

antea Investment AG

JAHRESBERICHT

antea Investmentaktiengesellschaft
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

30. Juni 2023



HANSAINVEST

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

ANTEA INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT VERÄNDERLICHEM KAPITAL UND TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN, HAMBURG

LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023	3
BILANZ ZUM 30. JUNI 2023	7
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG	8
ANHANG NACH §§ 284, 285 HGB	10
TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023	11
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2023	13
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023	14
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	17
ANTEA – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023	18
ANTEA STRATEGIE II – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023	61
ANTEA EINKOMMEN GLOBAL – BERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023	74
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	100
INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	106

LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM UNTER- NEHMEN UND ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. GESCHÄFTSVERLAUF UND LAGE DER GESELLSCHAFT

2.1 Wirtschaftsbericht

Konnten die inflationären Entwicklungen vor dem Berichtszeitraum noch einzelnen konkreten Ursachen zugeordnet werden, änderte sich dies während des Zeitraums. Nunmehr fraßen sich die Einflussfaktoren durch nahezu alle Teile des statistischen Warenkorbs. Das kam auch in den Tarifverhandlungen zum Ausdruck und die Abschlüsse stiegen deutlich. Da auch die Erwartungen für zukünftige Inflationsentwicklungen stiegen, konnten die Notenbanken nicht anders als mit ihrer begonnenen restriktiven Politik fortzufahren. Unter Berücksichtigung des niedrigen Ausgangsniveaus erfolgte dies in zuvor unbekanntem Ausmaß und Geschwindigkeit. Somit stieß vielfach auf Erstaunen, dass es überhaupt noch wirtschaftliches Wachstum gab.

An den Kapitalmärkten stiegen die Zinsen der Anleihen, auch wenn sie zumeist unterhalb der Inflationsrate blieben. Die Kurse der Anleihen fielen entsprechend. Ebenfalls mussten Immobilien erhebliche Verluste hinnehmen. Aktien sollten zwar von ihrem Sachwertcharakter profitieren, in dem Einnahmen mit der Inflation steigen, tatsächlich taten sie das aber nur bei wenigen Unternehmen, die jedoch eine hohe Gewichtung in den Indices haben. Daneben entwickelten sich Edelmetalle uneinheitlich, auch wenn Palladium mit einem Verlust in Euro von 37,45 Prozent hervorsticht. Und haben die Rohstoffe im vorigen Berichtszeitraum noch stützen können, war es diesmal umgekehrt, der S&P GSCI verlor in Euro fast 25 Prozent.

2.2 Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage

Die Vermögenswerte der antea InvAG m.v.K. TGV setzen sich aus den Teilgesellschaftsvermögen Unternehmer-TGV, antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global zusammen.

Die akkumulierten Guthaben bei Kreditinstituten betragen 87,73 Mio. Euro. Die Erträge aus Investmenttätigkeit aller Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. TGV betragen 15,95 Mio. Euro, die Aufwendungen 8,63 Mio. Euro. Damit beträgt der ordentliche Nettoertrag 7,32 Mio. Euro.

Die realisierten Gewinne betragen insgesamt 28,59 Mio. Euro, die realisierten Verluste 37,68 Mio. Euro, der Saldo -9,09 Mio. Euro. Damit beträgt das realisierte Ergebnis -1,77 Mio. Euro. Das nicht realisierte Ergebnis liegt bei 4,09 Mio. Euro. Das Ergebnis des Geschäftsjahres beträgt 2,32 Mio. Euro.

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

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

2.3 Teilgesellschaftsvermögen

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

Unternehmer-TGV

antea (sonstiges Publikums-AIF)

antea Strategie II (sonstiges Publikums-AIF)

antea Einkommen Global (sonstiges Publikums-AIF).

Die Unternehmensaktien werden als auf den Namen lautende Stückaktien (St. 1.200) begeben. Sie gewähren ausschließlich Rechte an dem Teilgesellschaftsvermögen „Unternehmer-TGV“. Die Unternehmensaktien sind an dem Teilgesellschaftsvermögen Unternehmer-TGV in gleichem

Umfang beteiligt, gewähren ein Stimmrecht und berechtigen zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Das Unternehmer-TGV darf lediglich in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Bankguthaben investieren.

Die Anlageaktien der TGV antea, antea Strategie II und antea Einkommen Global gewähren keine Stimmrechte und berechtigen nicht zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Die Anzahl der umlaufenden Aktien zum 30. Juni 2023 betragen für das TGV antea St. 4.304.509 für das TGV antea Strategie II St. 180.222 und für das TGV antea Einkommen Global St. 141.754.

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

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

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

2.4 Geschäftsverlauf und Ergebnis

Im Geschäftsjahr erhielt die antea InvAG m.v.K. TGV Erträge in Höhe von 15,95 Mio. Euro. Hiervon entfielen 7,5 Tsd. Euro auf das Unternehmer-TGV, 15,3 Mio. Euro auf das TGV antea, 332,0 Tsd. Euro auf das TGV antea Strategie II und 305,6 Tsd. Euro auf das TGV antea Einkommen Global. Im gleichen Zeitraum fielen Aufwendungen in Höhe von 8,63 Mio. Euro an. Der Hauptanteil entfiel hierbei mit 8,32 Mio. Euro auf das TGV antea. Weiterhin fielen 2,2 Tsd. Euro beim Unternehmer-TGV, 206,3 Tsd. Euro beim TGV antea Strategie II und 103,3 Tsd. Euro beim TGV antea Einkommen Global an.

Insgesamt wurde somit ein ordentlicher Nettoertrag von 7,32 Mio. Euro erwirtschaftet. Diese Summe resultiert aus dem ordentlichen Nettoertrag des antea Unternehmer-TGV in Höhe von 5,3 Tsd. Euro, 6,99 Mio. Euro des TGV antea, 125,7 Tsd. Euro des TGV antea Strategie II und 202,3 Tsd. Euro des TGV antea Einkommen Global.

Der Wert des Unternehmer-TGV betrug zum 01.07.2022 150,52 Tsd. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 156,44 Tsd. Euro.

Der Wert des TGV antea betrug zum 01.07.2022 426,92 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 467,21 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Strategie II betrug zum 01.07.2022 13,07 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 13,07 Mio. Euro.

Der Wert des TGV antea Einkommen Global betrug zum 01.07.2022 5,69 Mio. Euro und zum Ende des Geschäftsjahres 6,54 Mio. Euro.

2.5 Rechtsgeschäfte und Maßnahmen nach § 312

Abs. 1 Satz 2 AktG

Da mit der beherrschenden Gesellschaft antea AG kein Beherrschungs- oder Gewinnabführungsvertrag besteht, hat der Vorstand der antea InvAG m.v.K. TGV einen Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG aufgestellt. Wir erklären, dass unsere Gesellschaft im Geschäftsjahr 2022/2023 bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften (Negativklärung) und Maß-

nahmen nach den Umständen, die uns zum Zeitpunkt, in dem die Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, bekannt waren, durch vorgenommene oder unterlassene Maßnahmen nicht benachteiligt worden ist.

3. RISIKOBERICHT UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

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

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

Risikomanagementsystem

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

Insbesondere das Marktpreis-, Adressenausfall- und das Liquiditätsrisiko werden durch das Risikomanagement erfasst, gemessen, gesteuert und überwacht. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VAR) über die Vermögenswerte der Teilgesellschaftsvermögen. Bei der Ermittlung des VAR kommt eine historische Simulation zum Einsatz. Im Rahmen von Stresstests werden darüber hinaus die Effekte von außergewöhnlich starken (negativen) Marktbewegungen simuliert.

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

Die zukünftige Entwicklung der antea InvAG m.v.K. TGV ist im Wesentlichen von der Anlagestrategie ihrer Teilgesell

schaftsvermögen abhängig, deren Chancen und Risiken werden in den jeweiligen Tätigkeitsberichten dargestellt. Es wird ein stetiger Wertzuwachs angestrebt, der mittels eines vermögensverwaltenden Ansatzes verfolgt wird. Dafür investieren die Teilgesellschaftsvermögen je nach Strategie direkt und indirekt in die Vermögensklassen Aktien, Anleihen, Liquidität, Immobilien, Absolute Return, Wald- und Agrarinvestments, Edelmetalle, Private Equity, Rohstoffe, Infrastruktur, Private Debt, Cat-Bonds und Wandelanleihen. Die Gesellschaft hat als wesentliche finanzielle Leistungsindikatoren die Wertentwicklung der Teilgesellschaftsvermögen und den ordentlichen Nettoertrag definiert. Die Entwicklung der Indikatoren im Geschäftsjahr 2022/2023 ist in Ziffer 2.4 aufgeführt. Die Entwicklung im Geschäftsjahr 2023/2024 bleibt abzuwarten und ist abhängig von den in Ziffer 2.1 erläuterten Rahmenbedingungen und Auswirkungen. Angaben zu den ESG-Kriterien finden sich in den einzelnen Tätigkeitsberichten.

