SEK 97,300000	3.263.489,26	0,88
Trelleborg	SE0000114837		STK	33.900	33.900	0	SEK 170,900000	555.191,83	0,15
DBS Group Holdings	SG1L01001701		STK	21.700	0	0	SGD 25,950000	373.010,30	0,10
3M Co.	US88579Y1010		STK	4.320	0	0	USD 177,260000	685.983,34	0,19
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	0	0	USD 87,400000	1.409.298,58	0,38
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	62.000	62.000	0	USD 5,790000	321.580,22	0,09
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	8.089	1.300	0	USD 215,470000	1.561.351,63	0,42
American Express	US0258161092		STK	6.000	0	3.100	USD 125,190000	672.883,63	0,18
Bank of America	US0605051046		STK	36.400	36.400	0	USD 35,350000	1.152.682,97	0,31
Berkley, W.R.	US0844231029		STK	75.000	0	0	USD 68,570000	4.606.960,49	1,25
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	5.800	0	3.800	USD 226,140000	1.174.963,72	0,32
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	17	0	0	USD 338.920,020000	5.161.372,70	1,39
Blackrock	US09247X1019		STK	5.350	1.350	1.750	USD 503,010000	2.410.735,02	0,65
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072		STK	16.300	16.300	0	USD 56,140000	819.745,59	0,22
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	51.500	0	0	USD 58,080000	2.679.494,76	0,72
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	30.803	0	0	USD 18,160000	501.104,08	0,14
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	10.000	0	0	USD 64,980000	582.101,59	0,16
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	6.100	0	8.400	USD 69,890000	381.912,57	0,10
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	90.000	0	0	USD 20,530000	1.655.200,21	0,45
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	12.000	0	3.000	USD 145,750000	1.566.783,12	0,42
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	12.500	5.600	7.600	USD 139,140000	1.558.048,91	0,42
Las Vegas Sands	US5178341070		STK	13.000	5.200	4.400	USD 69,740000	812.165,19	0,22
Lowe's Companies	US5486611073		STK	8.300	0	0	USD 120,230000	893.943,38	0,24
Markel	US5705351048		STK	2.380	180	0	USD 1.122,350000	2.392.898,86	0,65
MasterCard	US57636Q1040		STK	1.247	0	0	USD 300,740000	335.951,61	0,09
McDonald's	US5801351017		STK	1.856	0	0	USD 198,170000	329.484,48	0,09
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	8.500	USD 113,350000	1.015.408,04	0,27
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	4.700	0	0	USD 91,500000	385.245,90	0,10
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	7.700	7.700	36.300	USD 42,710000	294.604,50	0,08
Nike	US6541061031		STK	7.400	0	0	USD 101,570000	673.311,83	0,18
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	4.300	0	0	USD 233,270000	898.558,63	0,24
Progressive	US7433151039		STK	44.000	44.000	0	USD 72,150000	2.843.859,18	0,78
S&P Global	US78409V1044		STK	1.937	0	0	USD 274,290000	475.947,08	0,13
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	480	480	375	USD 1.217,000000	523.300,19	0,14
Schlumberger	AN8068571086		STK	5.000	0	0	USD 40,000000	179.163,31	0,05
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	3.739	0	0	USD 153,170000	513.036,49	0,14
Stryker	US8636671013		STK	1.189	0	0	USD 210,550000	224.262,25	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
The Walt Disney	US2546871060		STK	8.560	0	1.640	USD 145,750000	1.117.638,63	0,30
TJX	US8725401090		STK	8.000	0	0	USD 60,850000	436.083,49	0,12
United Technologies	US9130171096		STK	6.000	0	0	USD 150,280000	807.739,85	0,22
Verizon	US92343V1044		STK	15.000	0	0	USD 61,530000	826.793,87	0,22
VISA	US92826C8394		STK	2.256	0	0	USD 189,390000	382.750,01	0,10
Champion Real Estate	HK2778034606		STK	1.418.000	464.000	0	HKD 5,090000	830.470,60	0,22
British Land Co. PLC	GB0001367019		STK	157.000	157.000	0	GBP 6,300000	1.160.098,52	0,31
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	89.000	89.000	0	GBP 9,814000	1.024.449,92	0,28
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066		STK	2.100	2.100	0	CAD 140,670000	202.201,99	0,05
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	29.850	0	4.150	DKK 391,450000	1.564.060,41	0,42
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076		STK	404.500	404.500	0	HKD 9,530000	443.549,07	0,12
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD 12,845000	575.338,17	0,16
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	13.500	0	8.300	USD 59,185000	715.755,17	0,19
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	6.000	1.100	0	USD 330,790000	1.777.962,91	0,48
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	3.745	2.200	0	USD 1.354,640000	4.544.590,88	1,23