Hamburg, 12. Oktober 2023

BILANZ ZUM 30. JUNI 2023

I. Investment- anlagevermögen	antea Investment- aktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		antea Einkommen Global TGV		antea Investment- aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
A. AKTIVA										
1. Wertpapiere	0,00	0,00	380.586.538,66	340.407.974,82	11.473.824,48	9.938.446,00	5.869.141,84	4.591.607,70	397.929.504,98	354.938.028,52
2. Barmittel und Bar- mitteläquivalente										
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	46.732,51	76.919,42	85.266.417,87	88.809.298,74	1.735.827,80	3.176.613,08	681.132,80	1.102.770,23	87.730.110,98	93.165.601,47
3. Forderungen										
a) Zins- und Dividen- denansprüche	118,82	0,00	653.430,87	289.986,37	6.996,05	6.530,36	4.444,41	5.064,93	664.990,15	301.581,66
b) Andere Forderungen	109.607,18	73.695,17	1.671.874,06	1.824.113,18	-125.463,72	-30.250,61	0,00	0,00	1.656.017,52	1.867.557,74
B. PASSIVA										
1. Kredite										
a) von Kreditinstituten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten										
a) Andere	17,68	97,24	970.047,54	4.412.509,31	21.340,05	23.454,29	10.804,01	10.122,49	1.002.209,28	4.446.183,33
3. Eigenkapital										
a) Kapitalanteile bzw. gezeichnetes Kapital	119.899,40	120.000,00	396.871.005,55	401.568.937,62	10.183.244,08	11.328.686,30	6.352.327,23	5.962.097,29	413.526.476,26	418.979.721,21
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neu- bewertung	641,05	-100,60	4.350.079,62	-42.536.784,65	-128.536,64	-1.216.456,33	-128.379,52	-405.143,23	4.093.804,51	-44.158.484,81
c) Gewinn-/ Verlustvortrag	30.617,95	27.651,09	67.886.710,83	27.835.303,85	2.955.654,57	2.980.087,55	132.366,31	-27.457,22	71.005.349,66	30.815.585,27
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.282,43	2.966,86	-1.899.582,08	40.051.406,98	59.482,55	-24.432,98	187.601,02	159.823,53	-1.647.216,08	40.189.764,39

(Johannes Hirsch)
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)
Mitglied des Vorstands

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I. Investment- tätigkeit	antea Investment- aktiengesellschaft Unternehmer-TGV		antea TGV		antea Strategie II TGV		
	01.07.2022 bis 30.06.2023	Vorjahr	01.07.2022 bis 30.06.2023	Vorjahr	01.07.2022 bis 30.06.2023	Vorjahr	
I. Erträge							
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	0,00	387.201,58	571.014,12	16.565,78	25.781,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	12.620.373,48	9.136.654,58	213.046,51	216.364,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	203.851,08	19.450,16	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	560.309,60	597.949,02	52.445,25	45.509,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	612,48	-1.004,00	1.514.555,10	-286.293,73	19.308,48	-20.415,15
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	863,91	0,00	713.822,25	57.920,74	45.275,00	19.584,27
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	0,00	-823.067,29	-723.674,75	-19.048,19	-25.362,19
8. Sonstige Erträge	EUR	6.011,14	6.000,01	127.365,80	105.671,52	4.443,68	3.624,20
Summe der Erträge	EUR	7.487,53	4.996,01	15.304.411,60	9.478.691,66	332.036,51	265.086,87
II. Aufwendungen							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00	-4.327,39	-1.943,78	-2.997,43	-3.133,67
2. Verwaltungsvergütung							
a) fix	EUR	0,00	0,00	-1.190.291,53	-1.109.201,73	-35.812,37	-38.136,72
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-5.670,33	-1.638.363,07	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	0,00	0,00	-134.765,03	-125.551,52	-2.983,96	-3.179,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14,04	-311,22	-44.697,19	-46.363,85	-3.708,20	-3.465,66
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	0,00	0,00	-6.564.466,59	-6.107.820,69	-156.513,35	-166.671,64
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.191,06	-1.717,93	-60.830,85	-48.434,92	-3.027,66	-3.229,23
7. Aufwandsausgleich	EUR	0,00	0,00	-314.311,88	-686.601,86	-1.278,06	384,27
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.205,10	-2.029,15	-8.319.360,79	-9.764.281,42	-206.321,03	-217.432,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	5.282,43	2.966,86	6.985.050,81	-285.589,76	125.715,48	47.654,33
IV. Veräußerungsgeschäfte							
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00	0,00	26.141.739,24	68.285.463,95	2.263.208,93	2.851.597,34
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00	0,00	-35.160.497,57	-25.750.702,50	-2.326.593,00	-2.923.829,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	0,00	0,00	-9.018.758,33	42.534.761,45	-63.384,07	-72.232,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.282,43	2.966,86	-2.033.707,52	42.249.171,69	62.331,41	-24.577,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	723,45	0,00	6.956.790,48	-29.809.847,47	176.926,35	-725.047,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-82,40	-100,60	-2.606.710,86	-12.726.937,18	-305.462,99	-491.408,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	641,05	-100,60	4.350.079,62	-42.536.784,65	-128.536,64	-1.216.456,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.923,48	2.866,26	2.316.372,10	-287.612,96	-66.205,23	-1.241.034,14

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I. Investment- tätigkeit	antea Einkommen Global TGV		antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen		
	01.07.2022 bis 30.06.2023	Vorjahr	01.07.2022 bis 30.06.2023	Vorjahr	
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	19.049,83	26.340,08	422.817,19	623.135,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	231.530,34	232.236,19	13.064.950,33	9.585.255,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00	203.851,08	19.450,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	18.638,62	10.403,86	631.393,47	653.862,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	10.822,47	-3.641,24	1.545.298,53	-311.354,12
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	43.924,60	18.031,36	803.885,76	95.536,37
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-20.360,06	-28.446,22	-862.475,54	-777.483,16
8. Sonstige Erträge	EUR	1.967,92	6.175,97	139.788,54	121.471,70
Summe der Erträge	EUR	305.573,72	261.100,00	15.949.509,36	10.009.874,54
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-786,70	0,00	-8.111,52	-5.077,45
2. Verwaltungsvergütung					
a) fix	EUR	-16.773,99	-13.967,19	-1.242.877,89	-1.161.305,64
b) performanceabhängig	EUR	0,00	0,00	-5.670,33	-1.638.363,07
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.397,99	-1.163,45	-139.146,98	-129.894,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.962,62	-2.007,44	-51.382,05	-52.148,17
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-74.551,11	-62.076,43	-6.795.531,05	-6.336.568,76
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.158,85	-1.446,65	-67.208,42	-54.828,73
7. Aufwandsausgleich	EUR	-5.658,94	-17.304,73	-321.248,88	-703.522,32
Summe der Aufwendungen	EUR	-103.290,20	-97.965,89	-8.631.177,12	-10.081.709,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	202.283,52	163.134,11	7.318.332,24	-71.834,46
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	185.988,60	23.075,84	28.590.936,77	71.160.137,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-193.999,19	-10.705,38	-37.681.089,76	-28.685.237,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-8.010,59	12.370,46	-9.090.152,99	42.474.899,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	194.272,93	175.504,57	-1.771.820,75	42.403.065,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	54.192,53	-260.057,16	7.188.632,81	-30.794.952,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-182.572,05	-145.086,07	-3.094.828,30	-13.363.532,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-128.379,52	-405.143,23	4.093.804,51	-44.158.484,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	65.893,41	-229.638,66	2.321.983,76	-1.755.419,50

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 30. JUNI 2023

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

1. Allgemeine Angaben

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

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

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

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

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

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

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

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

Bankguthaben werden nach § 29 Abs. 2 KARBV bewertet.

3. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

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

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

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

Die sonstigen Verbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen kurzfristige Verbindlichkeiten für Performance Fee, Verwahrstellenvergütungen, Verwaltungsvergütungen, Veröffentlichungskosten, Portfoliomanagementvergütungen und Prüfungskosten sowie Zinsverbindlichkeiten.

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

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

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

4. Nachtragsbericht

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

Folgende Teilgesellschaftsvermögen waren zum Stichtag gegründet:

	Umlaufende Aktien	Aktienwert 30.06.2023 in EUR	Wert 30.06.2023 in EUR
Unternehmensaktien:			
antea InvAG mvK U.TGV	1.200	130,37	156.440,83
Anlageaktien:			
antea - R	4.232.362	109,25	462.366.492,14
antea - V	72.147	67,11	4.841.721,78
antea Strategie II	180.222	72,52	13.069.844,56
antea Einkommen Global	141.754	46,16	6.543.915,04
			486.978.414,35

Sonstige Angaben

1. Mitarbeiter

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

2. Organbezüge

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

3. Honorar des Wirtschaftsprüfers

Das für den Abschlussprüfer als Aufwand erfasste Honorar im Geschäftsjahr 2022/2023 beträgt EUR 24.824,-.

Mitglieder des Vorstands:

Johannes Hirsch
Ulrich Wieczorek

Mitglieder des Aufsichtsrats:

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

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zur Risikosteuerung hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird täglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Infor-

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

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

Sonstige Risiken

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

sicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Investmentvermögens größeren Marktpreisrisiken.