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	733	290	390	USD 1.351,890000	887.696,29	0,24
Amazon.com	US0231351067		STK	1.080	280	0	USD 1.869,800000	1.808.997,58	0,49
Apple	US0378331005		STK	7.500	0	2.100	USD 289,800000	1.947.057,24	0,53
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	236.697	18.154	0	USD 18,630000	3.950.250,93	1,08
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	600	0	462	USD 2.072,540000	1.113.969,36	0,30
Cisco Systems	US17275R1023		STK	18.900	0	0	USD 47,770000	808.790,65	0,22
Cognizant Technology Sol .	US1924461023		STK	65.000	10.000	0	USD 62,160000	3.619.457,14	0,98
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	26.818	14.300	0	USD 208,100000	4.999.396,04	1,35
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	35.200	19.600	1.700	USD 158,960000	5.012.444,68	1,35
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057		STK	26.200	0	20.300	USD 21,970000	515.644,54	0,14
NVIDIA	US67066G1040		STK	19.000	2.000	0	USD 236,870000	4.031.649,20	1,09
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	18.123	2.100	8.400	USD 109,400000	1.776.096,21	0,48
Qualcomm	US7475251036		STK	35.000	0	0	USD 88,800000	2.784.197,80	0,75
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	7.400	7.400	0	USD 373,320000	2.474.754,10	0,67
Ross Stores	US7782961038		STK	24.610	20.000	0	USD 114,960000	2.534.413,33	0,68
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	105.000	16.000	0	EUR 39,480000	4.145.400,00	1,13
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	9.990	383	542	EUR 315,580000	3.152.618,83	0,85
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987		STK	80.274	9.173	0	EUR 42,174200	3.385.486,88	0,91
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	885	885	0	EUR 1.000,000000	885.000,00	0,24
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	5.700	4.200	0	CHF 184,500000	965.303,59	0,26
Suzano Papel e Celulose S.A. Reg. Shares (ADRs)/2 o.N.	US86959K1051		STK	115.728	57.864	0	USD 9,880000	1.024.270,03	0,28
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0500000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	0	0	% 123,148500	738.891,00	0,20
3,1250000000% ALTRIA GROUP 2019(31)	XS1843443786		EUR	1.150	0	1.150	% 112,602500	1.294.928,75	0,35
0,0000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	XS2055727916		EUR	2.000	2.000	0	% 100,023014	2.000.460,28	0,54
0,5000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	5.400	5.400	0	% 105,323500	5.687.469,00	1,54
1,2500000000% Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066		EUR	1.500	0	0	% 101,246000	1.518.690,00	0,41
3,2500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	500	0	0	% 103,455000	517.275,00	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	500	0	0	% 106,275000	531.375,00	0,14
2,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471		EUR	700	0	0	% 102,417500	716.922,50	0,19
3,375000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640		EUR	1.500	0	0	% 106,150000	1.592.250,00	0,43
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336		EUR	2.200	2.200	0	% 98,585766	2.168.886,85	0,59
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	700	0	0	% 105,119500	735.836,50	0,20
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	800	0	0	% 102,380000	819.040,00	0,22
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	3.500	0	0	% 127,288000	4.455.080,00	1,20
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	1.000	0	0	% 107,445500	1.074.455,00	0,29
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	600	0	% 99,378266	596.269,60	0,16
5,125000000% UCB EO-Bonds 13/23	BE0002200666		EUR	348	0	0	% 116,694500	406.096,86	0,11
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.300	0	1.400	% 113,402000	1.474.226,00	0,40
0,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)	DE000A2R8NC5		EUR	400	400	0	% 99,832000	399.328,00	0,11
0,000000000% SONY Corp. YN-Zero Conv.Bds 2015(22) 6	JP343500PF78		JPY	80.000	0	0	% 150,218000	981.816,99	0,27
3,161000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1382378690		USD	220	0	0	% 101,459000	199.955,03	0,05
4,422000000% Novatek Finance DAC DL-LPN 2012(22) Reg.S Novatek	XS0864383723		USD	750	0	0	% 104,991500	705.398,41	0,19
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	1.000	0	0	% 105,924500	948.889,19	0,26
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	% 900,100000	2.610.290,00	0,70
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	500	0	0	% 101,237500	506.187,50	0,14
4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	1.400	1.400	0	% 111,805500	1.565.277,00	0,42