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

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

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

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2023

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 156.440,83	(150.517,35)
Umlaufende Aktien:	1.200	(1.200)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2022
I. Vermögensgegenstände			
1. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	110	70,06	(48,96)
2. Bankguthaben	47	29,87	(51,10)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,08	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-1	-0,01	(-0,06)
III. Teilgesellschaftsvermögen	156	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	46.732,51				46.732,51	29,87
Summe der Bankguthaben							EUR	46.732,51	29,87
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
Aberd.Liquidity Fund(Lux)-Euro Inhaber-Anteile A-2 o.N.	LU0090865873		ANT	90	0	0	EUR 439,790605	39.581,15	25,30
CBK-Commerzbank Geldmarkt Inhaber-Anteile EUR-SGB o.N.	LU0958353921		ANT	40	40	0	EUR 886,238300	35.449,53	22,66
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524		ANT	350	0	0	EUR 98,790000	34.576,50	22,10
Summe der Geldmarktfonds							EUR	109.607,18	70,06
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	118,82				118,82	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	118,82	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-17,68			EUR	-17,68	-0,01
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	156.440,83	100 2)
Aktienwert							EUR	130,37	
Umlaufende Aktien							STK	1.200	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 35.220,96 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023			
I. Erträge			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	612,48
davon negative Habenzinsen		EUR	-61,91
2. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	863,91
3. Sonstige Erträge		EUR	6.011,14
Summe der Erträge		EUR	7.487,53
II. Aufwendungen			
1. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-14,04
2. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.191,06
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.205,10
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	5.282,43
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	0,00
2. Realisierte Verluste		EUR	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.282,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	723,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-82,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	641,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.923,48

ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

			2023
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 150.517,35
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 5.923,48
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	723,45	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-82,40	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 156.440,83

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.282,43	4,40
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	5.282,43	4,40

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

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

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

Sonstige Angaben

Aktienwert	EUR	130,37
Umlaufende Aktien	STK	1.200

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.075,07 Körperschaftsteuer sowie EUR 689,60 Gewerbesteuer

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2022

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):

EUR 22.647.706

davon feste Vergütung:

EUR 18.654.035

davon variable Vergütung:

EUR 3.993.671

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 298

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:

EUR 1.499.795

davon Führungskräfte:

EUR 1.129.500

davon andere Risktaker:

EUR 370.295

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

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

Zusätzliche Informationen

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,71

Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,71

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

1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 0,60 Prozent in der Klasse R und mit 0,54 Prozent in der Klasse V.

2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens zeigt eine nur geringe Veränderung, was naturgemäß nicht das grundsätzliche Ziel der Anlagepolitik ist. Sie muss jedoch die gegebenen Rahmenbedingungen akzeptieren: So gab es bei einigen Aktienindices zwar interessante Steigerungen, die wurden jedoch von nur wenigen einzelnen Aktien getragen. In einem diversifizierten Ansatz verflüchtigen sich diese wenigen Steigerungen. Zudem konnten die Edelmetalle kaum beitragen, Palladium verlor in Euro sogar 39 Prozent. Immobilien litten erheblich unter den gestiegenen Zinsen. Und haben die Rohstoffe im vorigen Berichtszeitraum noch stützen können, war es diesmal umgekehrt, der S&P GSCI verlor in Euro fast 27 Prozent.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 42 und 45 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 6 und 12 Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmens-Anleihen zusammen. Diese bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

3. WESENTLICHE RISIKEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da das Teilgesellschaftsvermögen aber ein breit diversifiziertes Portfolio mit guter Bonität hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

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

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

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

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

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

Sonstige Risiken:

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

4. STRUKTUR DER PORTFOLIOS IM HINBLICK AUF DIE ANLAGEZIELE

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

30.06.2022



30.06.2023



5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

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

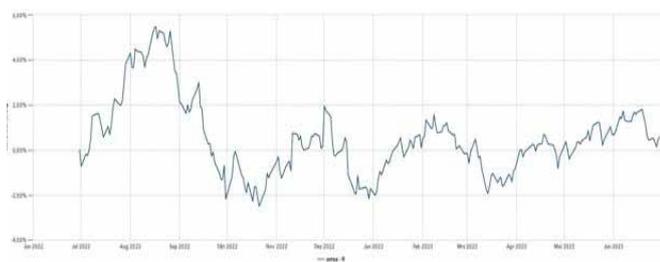
6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

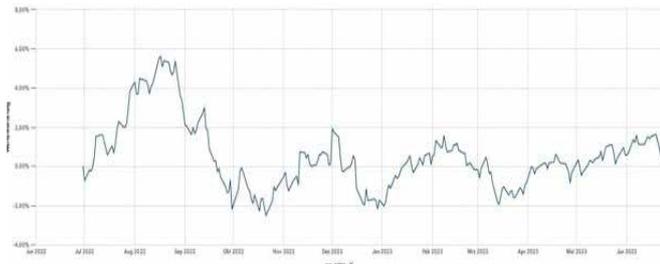
7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Oktober 2007 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen als Klasse R einen Wertzuwachs von 122,03 Prozent. Seit Auflegung der Klasse V des Teilgesellschaftsvermögens am 02.02.2015 erwirtschaftete diese einen Wertzuwachs von 35,92 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 betrug die Wertentwicklung 0,60 Prozent in der Klasse R und 0,54 Prozent in der Klasse V. Insgesamt konnte damit bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses deutlich übertroffen werden.

ANTEA – R



ANTEA – V



8. SONSTIGES

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

9. NACHHALTIGKEIT

Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

Vorliegendes Teilgesellschaftsvermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gem. Art. 8 Verordnung

(EU) 2019/2088, indem das Teilgesellschaftsvermögen eine dezidierte, an Nachhaltigkeitsaspekten ausgerichtete Anlagestrategie verfolgt und bestimmte Ausschlusskriterien berücksichtigt, welche ihrerseits gewisse Umsatzschwellen beinhalten können. Dadurch wird mitunter beworben, dass in bestimmte ökologisch und/oder sozial negativ behaftete Geschäftszweige nicht oder aber nur bis zu einer bestimmten Umsatzschwelle investiert wird. Dabei trägt das Teilgesellschaftsvermögen jedoch nicht zur Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomie“) bei. Grundlage der dezidierten, an Nachhaltigkeitsaspekten ausgerichteten Anlagestrategie, bilden die Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer die Gesellschaft die ökologischen und/oder sozialen Merkmale konkret bemisst. Als Nachhaltigkeitsindikatoren definieren sich dabei das ESG-Rating und die Ausschlusskriterien. Die diesbezüglichen Daten werden der Gesellschaft durch einen von der Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeitsresearch zur Verfügung gestellt. Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer die Erfüllung der obengenannten ökologischen und sozialen Merkmale gemessen wird, werden von der Gesellschaft fortlaufend im Rahmen der Anlagegrenzprüfung überwacht. Soweit dabei Verstöße festgestellt würden, werden diese dem Wirtschaftsprüfer als auch der Verwahrstelle gemeldet. Berichtspflichtige Verletzungen der Anlagegrenzen, werden im Jahresbericht offengelegt. Weitere Details sind dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung auf der Homepage der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu entnehmen.

(https://fondswelt.hansainvest.com/uploads/documents/nachhaltigkeitsoffenlegungen/NO_TGV_Antea_15_06_2023.pdf)

Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2023

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 467.208.213,92	(426.918.863,80)
Umlaufende Aktien:	R-Klasse	4.232.362 (3.896.181)
	V-Klasse	72.147 (56.543)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2022
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	226.981	48,58	(48,54)
2. Anleihen	51.634	11,05	(6,09)
3. Zertifikate	49.008	10,49	(11,75)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	27.533	5,89	(7,26)
5. Sonstige Wertpapiere	25.431	5,44	(6,08)
6. Derivate	-306	-0,05	(-0,11)
7. Bankguthaben	85.266	18,26	(20,82)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	2.632	0,56	(0,60)
II. Verbindlichkeiten	-971	-0,22	(-1,03)
III. Teilgesellschaftsvermögen	467.208	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	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	0	EUR	149,300000	2.612.750,00	0,55
Adyen N.V.	NL0012969182	STK	333	333	0	0	EUR	1.568,800000	522.410,40	0,10
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	33.544	0	0	0	EUR	30,985000	1.039.360,84	0,21
Air Liquide	FR0000120073	STK	10.100	2.044	2.856	0	EUR	163,200000	1.648.320,00	0,34
Allianz	DE0008404005	STK	11.104	3.004	2.056	0	EUR	211,050000	2.343.499,20	0,49
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	2.241	5.818	3.577	0	EUR	53,950000	120.901,95	0,02
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	2.038	1.083	325	0	EUR	668,400000	1.362.199,20	0,29
Cofinimmo	BE0003593044	STK	6.112	6.112	7.737	0	EUR	67,850000	414.699,20	0,09
CTP B.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6	STK	20.300	20.300	20.300	0	EUR	11,880000	241.164,00	0,05
Danone	FR0000120644	STK	6.898	6.898	0	0	EUR	55,440000	382.425,12	0,08
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	27.903	17.903	0	0	EUR	39,730000	1.108.586,19	0,24
Deutsche Börse AG	DE0005810055	STK	15.725	5.116	5.258	0	EUR	167,400000	2.632.365,00	0,56
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3	STK	55.300	55.300	55.300	0	EUR	6,400000	353.920,00	0,08
Deutsche Post	DE0005552004	STK	55.076	36.223	10.647	0	EUR	44,195000	2.434.083,82	0,52
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	37.940	8.257	33.270	0	EUR	19,930000	756.144,20	0,16
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	33.116	33.116	0	0	EUR	11,535000	381.993,06	0,08
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.249	4.414	2.165	0	EUR	168,700000	379.406,30	0,08
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	6.618	2.504	3.819	0	EUR	191,750000	1.269.001,50	0,27
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	12.547	18.972	6.425	0	EUR	34,990000	439.019,53	0,09
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	29.204	14.163	24.719	0	EUR	36,635000	1.069.888,54	0,23
L'Oréal 4)	FR0000120321	STK	4.132	2.561	1.665	0	EUR	419,700000	1.734.200,40	0,37
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	5.144	5.144	5.144	0	EUR	50,460000	259.566,24	0,06
Legrand	FR0010307819	STK	6.000	5.214	9.514	0	EUR	88,780000	532.680,00	0,11
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014	STK	1.775	696	480	0	EUR	855,000000	1.517.625,00	0,32
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	17.722	0	0	0	EUR	62,860000	1.114.004,92	0,24
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	23.903	60.913	95.961	0	EUR	9,797000	234.177,69	0,05
PATRIZIA AG	DE000PATIAG3	STK	32.000	32.000	32.000	0	EUR	10,380000	332.160,00	0,07
SAP	DE0007164600	STK	19.278	14.798	10.445	0	EUR	123,380000	2.378.519,64	0,51
Schneider Electric	FR0000121972	STK	9.568	11.101	6.642	0	EUR	162,980000	1.559.392,64	0,33
Symrise	DE000SYM9999	STK	25.000	25.000	0	0	EUR	94,140000	2.353.500,00	0,50
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	44.027	51.304	44.027	0	EUR	8,370000	368.505,99	0,08
TotalEnergies SE	FR0000120271	STK	9.975	7.335	21.518	0	EUR	51,930000	518.001,75	0,11
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	52.629	11.554	0	0	EUR	47,315000	2.490.141,14	0,53
United Internet	DE0005089031	STK	22.794	68.794	46.000	0	EUR	12,860000	293.130,84	0,06
Verbund AG	AT0000746409	STK	2.271	7.942	5.671	0	EUR	73,300000	166.464,30	0,04
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	49.376	65.439	74.989	0	EUR	17,365000	857.414,24	0,18
Acadian Timber	CA0042721005	STK	117.700	0	0	0	CAD	16,630000	1.356.680,64	0,29
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P1484	STK	29.640	29.640	0	0	CAD	67,930000	1.395.560,70	0,30
Brookfield Corp. Cl.A	CA11271J1075	STK	64.484	64.484	0	0	CAD	43,200000	1.930.832,65	0,41
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	1.700	200	0	0	CAD	2.704,030000	3.186.172,93	0,68
Western Forest Products	CA9582112038	STK	1.150.000	200.000	0	0	CAD	1,050000	836.943,34	0,18
BVZ Holding AG Namens-Aktien SF 100	CH0008207356	STK	210	0	0	0	CHF	825,000000	177.373,94	0,04

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	35.439	0	0	CHF	5,050000	183.226,98	0,04	
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	1.179	1.179	962	CHF	150,350000	181.482,11	0,04	
Givaudan	CH0010645932		STK	645	222	57	CHF	2.908,000000	1.920.307,14	0,41	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	10.333	13.491	3.158	CHF	59,800000	632.621,86	0,14	
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	16.782	4.906	17.897	CHF	106,920000	1.837.042,68	0,39	
Novartis AG	CH0012005267		STK	22.000	3.200	0	CHF	89,130000	2.007.535,19	0,43	
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366		STK	12.719	12.719	12.719	CHF	13,100000	170.585,00	0,04	
Sika AG	CH0418792922		STK	3.567	1.354	1.354	CHF	247,000000	902.020,99	0,19	
GENMAB AS	DK0010272202		STK	8.170	0	0	DKK	2.535,000000	2.781.131,87	0,60	
Novo-Nordisk AS	DK0060534915		STK	19.056	3.906	13.757	DKK	1.066,800000	2.729.834,47	0,58	
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	12.344	12.344	0	DKK	539,000000	893.441,74	0,19	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	46.600	46.600	0	DKK	179,600000	1.123.864,13	0,24	
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	3.224	28.514	35.217	GBP	22,340000	83.457,89	0,02	
Diageo	GB0002374006		STK	35.947	10.131	29.073	GBP	33,305000	1.387.270,96	0,30	
Halma	GB0004052071		STK	65.000	65.000	0	GBP	22,490000	1.693.916,57	0,36	
Hikma Pharmaceuticals	GB00B0LCW083		STK	36.319	0	0	GBP	18,365000	772.883,48	0,17	
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	25.000	25.000	25.000	GBP	5,700000	165.121,67	0,04	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	11.900	7.047	2.547	GBP	58,380000	805.008,11	0,17	
AIA Group Ltd	HK0000069689		STK	59.000	59.000	30.400	HKD	79,700000	550.923,81	0,12	
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	36.402	74.800	127.398	HKD	82,200000	350.572,84	0,08	
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	281.000	0	0	HKD	14,800000	487.247,08	0,10	
Kerry Logistics Network Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG524181036		STK	508.000	0	0	HKD	9,080000	540.419,20	0,12	
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	76.355	0	41.000	HKD	20,600000	184.283,27	0,04	
Longfor Group Holdings Ltd.	KYG5635P1090		STK	74.000	74.000	0	HKD	19,400000	168.195,61	0,04	
Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	58.000	0	0	HKD	74,650000	507.269,81	0,11	
Sun Hung Kai Properties	HK0016000132		STK	13.500	27.000	13.500	HKD	97,650000	154.449,76	0,03	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005		STK	5.300	5.300	0	JPY	5.641,000000	189.860,29	0,04	
Kaneko Seeds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3216200000		STK	16.650	0	0	JPY	1.462,000000	154.583,73	0,03	
KDDI	JP3496400007		STK	6.400	6.400	0	JPY	4.494,000000	182.648,12	0,04	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	24.900	10.100	4.200	JPY	4.608,000000	728.641,65	0,16	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001		STK	6.000	6.000	0	JPY	4.787,000000	182.396,65	0,04	
Shinko Electric Industries	JP3375800004		STK	39.800	39.800	0	JPY	5.783,000000	1.461.633,33	0,31	
Sony	JP3435000009		STK	2.000	2.000	0	JPY	13.050,000000	165.745,86	0,04	
Sumitomo Forestry	JP3409800004		STK	200.000	200.000	0	JPY	3.488,000000	4.430.050,17	0,95	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	8.000	14.000	6.000	JPY	4.556,000000	231.459,96	0,05	
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	4.500	5.600	1.100	JPY	20.775,000000	593.684,51	0,13	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	F00000000179		STK	29.000	29.000	0	NOK	645,000000	1.594.092,36	0,34	
Equinor ASA	NO0010096985		STK	7.930	9.870	34.949	NOK	312,050000	210.888,62	0,05	
Salmar	NO0010310956		STK	45.000	45.000	0	NOK	432,400000	1.658.265,12	0,35	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	37.862	0	0	SEK	285,700000	915.414,07	0,20	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	90.000	11.151	0	SEK	384,600000	2.929.244,21	0,63	
Kinnevik AB	SE0015810247		STK	95.000	95.000	0	SEK	147,400000	1.185.017,81	0,25	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Lagercrantz Group AB Ser.B	SE0014990966		STK	112.930	0	0	SEK	136,300000	1.302.593,70	0,28	
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0	SEK	452,300000	3.345.122,26	0,72	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	100.000	166.000	66.000	SEK	101,900000	862.338,89	0,18	
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	243.479	0	0	SEK	136,050000	2.803.263,00	0,60	
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	18.000	0	0	USD	107,660000	1.779.504,13	0,38	
Adecoagro S.A.	LU0584671464		STK	210.000	210.000	0	USD	9,240000	1.781.818,18	0,38	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	3.800	2.043	1.643	USD	483,770000	1.688.086,32	0,36	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	30.900	37.468	8.540	USD	119,100000	3.379.421,49	0,72	
Alphabet Inc. Class C	US02079K1079		STK	4.985	21.271	16.848	USD	120,010000	549.357,07	0,12	
Altice USA Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US02156K1034		STK	84.000	84.000	0	USD	2,940000	226.776,86	0,05	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	20.847	10.108	12.321	USD	127,900000	2.448.421,76	0,52	
Amphenol	US0320951017		STK	29.931	6.556	0	USD	83,450000	2.293.610,61	0,49	
Analog Devices	US0326541051		STK	6.895	0	0	USD	189,480000	1.199.692,01	0,26	
Apple Inc.	US0378331005		STK	11.837	10.892	16.367	USD	189,590000	2.060.768,44	0,44	
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	682	0	0	USD	2.455,400000	1.537.725,25	0,33	
Berkshire Hathaway Inc.	US0846701086		STK	8	0	0	USD	512.260,000000	3.763.158,86	0,81	
Berkshire Hathaway Inc.	US0846707026		STK	10.700	1.210	0	USD	336,910000	3.310.318,64	0,71	
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036		STK	18.400	18.400	0	USD	63,890000	1.079.500,46	0,23	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026		STK	35.581	0	0	USD	107,000000	3.496.021,12	0,75	
Blackrock	US09247X1019		STK	2.150	0	1.178	USD	688,210000	1.358.724,98	0,29	
Booking Holdings Inc.	US09857L1089		STK	1.017	643	739	USD	2.655,910000	2.480.312,64	0,53	
Broadcom Inc	US11135F1012		STK	1.100	1.100	0	USD	862,570000	871.282,83	0,19	
Cadence Design Systems Inc.	US1273871087		STK	800	800	0	USD	228,540000	167.889,81	0,04	
Chevron Corp.	US1667641005		STK	1.607	5.304	6.847	USD	156,240000	230.558,02	0,05	
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	13.970	0	0	USD	98,970000	1.269.615,15	0,27	
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	10.600	0	5.000	USD	60,020000	584.216,71	0,13	
ConAgra Foods	US2058871029		STK	29.000	29.000	0	USD	33,310000	887.043,16	0,19	
Danaher	US2358511028		STK	7.191	581	0	USD	237,770000	1.570.068,02	0,34	
DaVita	US23918K1088		STK	9.800	9.800	0	USD	98,830000	889.379,25	0,19	
Deere	US2441991054		STK	687	1.687	1.000	USD	401,630000	253.369,89	0,05	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	27.000	27.000	0	USD	39,510000	979.586,78	0,21	
Dollar General Corp.	US2566771059		STK	8.100	0	0	USD	166,770000	1.240.438,02	0,27	
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015		STK	2.388	0	0	USD	330,730000	725.237,13	0,16	
Eli Lilly and Company	US5324571083		STK	1.246	545	1.669	USD	464,490000	531.455,04	0,11	
Envista Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US29415F1049		STK	56.714	0	0	USD	33,720000	1.756.102,92	0,38	
Estée Lauder	US5184391044		STK	3.687	0	0	USD	192,530000	651.843,99	0,14	
Fiserv Inc.	US3377381088		STK	9.000	9.000	0	USD	124,050000	1.025.206,61	0,22	
Fortinet Inc.	US34959E1091		STK	6.100	6.100	0	USD	75,090000	420.614,33	0,09	
Fresh Del Monte Produce	KYG367381053		STK	20.000	20.000	0	USD	25,510000	468.503,21	0,10	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	5.991	11.591	5.600	USD	69,450000	382.070,66	0,08	
Home Depot	US4370761029		STK	3.447	0	0	USD	307,820000	974.339,34	0,21	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	6.174	0	0	USD	327,210000	1.855.091,40	0,40	
Illinois Tool Works	US4523081093		STK	3.000	0	1.500	USD	248,510000	684.600,55	0,15	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049		STK	10.703	7.353	0	USD	112,280000	1.103.519,60	0,24
Intuit Inc.	US4612021034		STK	3.491	4.399	1.818	USD	455,820000	1.461.219,12	0,31
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	12.976	1.276	3.541	USD	164,100000	1.955.336,64	0,42
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	3.396	6.342	4.467	USD	143,430000	447.280,33	0,10
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	2.105	2.105	0	USD	379,190000	732.961,39	0,16
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	2.503	626	0	USD	387,670000	891.035,82	0,19
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	14.243	0	0	USD	86,780000	1.134.993,15	0,24
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	12.071	2.071	0	USD	86,770000	961.800,43	0,21
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	5.327	4.007	3.300	USD	113,540000	555.397,23	0,12
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	16.515	6.218	3.314	USD	335,050000	5.081.130,17	1,09
Moody's	US6153691059		STK	4.520	900	0	USD	344,450000	1.429.673,09	0,31
Motorola Solutions	US6200763075		STK	4.909	0	0	USD	288,590000	1.300.907,54	0,28
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	21.200	9.000	0	USD	41,950000	816.657,48	0,17
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	18.040	1.000	0	USD	408,220000	6.762.432,32	1,45
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	3.208	4.333	1.125	USD	253,330000	746.265,05	0,16
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039		STK	13.000	0	0	USD	79,420000	948.080,81	0,20
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	21.162	23.308	19.164	USD	65,860000	1.279.824,90	0,27
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	5.155	0	0	USD	183,880000	870.432,87	0,19
Procter & Gamble	US7427181091		STK	7.000	1.498	2.548	USD	149,380000	960.202,02	0,21
Progressive	US7433151039		STK	38.088	0	0	USD	132,070000	4.619.175,54	0,99
QUALCOMM Inc.	US7475251036		STK	6.300	6.300	0	USD	118,060000	682.991,74	0,15
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	4.206	0	0	USD	708,420000	2.736.101,49	0,59
ResMed	US7611521078		STK	4.428	0	0	USD	216,230000	879.216,20	0,19
Roper Industries	US7766961061		STK	2.352	652	2.551	USD	476,130000	1.028.335,87	0,22
S&P Global	US78409V1044		STK	2.553	616	2.743	USD	395,840000	927.988,54	0,20
Salesforce Inc. 4)	US79466L3024		STK	6.229	10.100	9.447	USD	210,430000	1.203.644,14	0,26
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	367	367	0	USD	1.383,000000	466.079,89	0,10
Schwab Corp.	US8085131055		STK	15.817	10.017	0	USD	57,140000	829.920,46	0,18
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	5.893	10.500	8.738	USD	100,640000	544.601,95	0,12
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	1.914	549	0	USD	514,390000	904.079,39	0,19
Thor Industries	US8851601018		STK	11.500	11.500	0	USD	102,750000	1.085.055,10	0,23
Uber Technologies Inc.	US90353T1007		STK	10.000	10.000	0	USD	42,580000	391.000,92	0,08
VISA Inc. Class A	US92826C8394		STK	15.883	5.342	2.503	USD	234,320000	3.417.543,21	0,73
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.200	0	0	USD	154,280000	595.019,28	0,13
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	8.800	8.800	0	USD	88,950000	718.787,88	0,15
Yum! Brands	US9884981013		STK	8.000	8.000	0	USD	137,260000	1.008.337,92	0,22
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101		STK	76.500	40.000	27.500	HKD	51,200000	458.894,24	0,10
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	100.000	100.000	0	SEK	203,700000	1.723.831,53	0,37
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD	12,520000	574.839,30	0,12
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	11.049	0	0	USD	89,190000	904.922,23	0,19
AMERCO Registered Shares DL -,25	US0235861004		STK	1.650	1.650	0	USD	55,010000	83.348,48	0,02
AMERCO Registered Shares Ser.N o.N.	US0235865062		STK	14.850	14.850	0	USD	49,310000	672.409,09	0,14
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	194.374	14.245	0	USD	18,800000	3.355.584,21	0,72
Autoliv	US0528001094		STK	11.900	11.900	0	USD	84,860000	927.303,95	0,20