4,750000000% Yara International ASA DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USR9900CAR71		USD	2.300	0	0	% 109,220500	2.250.355,19	0,61
Zertifikate									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	35.300	9.700	7.900	EUR 101,380000	3.578.714,00	0,97
Source Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1		STK	51.400	17.200	0	EUR 131,410000	6.754.474,00	1,82
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK	25.247	0	0	USD 30,545000	690.826,50	0,19
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58		STK	127.986	0	0	USD 2,785000	319.305,75	0,09
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6		STK	850	850	0	EUR 154,120000	131.002,00	0,04
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	104.000	0	8.300	EUR 15,095000	1.569.880,00	0,42
Sonstige Forderungswertpapiere									
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	2.515	1.160	0	USD 751,590000	1.693.316,18	0,46
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	3.900	0	EUR 106,553000	6.009.586,43	1,62
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	955	625	0	EUR 901,790000	861.209,45	0,23
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	4.179	795	571	EUR 1.017,090000	4.250.419,11	1,15
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	450	450	0	EUR 1.000,000000	450.000,00	0,12
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	269.862.899,44	72,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 15/20	XS1238034695		EUR	1.000	0	0	% 99,755000	997.550,00	0,27
1,875000000% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735		EUR	2.100	0	0	% 105,115500	2.207.425,50	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum					
1,875000000% Moinlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	700	0	0	%	106,722200	747.055,40	0,20
4,750000000% MSCI Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU5521TAC63		USD	600	0	0	%	105,125000	565.036,28	0,15
5,375000000% Sirius XM Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU82764AH16		USD	1.250	0	0	%	103,750000	1.161.762,07	0,31
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU82764AQ15		USD	1.500	1.500	0	%	108,735000	1.461.099,17	0,39
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	231.000	0	0	EUR	43,582000	10.067.442,00	2,72
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT08/Und.DJ UBS Lead Sub-IDX	JE00B2QY0436		STK	57.720	0	0	USD	17,432500	901.374,09	0,24
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	24.240	2.600	3.200	GBP	70,035000	1.991.142,86	0,54
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	20.099.887,37	5,42
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	LU0488317701		ANT	35.000	167.600	172.600	EUR	21,205000	742.175,00	0,20
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	45.000	45.000	0	EUR	68,030000	3.061.350,00	0,83
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	46	0	0	EUR	232.193,590000	10.680.905,14	2,87
H20 Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	36	0	0	EUR	272.161,990000	9.797.831,64	2,64
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00B1TXHL60		ANT	140.000	140.000	0	EUR	21,565000	3.019.100,00	0,82
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	13.800	1.500	0	EUR	302,270000	4.171.326,00	1,13
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523		ANT	2.000	0	0	EUR	1.326,480000	2.652.960,00	0,72
Summe der Investmentanteile								EUR	34.125.647,78	9,21
Summe Wertpapiervermögen								EUR	324.088.434,59	87,49
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 Netflix Inc. Option 260,000000000 17.01.2020		XNAS	USD	Stück -60					-1.693,09	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-1.693,09	0,00
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020		IFEU	GBP	Anzahl -25					-36.505,98	-0,01
FTSE 250 Index Futures 20.03.2020		IFEU	GBP	Anzahl 15					18.050,67	0,00
FTSE 250 Index Futures 20.03.2020		IFEU	GBP	Anzahl 28					33.563,22	0,01
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put ESTX 50 Option 3500,000000000 17.01.2020		XEUR	EUR	Stück 300					6.900,00	0,00
Put S&P 500 Index Options 2900,000000000 20.03.2020		XCBO	USD	Stück 64					104.344,71	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	126.352,62	0,03
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC							-10.204,94	0,00
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC							-18.797,38	-0,01
USD/EUR 1,70 Mio.		OTC							-3.347,91	0,00
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC							5.517,58	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC						-12.818,17	0,00
USD/EUR 2,50 Mio.		OTC						-9.724,04	0,00
HKD/EUR 42,00 Mio.		OTC						-5.054,96	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-54.429,82	-0,01