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Cogent Communications Grp Inc. Registered Shares DL -,01	US19239V3024	STK		15.000	0	0	USD 67,520000	930.027,55	0,20	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK		65.000	0	0	USD 64,540000	3.852.249,77	0,82	
Lam Research Corp.	US5128071082	STK		4.499	1.852	1.552	USD 640,360000	2.645.527,68	0,57	
Mercadolibre Inc.	US58733R1023	STK		252	252	0	USD 1.171,450000	271.079,34	0,06	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK		150.000	150.000	0	USD 4,330000	596.418,73	0,13	
Synopsys Inc.	US8716071076	STK		895	895	0	USD 427,900000	351.671,72	0,08	
Tractor Supply	US8923561067	STK		5.736	0	0	USD 217,420000	1.145.198,46	0,25	
Trimble Inc.	US8962391004	STK		13.910	0	0	USD 52,770000	674.041,05	0,14	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK		26.000	26.000	0	USD 28,370000	677.337,01	0,14	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,375000000% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960	EUR		700	0	0	% 98,890500	692.233,50	0,14	
0,500000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 22/25	XS2447561403	EUR		700	1.400	700	% 94,638136	662.466,95	0,14	
1,000000000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 18/24	XS1808338542	EUR		750	1.500	750	% 97,708500	732.813,75	0,16	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374	EUR		1.500	0	0	% 95,770500	1.436.557,50	0,31	
1,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR		1.400	1.400	0	% 99,014000	1.386.196,00	0,30	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	EUR		1.000	0	0	% 91,817250	918.172,50	0,20	
2,200000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR		1.250	1.250	0	% 98,438666	1.230.483,33	0,26	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) 3)	DE0001030559	EUR		1.000	0	0	% 102,201000	1.265.064,42	0,27	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) 3)	DE0001030567	EUR		700	0	0	% 97,909000	846.114,89	0,18	
0,875000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2026)	DE000A2TSDD4	EUR		700	1.400	700	% 94,416000	660.912,00	0,14	
0,875000000% E.ON SE MTN v.22(24/25)	XS2463505581	EUR		700	700	700	% 95,548442	668.839,09	0,14	
3,187000000% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24)	XS1133551405	EUR		1.000	1.000	0	% 100,124500	1.001.245,00	0,21	
2,500000000% Europäische Union EO-MTN 12/27	EU000A1HBXS7	EUR		1.400	1.400	0	% 97,394960	1.363.529,44	0,29	
2,000000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	EUR		1.400	1.400	0	% 98,949500	1.385.293,00	0,30	
2,250000000% Frankreich EO-OAT 13/24	FR0011619436	EUR		1.250	1.250	0	% 98,909500	1.236.368,75	0,26	
0,375000000% Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1490726590	EUR		800	800	800	% 93,382500	747.060,00	0,16	
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3	EUR		1.250	1.250	0	% 98,170380	1.227.129,75	0,26	
2,750000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	DE000LB381U7	EUR		1.400	1.400	0	% 98,830500	1.383.627,00	0,30	
3,250000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4	EUR		1.000	1.000	0	% 102,037000	1.020.370,00	0,22	
3,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7	EUR		600	600	0	% 99,533500	597.201,00	0,13	
1,000000000% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	EUR		1.000	0	0	% 98,971000	989.710,00	0,21	
0,000000000% Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR		1.400	1.400	0	% 98,226000	1.375.164,00	0,29	
0,375000000% Nordea Bank Abp EO-MTN 19/26	XS2003499386	EUR		700	700	700	% 90,553500	633.874,50	0,14	
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1	EUR		800	0	0	% 94,457750	755.662,00	0,16	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum						
0,375000000% Svenska Handelsbanken AB EO-MTN 18/23	XS1848875172		EUR	700	700	700	%	99,974500	699.821,50	0,15	
1,069000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451		EUR	700	700	700	%	98,362000	688.534,00	0,15	
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	1.000	0	0	%	98,624500	986.245,00	0,21	
0,125000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/25	XS2058556296		EUR	600	0	0	%	93,846000	563.076,00	0,12	
3,200000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	700	700	0	%	98,290500	688.033,50	0,15	
3,125000000% Bayerische Landesbank Pfandbr. v.22(27)	DE000BLB6JT9		EUR	1.300	1.300	0	%	99,287000	1.290.731,00	0,28	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)	DE0001030716		EUR	6.150	25.650	19.500	%	93,546829	5.753.129,98	1,23	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	1.250	1.250	0	%	99,053500	1.238.168,75	0,27	
2,875000000% Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28)	DE000CZ43ZF4		EUR	1.250	1.250	0	%	97,968500	1.224.606,25	0,26	
1,250000000% Commerzbank AG MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4		EUR	700	1.400	700	%	99,223000	694.561,00	0,15	
2,750000000% Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5		EUR	1.250	1.250	0	%	98,096500	1.226.206,25	0,26	
0,750000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(26)	AT000A1K9C8		EUR	700	0	0	%	93,004833	651.033,83	0,14	
2,250000000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565		USD	750	0	0	%	94,500000	650.826,45	0,14	
0,000000000% Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127462911		EUR	1.000	1.000	0	%	98,555000	985.550,00	0,21	
Zertifikate											
iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	194.414	194.414	0	EUR	34,190000	6.647.014,66	1,42	
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	115.282	18.730	7.809	EUR	169,450000	19.534.534,90	4,18	
WisdomTree Metal Securit.Ltd. Physical Palladium ETC 07(uni)	JE00B1VS3002		STK	4.877	4.877	0	EUR	104,240000	508.378,48	0,11	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	201.000	0	0	EUR	56,440000	11.344.440,00	2,43	
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2TOVU5		STK	355.804	56.211	200.581	EUR	27,058000	9.627.344,63	2,06	
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2TOVS9		STK	45.011	52.655	83.906	EUR	29,900000	1.345.828,90	0,29	
Sonstige Beteiligungswertpapiere											
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	4.600	375	2.528	CHF	273,375000	1.287.458,41	0,28	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	311.471.302,89	66,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
HELMA Eigenheimbau AG	DE000A0EQ578		STK	4.456	4.456	4.456	EUR	4,300000	19.160,80	0,00	
Verzinsliche Wertpapiere											
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	0	0	%	99,485000	596.910,00	0,12	
0,050000000% Deutsche Post AG Wandel-schuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	800	0	0	%	96,970000	775.760,00	0,17	
0,375000000% Royal Schiphol Group 20/27	XS2227050023		EUR	156	0	444	%	87,541806	136.565,22	0,03	
3,000000000% adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644		EUR	1.200	1.200	0	%	98,424342	1.181.092,10	0,25	
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27) LUPUS CLO 2	XS0963406052		STK	2.900	0	0	%	738,920000	2.142.868,00	0,46	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Unv. Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906		EUR	2.750	2.750	0 %	98,650000	2.712.875,00	0,58
1,125000000% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1415535340		EUR	1.000	0	0 %	97,392500	973.925,00	0,21
5,327130000% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)	US91282CFS52		USD	1.000	1.000	0 %	100,083753	919.042,73	0,20
0,125000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(27) 3)	US91282CEJ62		USD	700	700	0 %	92,492187	638.568,94	0,14
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	10.096.767,79	2,16
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	7.768	31	1.198	EUR 299,370000	2.325.597,02	0,50
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	3.325	430	0	EUR 1.508,700000	5.016.427,50	1,07
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Compartment Five Arrows Principal Investments IV	XF00004619N4		STK	1.270	590	0	EUR 964,940000	1.225.473,80	0,26
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	5.315	0	0	EUR 1.186,990000	6.308.851,85	1,35
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	2.828	0	510	EUR 1.029,160000	2.910.464,48	0,62
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	0	0	EUR 78,607000	4.433.432,78	0,95
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	3.725	510	0	EUR 1.410,110000	5.252.659,75	1,12
Perseus Capital S.ar.l. FAGT	XF0000462FT3		STK	1.150	1.150	0	EUR 1.000,000000	1.150.000,00	0,25
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	4.377	150	90	USD 1.235,250000	4.964.820,25	1,06
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	33.587.727,43	7,18
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	DE000A2QAYG7		ANT	150.000	0	0	EUR 94,540000	14.181.000,00	3,04
Gruppenfremde Investmentanteile									
APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	LU2049820074		ANT	2.485	860	0	EUR 1.202,500000	2.988.310,14	0,63
Flexshs.ICAV-List.Priv.Eq.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE0008ZGI5C1		ANT	62.500	250.000	187.500	EUR 18,532000	1.158.250,00	0,25
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	65	0	0	EUR 27.867,860000	1.811.410,90	0,39
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	55	0	0	EUR 24.482,450000	1.346.534,75	0,29
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	IE00BITXHL60		ANT	46.500	116.000	139.500	EUR 22,755000	1.058.107,50	0,23
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	8.474	0	0	EUR 311,460000	2.639.312,04	0,56
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	LU2549714991		ANT	410	410	0	EUR 604,427375	247.815,22	0,05
Summe der Investmentanteile							EUR	25.430.740,55	5,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	380.586.538,66	81,45
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Salesforce Inc. 220,000000000 15.09.2023		XNAS	STK	-1.500			USD 8,650000	-11.914,60	0,00
Call L'Oréal 440,000000000 15.09.2023		XEUR	STK	-1.500			EUR 7,190000	-10.785,00	0,00
Summe der Optionsrechte auf Aktien							EUR	-22.699,60	0,00