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 12				-3.628,06	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 1				1.085,16	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 1				1.085,16	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 2				7.128,23	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 2				7.128,23	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 2				7.128,23	0,00
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 7				-3.344,38	0,00
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 7				-3.344,38	0,00
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 1				-477,77	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 3				9.701,69	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 1				3.233,90	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 1				3.233,90	0,00
Kakao 15.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 12				19.179,43	0,01
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 2				-2.933,80	0,00
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 6				-8.801,40	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 2				-380,72	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 1				-190,36	0,00
Kupfer Future 27.03.2020		XCEC	USD	Anzahl 10				28.312,51	0,01
Kupfer Future 27.03.2020		XCEC	USD	Anzahl 5				14.156,26	0,00
CottonNo. 2 Futures 09.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 8				6.772,37	0,00
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 27				-61.676,97	-0,02
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 7				-15.990,33	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 9				16.046,31	0,00
CottonNo. 2 Futures 09.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 4				1.289,98	0,00
Kaffee Futures 19.03.2020		XNYM	USD	Anzahl 2				15.822,36	0,00
Sugar No. 11 Futures 28.02.2020		XNYM	USD	Anzahl 9				957,16	0,00
Kaffee Futures 19.03.2020		XNYM	USD	Anzahl 4				31.375,97	0,01
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 2				-5.949,72	0,00
Mais Future 13.03.2020		XCME	USD	Anzahl 4				-11.899,43	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 1				-1.791,63	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 1				-1.791,63	0,00
Kakao 15.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 11				-5.285,32	0,00
Sojabohnen Future 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 27				39.413,13	0,01
Soybean meal 13.03.2020		CBOT	USD	Anzahl 4				-8.680,85	0,00
Sojabohnen Öl Future 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 5				17.274,93	0,00
Sojabohnen Öl Future 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 4				13.819,94	0,00
Sojabohnen Öl Future 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 5				17.274,93	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Lean Hogs Future 14.02.2020		XNYS	USD	Anzahl 31				-93.890,53	-0,02
Live Cattle Futures 28.02.2020		XNYM	USD	Anzahl 6				24.173,30	0,01
Live Cattle Futures 28.02.2020		XNYM	USD	Anzahl 35				141.010,90	0,04
Live Cattle Futures 28.02.2020		XNYM	USD	Anzahl 2				8.057,76	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 26.02.2020		XNYS	USD	Anzahl 63				-293.362,27	-0,07
Brent Crude Futures 31.01.2020		IFEU	USD	Anzahl 3				23.680,56	0,01
Low Sulphur Gasoil 12.03.2020		IFEU	USD	Anzahl 13				76.905,85	0,02
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 5				1.188,20	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 1				237,64	0,00
SRW Wheat Futures 13.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 3				712,92	0,00
Lean Hogs Future 14.02.2020		XNYS	USD	Anzahl 2				-6.821,14	0,00
Lean Hogs Future 14.02.2020		XNYS	USD	Anzahl 14				-47.748,02	-0,01
Lean Hogs Future 14.02.2020		XNYS	USD	Anzahl 2				-6.821,14	0,00
Kakao 15.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 2				340,41	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 24.02.2020		IFEU	USD	Anzahl 13				63.701,51	0,02
ICE WTI Crude Oil Futures 24.02.2020		IFEU	USD	Anzahl 48				235.205,59	0,06
CottonNo. 2 Futures 09.03.2020		XNYS	USD	Anzahl 27				18.503,09	0,00
Gold Futures 26.02.2020		XNYM	USD	Anzahl 5				51.240,71	0,01
Gold Futures 26.02.2020		XNYM	USD	Anzahl 4				40.992,56	0,01
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	362.560,93	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	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	30.767.695,58				30.767.695,58	8,32
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				58.644,15	0,02
Bank: Deutsche Bank AG			USD	250.000,00				223.954,13	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	-12.881,00				-15.107,91	0,00