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Future 15.09.2023		XEUR	EUR	Anzahl -2			12.250,00	0,00
DAX Future 15.09.2023		XEUR	EUR	Anzahl -2			-9.600,00	0,00
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DAX 14000,000000000 15.09.2023		XEUR		Anzahl -81		EUR 58,600000	-23.733,00	-0,01
Put DAX 15700,000000000 15.09.2023		XEUR		Anzahl 81		EUR 261,800000	106.029,00	0,02
Put DAX 15100,000000000 15.09.2023		XEUR		Anzahl 54		EUR 147,900000	39.933,00	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate						EUR	124.879,00	0,03
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 2,00 Mio.		OTC					-21.495,11	0,00
Summe der Devisen-Derivate						EUR	-21.495,11	0,00
Derivate auf Rohstoffe und Waren								
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren								
Gold Futures 29.08.2023		XCEC	USD	Anzahl 2			9.990,82	0,00
Gold Futures 29.08.2023		XCEC	USD	Anzahl 2			10.633,61	0,00
Gold Futures 29.08.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			4.683,20	0,00
Gold Futures 29.08.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			4.563,82	0,00
Gold Futures 29.08.2023		XCEC	USD	Anzahl 8			36.143,25	0,01
Live Cattle Futures 31.08.2023		XCME	USD	Anzahl 1			5.362,72	0,00
Live Cattle Futures 31.08.2023		XCME	USD	Anzahl 13			69.357,21	0,01
Kaffee Futures 19.09.2023		XCME	USD	Anzahl 13			-137.138,43	-0,03
Silber Futures 27.09.2023		XCEC	USD	Anzahl 2			-26.602,39	-0,01
Silber Futures 27.09.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-12.887,97	0,00
Silber Futures 27.09.2023		XCEC	USD	Anzahl 4			-53.388,43	-0,01
Silber Futures 27.09.2023		XCEC	USD	Anzahl 2			-26.648,30	-0,01
Silber Futures 27.09.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-13.365,47	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 1			440,77	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 1			422,41	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 1			404,04	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 1			394,86	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			771,35	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			752,98	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 1			358,13	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 5			1.744,72	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 1			339,76	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 4			1.285,58	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			624,43	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 3			881,54	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			569,33	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			514,23	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 9			2.231,40	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			477,50	0,00

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 4			881,54	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 5			1.056,01	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			367,31	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 5			826,45	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 5			780,53	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 2			257,12	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 25			-68.870,52	-0,01
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.790,63	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.790,63	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.799,82	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.799,82	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 6			-10.798,90	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 8			-14.398,53	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 10			-17.998,16	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
Brent Crude Futures 31.10.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-1.809,00	0,00
NY Harbor ULSD 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-293,11	0,00
NY Harbor ULSD 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 3			-914,05	0,00
RBOB Gasoline 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-1.727,82	0,00
RBOB Gasoline 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-1.750,96	0,00
RBOB Gasoline 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-1.758,68	0,00
RBOB Gasoline 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-1.801,10	0,00
RBOB Gasoline 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-1.824,24	0,00
RBOB Gasoline 30.11.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-1.889,81	0,00
London Primary Aluminum 18.09.2023		XLME	USD	Anzahl 21			-104.739,67	-0,02
LME Lead 18.09.2023		XLME	USD	Anzahl 5			-12.786,96	0,00
London SHG Zinc 18.09.2023		XLME	USD	Anzahl 10			-63.441,23	-0,01
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.731,86	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.479,34	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.708,91	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.800,73	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 2			-5.555,56	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.651,52	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.754,82	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.674,47	0,00
Kupfer Future 27.12.2023		XCEC	USD	Anzahl 1			-2.502,30	0,00
Mais Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 5			-2.238,29	0,00
Mais Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 4			-1.882,46	0,00
Mais Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 1			-470,62	0,00

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Mais Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 12			-5.234,16	0,00
Mais Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 8			-3.397,61	0,00
Mais Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 14			-6.427,92	0,00
CottonNo.2 Future 06.12.2023		IFUS	USD	Anzahl 10			-12.424,24	0,00
Sugar No. 11 Futures 29.02.2024		IFUS	USD	Anzahl 30			-64.032,31	-0,01
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 6			-2.685,95	0,00
Sojabohnen Future 14.11.2023		XCBT	USD	Anzahl 2			7.966,02	0,00
Sojabohnen Future 14.11.2023		XCBT	USD	Anzahl 18			71.487,60	0,02
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 4			-1.744,72	0,00
KC Hard Red Winter Wheat Futures (HRW) 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 1			-436,18	0,00
Soybean meal 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 2			2.662,99	0,00
Soybean meal 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 1			1.331,50	0,00
Soybean meal 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 7			9.384,76	0,00
Soybean meal 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 4			5.436,18	0,00
Soybean meal 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 6			8.099,17	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 2			6.093,66	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 1			3.063,36	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 14			43.118,46	0,01
Sojabohnen Öl Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 3			9.256,20	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 1			3.068,87	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 1			3.052,34	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-619,83	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-505,05	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-459,14	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-528,01	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-505,05	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-482,09	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-619,83	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-528,01	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-505,05	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-459,14	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-550,96	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-528,01	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-482,09	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-482,09	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-550,96	0,00
Low Sulphur Gasoil 12.12.2023		IEPA	USD	Anzahl 1			-619,83	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 1			585,40	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 3			1.790,63	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 3			1.652,89	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 1			585,40	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 7			3.937,10	0,00
SRW Wheat Futures 13.12.2024		XCBT	USD	Anzahl 5			2.869,61	0,00
Sojabohnen Öl Future 14.12.2023		XCBT	USD	Anzahl 1			3.057,85	0,00
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren						EUR	-387.320,13	-0,08

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Bankguthaben und verbriefte Geldmarkt- instrumente								
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	60.331.484,85			60.331.484,85	12,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	275.358,79			23.466,85	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	6.744,20			570,73	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	8.018.227,62			1.076.712,97	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.028.726,95			1.053.214,18	0,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	366,46			248,39	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.264,72			770,02	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	264.583,68			30.998,76	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	36.820,63			1.798,86	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	21.557.173,50			19.795.384,30	4,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	992.011,06			687.583,48	0,15
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	747.375,52			866.020,30	0,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	220.168.914,00			1.398.164,18	0,30
Summe der Bankguthaben						EUR	85.266.417,87	18,26
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	426.998,20			426.998,20	0,09
Dividendenansprüche			EUR	226.432,67			226.432,67	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.591.004,06			1.591.004,06	0,34
Forderung aus Cash Collateral			EUR	100.000,00			100.000,00	0,02
Forderung aus Cash Collateral			GBP	50.000,00			57.937,43	0,01
Forderung aus Cash Collateral			USD	250.000,00			229.568,41	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.631.940,77	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-970.047,54		EUR	-970.047,54	-0,22
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	467.208.213,92	100 2)
antea - R								
Aktienwert						EUR	109,25	
Umlaufende Aktien						STK	4.232.362	
antea - V								
Aktienwert						EUR	67,11	
Umlaufende Aktien						STK	72.147	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verbindlichkeit wegen fehlendem Kursabschlag

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

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 45,34 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 433.136.863,28 EUR.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 919.398,48 EUR

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2023	
Australischer Dollar	AUD	1,642450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,442750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,976750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,446950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,863000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,535300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,470000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,733950	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,816700	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,475350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,089000	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,468900	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange		
IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc.		
XLME	London - London Metal Exchange (LME)		
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S. Inc.		
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					
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shares (Mul. Vtg.) o.N.	CA01626P3043	STK	-	29.640	
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040	STK	-	64.484	
Intact Financial Corp.	CA45823T1066	STK	1.075	3.421	
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	CA55027C1068	STK	5.101	5.101	
Swisscom	CH0008742519	STK	-	618	
UBS Group	CH0244767585	STK	15.757	15.757	
A.P.Møller-Mærsk A/S	DK0010244508	STK	356	512	
Orsted A/S	DK0060094928	STK	-	5.640	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	-	3.635	
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA	DE000A0JK2A8	STK	-	40.750	
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	12.212	12.212	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	90.126	90.126	
Carrefour	FR0000120172	STK	-	61.327	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	15.321	15.321	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	13.574	
Fortum	FI0009007132	STK	15.197	15.197	
Fresenius	DE0005785604	STK	9.746	21.434	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	431	15.954	
Instone Real Estate Group AG	DE000A2NBX80	STK	-	11.140	
PUMA SE	DE0006969603	STK	14.038	14.038	
RWE	DE0007037129	STK	-	2.260	
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK	-	2.289	
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	-	9.900	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	-	4.767	
Stellantis N.V.	NL00150001Q9	STK	-	60.779	
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	18.695	18.695	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	1.800	4.915	
Royal Mail PLC	GB00BDVZY277	STK	273.000	273.000	
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	-	161.699	
Anta Sports Products Ltd.	KYG040111059	STK	28.000	28.000	
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999015267	STK	-	134.000	
Fanuc	JP3802400006	STK	-	2.000	
Shimano Inc.	JP3358000002	STK	769	1.769	
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008	STK	14.000	14.000	
Mowi ASA	NO0003054108	STK	-	24.823	
Telenor	NO0010063308	STK	28.173	28.173	
Castellum	SE0000379190	STK	-	9.700	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	-	79.030	
DBS Group Holdings	SG1L01001701	STK	23.600	23.600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Albemarle	US0126531013	STK	2.760	3.690	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	2.400	3.900	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020	STK	3.834	5.289	
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091	STK	602	2.122	
Biogen Inc.	US09062X1037	STK	-	4.030	
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	STK	2.616	2.616	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	-	5.675	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	1.952	1.952	
Corteva	US22052L1044	STK	-	68.846	
Hershey	US4278661081	STK	-	6.490	
Intel Corp.	US4581401001	STK	-	21.128	
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	-	6.472	
Meta Platforms Inc. Cl.A	US30303M1027	STK	-	3.510	
Monster Beverage Corp.	US61174X1090	STK	-	12.730	
Nike	US6541061031	STK	-	2.762	
Norfolk Southern	US6558441084	STK	-	4.428	
Nutrien Ltd	CA67077M1086	STK	3.000	12.236	
ServiceNow Inc.	US81762P1021	STK	400	400	
Starbucks	US8552441094	STK	-	10.253	
Tesla Inc.	US88160R1014	STK	-	1.000	
Texas Instruments	US8825081040	STK	-	5.888	
Travelers Companies	US89417E1091	STK	1.000	1.000	
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	-	5.397	
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	5.200	5.200	
Vulcan Materials	US9291601097	STK	-	6.557	
SUZANO S.A. ADR/1	US86959K1051	STK	-	115.728	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,625000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859	EUR	-	1.000	
0,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	XS2055727916	EUR	-	2.000	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	EUR	2.750	2.750	
1,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 13/23	DE0001102317	EUR	1.300	1.300	
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4	EUR	-	300	
1,125000000% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	XS2050448336	EUR	-	400	
0,429282586% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1691349523	EUR	-	1.200	
0,750000000% Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0013512407	EUR	-	300	
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/ Und.	XS1002121454	EUR	-	1.050	
0,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)	DE000A2R8NC5	EUR	-	400	
Zertifikate					
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Palladium	DE000A0N62E5	STK	-	14.055	
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	-	7.200	
Andere Wertpapiere					
Aedifica S.A.	BE0003851681	STK	-	4.945	
Gecina S.A.	FR0010040865	STK	-	1.720	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580906	STK	15.523	15.523	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Klépierre	FR0000121964	STK	-	24.974	
Derwent London	GB0002652740	STK	-	7.520	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	STK	16.121	16.121	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.7/22 EO -,75	ES0144583269	STK	431	431	
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	-	2.112	
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	-	78.819	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	4.113	14.773	
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	-	15.000	
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	1.574	1.574	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,500000000% Bundesrep.Deutschland 13/23	DE0001102309	EUR	1.500	1.500	
2,125000000% RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247	EUR	-	700	
2,250000000% United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988	USD	-	700	
Zertifikate					
ETFS Metal Sec. DT.ZT.Platin/Unze/07/Und.	DE000A0N62D7	STK	-	17.820	
Andere Wertpapiere					
TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3C0	STK	36.750	36.750	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987	STK	-	5.192	
United Internet AG z.Rückkauf eing.Namens-Aktien	DE000A3E5EN1	STK	46.000	46.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712	ANT	51.500	71.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Hang Seng Index		HKD			1.363,43
Basiswert: DAX Index		EUR			1.302,64
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			13.742,27
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			50.877,60
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			88.313,30
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			1.199,12
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			3.271,06
USD/EUR		EUR			30.342,83