			SEK	141.537,08				13.563,49	0,00
			GBP	54.981,70				64.487,10	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	279.266,11				28.356,21	0,01
			DKK	1.730.154,42				231.588,91	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	52.157,28				47.874,87	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	17.864,14				11.833,30	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	7.609,86				4.760,18	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	293.209,46				33.737,14	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	36.820,63				2.350,53	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	16.793.990,23				15.044.334,17	4,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	54.645,52				37.404,10	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	4.978.292,00				40.672,32	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	46.696.148,27	12,62
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	380.647,22				380.647,22	0,10
Dividendenansprüche			EUR	176.764,75				176.764,75	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	16.044,85				16.044,85	0,00
Quellensteuerforderungen auf Zinsen			EUR	6.750,00				6.750,00	0,00
Quellensteuerforderungen auf Zinsen			USD	33.750,00				30.233,82	0,01
Initial Margin			USD	1.155.093,80				1.034.752,13	0,28
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.645.192,77	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-2.433.298,71			EUR	-2.433.298,71	-0,66
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	370.429.267,56	100²⁾
antea - R									
Aktienwert							EUR	97,02	
Umlaufende Aktien							STK	3.785.551	
antea - V									
Aktienwert							EUR	58,73	
Umlaufende Aktien							STK	53.877	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 10,58%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 28.899.626,51 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2019	
Australischer Dollar	AUD	1,598650	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,460950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,089450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,470800	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,852600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,691000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,400000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,848500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,435150	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,509650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116300	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	15,664800	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S.
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
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					
Clariant	CH0012142631	STK	18.000	18.000	
Continental	DE0005439004	STK	-	2.700	
Daimler	DE0007100000	STK	7.300	7.300	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	-	150.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	10.000	
RWE	DE0007037129	STK	-	30.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	19.300	19.300	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	-	7.000	
Total S.A.	FR0000120271	STK	-	15.666	
Unilever	NL0000009355	STK	-	23.000	
Fresnillo	GB00B2QPKJ12	STK	-	35.200	
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	-	138.000	
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47	STK	17.200	17.200	
Hang Lung Properties	HK0101000591	STK	-	511.000	
PICC Property & Casualty	CNE100000593	STK	-	540.000	
Shimano	JP3358000002	STK	-	2.400	
Modern Times Group MTG AB	SE0000412371	STK	-	2.380	
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	-	2.380	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	22.000	30.000	
Bausch Health Companies	CA0717341071	STK	-	100.000	
Cia de Minas Buenaventura Sh. B(Spons.ADRs)	US2044481040	STK	-	19.000	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	-	21.100	
Compass Minerals	US20451N1019	STK	-	4.700	
Danaher	US2358511028	STK	2.600	2.600	
General Mills	US3703341046	STK	21.200	21.200	
Kinross Gold	CA4969024047	STK	-	236.000	
Quanta Services	US74762E1029	STK	-	16.341	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	-	5.500	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	23.000	23.000	
Worldpay Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US9815581098	STK	-	2.971	
Yamana Gold	CA98462Y1007	STK	-	170.000	
Naspers	ZAE000015889	STK	3.400	3.400	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	13.600	3.400	
Apollo Investment	US03761U5020	STK	2.329	86.658	
BlackRock Kelso Capital	US0925331086	STK	8.965	317.019	
Oracle	US68389X1054	STK	-	84.000	
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906	STK	-	50.000	
Melker Schoerling Comp.Aquisit.	SE0011527910	STK	-	15.000	
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	XF0000CDAG96	STK	-	575	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	-	1.000	
0,750000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2010447238	EUR	-	440	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	-	800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242	EUR	-	700	
2,150000000% Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206	EUR	-	700	
1,750000000% Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157	EUR	-	150	
1,750000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1418630023	EUR	-	1.300	
1,500000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.18/22	DE000A2LQKV2	EUR	-	800	
2,875000000% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	XS1849518276	EUR	-	1.175	
1,875000000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068	EUR	-	500	
2,500000000% Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417	EUR	-	1.200	
4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29) Reg.S	XS1900562288	EUR	-	1.400	
3,875000000% Netflix Inc. EO-Notes 19/29	XS1989380172	EUR	-	2.100	
1,800000000% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552	EUR	1.300	1.300	
0,875000000% Moinlycke Holding AB EO-MTN 19/29	XS2049769297	EUR	650	650	
1,500000000% Smurfit Kappa Treasury ULC EO-Nts 19/27	XS2050968333	EUR	1.000	1.000	
Zertifikate					
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8	STK	630	5.025	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,350000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/29)	XS1907120791	EUR	-	1.100	
0,250000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 19/24	XS2049726990	EUR	700	700	
6,750000000% L Brands Inc. DL-Notes 2016(16/36)	US501797AM65	USD	-	1.100	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927	ANT	-	1.230	
Assenagon Credit Debt Capital (P)	LU0644385733	ANT	-	15.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: FTSE 250 Index		GBP			2.110,24
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			1.956,10
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			27.086,96
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			2.123,57
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			17.697,31
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			7.015,40
USD/EUR		EUR			25.074,92
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			241,97
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			348,63

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 23.727.402,69

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 Bank Europe SE
J.P. Morgan AG
J.P. Morgan Fleming Asset Management (UK) Limited
J.P. Morgan Securities PLC

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 87,49
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 0,12

Sonstige Angaben

antea - R
Aktienwert EUR 97,02
Umlaufende Aktien STK 3.785.551

antea - V
Aktienwert EUR 58,73
Umlaufende Aktien STK 53.877

	antea - R	antea - V
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,258% + 1,48% p.a.	0,258% + 1,48% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	5%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 10.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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 Aufwandserstattungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	0,6500 %
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	0,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	0,7000 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,8000 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
ZKB Gold ETF AA EUR	0,5000 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000 %
Assenagon Credit Debt Capital (P)	1,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 des § 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 Unter-
nehmensaktien verkörperte Gesell-
schaftskapital Betrag im Zeitpunkt
der Gründung: EUR 120.000,-

Vorstand der Gesellschaft:

Johannes Hirsch
Ulrich Wieczorek

Aufsichtsrat der Gesellschaft:

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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 gem. Kapitaladäquan-
zverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

Einzahlungen:

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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfung-
gesellschaft, 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