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			4.385,10
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, lebende Schweine, Baumwolle, Zink, Soybean Meal, Blei, Kupfer, Gas, RBOB gasoline, Aluminium, Lebende Rinder, Sojabohnen, Ultra Low Sulfur Diesel, Kaffee, Silber Feinunze, Gold Unze Feinheit 999,9, Brent Barrel Öl, Mais, Sojabohnen, Natural Gas, Weizen, Zucker		USD			98.565,97
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Aluminium, Brent Barrel Öl, Zink, Blei, Gas		USD			14.414,43
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Thermo Fisher Scientific		USD			10,67
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			90,27
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			280,45
Basiswert: S&P 500 Index		USD			347,30
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			30,09
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			32,68

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023		antea - R	antea - V
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	382.943,47	4.258,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	12.492.292,61	128.080,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	201.760,31	2.090,77
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	554.355,83	5.953,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.501.154,42	13.400,68
davon negative Habenzinsen	EUR	-63.222,96	-699,59
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	706.708,90	7.113,35
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-814.657,09	-8.410,20
8. Sonstige Erträge	EUR	126.103,84	1.261,96
Summe der Erträge	EUR	15.150.662,29	153.749,31
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.289,95	-37,44
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-1.179.785,44	-10.506,09
b) performanceabhängig	EUR	0,00	-5.670,33
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-133.575,89	-1.189,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-44.309,10	-388,09
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-6.513.007,33	-51.459,26
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-60.304,82	-526,03
7. Aufwandsausgleich	EUR	-297.581,81	-16.730,07
Summe der Aufwendungen	EUR	-8.232.854,34	-86.506,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	6.917.807,95	67.242,86
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	25.874.970,43	266.768,81
2. Realisierte Verluste	EUR	-34.800.232,11	-360.265,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-8.925.261,68	-93.496,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.007.453,73	-26.253,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.864.660,65	92.129,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.550.332,67	-56.378,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.314.327,98	35.751,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.306.874,25	9.497,85

ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

2022	antea - R		antea - V	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	423.144.573,56	EUR	3.774.290,24
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	36.788.452,12	EUR	1.050.400,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	80.362.478,57	EUR	1.526.807,99
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-43.574.026,45	EUR	-476.407,53
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	126.592,21	EUR	7.533,23
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.306.874,25	EUR	9.497,85
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	6.864.660,65	EUR	92.129,83
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-2.550.332,67	EUR	-56.378,19
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	462.366.492,14	EUR	4.841.721,78

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
antea - R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.007.453,73	-0,47
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 5)	EUR	34.800.232,11	8,22
II. Wiederanlage	EUR	32.792.778,38	7,75
antea - V			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-26.253,79	-0,36
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 5)	EUR	360.265,46	4,99
II. Wiederanlage	EUR	334.011,67	4,63

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
antea - R				
30.06.2020	EUR	342.120.039,75	EUR	90,92
30.06.2021	EUR	380.503.945,87	EUR	108,88
30.06.2022	EUR	423.144.573,56	EUR	108,60
30.06.2023	EUR	462.366.492,14	EUR	109,25
antea - V				
30.06.2020	EUR	2.997.593,65	EUR	54,72
30.06.2021	EUR	3.588.995,01	EUR	66,65
30.06.2022	EUR	3.774.290,24	EUR	66,75
30.06.2023	EUR	4.841.721,78	EUR	67,11

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 25.478.237,83

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
UBS AG [London Branch]

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 81,45
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) -0,05

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,10 %
größter potenzieller Risikobetrag 1,62 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,44 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 50,00 %
REX Performance Index 30,00 %
S&P GSCI Total Return Index 20,00 %

Sonstige Angaben

antea - R

Aktienwert EUR 109,25
Umlaufende Aktien STK 4.232.362

antea - V

Aktienwert EUR 67,11
Umlaufende Aktien STK 72.147

	antea - R	antea - V
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,265% p.a.	0,265% p.a.
Portfoliomanagementgebühr	1,48% p.a.	0,88% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	-	-
Besonderheiten	Die Anteilsklasse ist vorbehaltlich des Ermessens der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsgesellschaft ausschließlich a) für Erbringer der Dienstleistungen der unabhängigen Anlageberatung oder der diskretionären Finanzportfolioverwaltung oder für sonstige Vertriebspartner vorgesehen, die Investmentdienstleistungen und -aktivitäten im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II Richtlinie) erbringen und separate Vergütungsvereinbarungen mit ihren Kunden in Bezug auf diese Dienstleistungen und Aktivitäten abgeschlossen haben (Honorarberater). An die Vertriebspartner werden keine Vertriebsfolgeprovisionen gezahlt. b) Institutionelle Investoren, die gemäß Definition der MiFID II Richtlinie als professionelle Investoren oder als geeignete Gegenparteien gelten, vorgesehen.	

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt. Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote
antea - R 1,78 %
antea - V 1,62 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus
 Transaktionskosten EUR 357.818,55
 Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
antea - R	0,00 %
antea - V	0,14 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	0,3500 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	1,0000 %
Flexshs.ICAV-List.Priv.Eq.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	0,4000 %
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	1,6000 %
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	0,7000 %
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	0,7500 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	0,0000 %
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	0,5000 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

antea - R: EUR 111.257,86 Erträge aus Quellensteuererstattungen
antea - V: EUR 1.107,41 Erträge aus Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

antea - R: EUR 42.180,64 Depotgebühren
antea - V: EUR 365,25 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2022

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung:	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung:	EUR	3.993.671
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):		298
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	1.499.795
davon Führungskräfte:	EUR	1.129.500
davon andere Risktaker:	EUR	370.295
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem		

Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2022

(Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	165.449
davon feste Vergütung:	EUR	153.449
davon variable Vergütung:	EUR	12.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 11

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

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

Per 01.08.2022 wurde der Fonds auf Artikel 8 umgestellt und per 15.08.2022 wurden die PAI und Anlagestrategie bzgl. ESG angepasst. Zum 01.04.2023 wurde in der Anteilklasse V die Portfoliomanagementvergütung reduziert sowie Performance Fee eingeführt. Darüber hinaus entfiel die Mindesanlagesumme.

Zusätzliche Informationen

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

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

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,96
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,95

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

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

REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN

Name des Produkts:

„Teilgesellschaftsvermögen antea“

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900TR9UWECHMEUE45

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

- Es wird ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0%
- Es werden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 0% an nachhaltigen Investitionen
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0%
- Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investments getätigt.**

INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen. Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

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

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 57,34 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind. Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgenden Jahr möglich.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen, ab dem 01.07.2022, im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen, die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten sowie (11) – (16) für Investmentanteile herangezogen.

Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) bzw (12) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe.

Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bzw. (14) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO²-Emissionen einzuordnen.

Das Ausschlusskriterium Nr. (8) bzw (16) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf.

Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3 -6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 – 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 – 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen.

Im Rahmen der Prinzipien 7 – 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst wer-

den können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen.

Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf.

Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt.

Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.

Treibhausgasemissionen zu mindern
die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert werden sollen. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der im Entwurf vorliegenden delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
<p>1. Treibhausgasemissionen (GHG Emissions)</p> <p>2. CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint)</p> <p>3. Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)</p>	<p>Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (16) bezogen auf Investmentanteile</p>	<p>Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.</p>
<p>4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)</p>	<p>Ausschlusskriterien Nr. (4) und (7) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) bezogen auf Investmentanteile</p>	<p>Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.</p>
<p>5. Anteil von nicht-erneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)</p>	<p>Ausschlusskriterien Nr. (4) – (6) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (15) bezogen auf Investmentanteile</p>	<p>Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.</p>

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen; welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoff-belastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water)		
9. Sondermüll (Hazardous waste)		
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen um Einhaltung des UN Global Compact oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (12) bezogen auf Investmentanteile	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

Für Anleihen von Staaten

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (12) bezogen auf Investmentanteile	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (9)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.

Im Rahmen des Jahresberichts des Sondervermögens werden konkrete Informationen hinsichtlich der tatsächlichen nachteiligen Auswirkungen auf die angegebenen PAI bereitgestellt.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Für Aktien wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2022-30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	Sonstige Finanzdienstleister	5,20 %	Irland
ARAMEA TANGO #1 Inhaber-Anteile S	Treuhand- und sonstige Fonds	3,92 %	Deutschland
XTrackers ETC PLC Z23.04.80 Gold	Sonstige Finanzdienstleister	3,10 %	Irland
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	Sonstige Finanzdienstleister	3,08 %	Deutschland
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	Sonstige	2,12 %	Luxemburg
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	Sonstige	1,68 %	Luxemburg
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	Sonstige	1,46 %	Luxemburg
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	Sonstige	1,38 %	Luxemburg
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	Forschung und Entwicklung	1,30 %	Deutschland
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	Beteiligungsgesellschaften	1,29 %	USA
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	Treuhand- und sonstige Fonds	1,25 %	Luxemburg

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep. Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)	Öffentliche Verwaltung	1,09 %	Deutschland
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Verlegen von Software	1,08 %	USA
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	Verlegen von Software	1,06 %	USA
Lundbergföretagen AB Namn-Aktien B (fria) SK 10	Beteiligungs-gesellschaften	0,99 %	Schweden



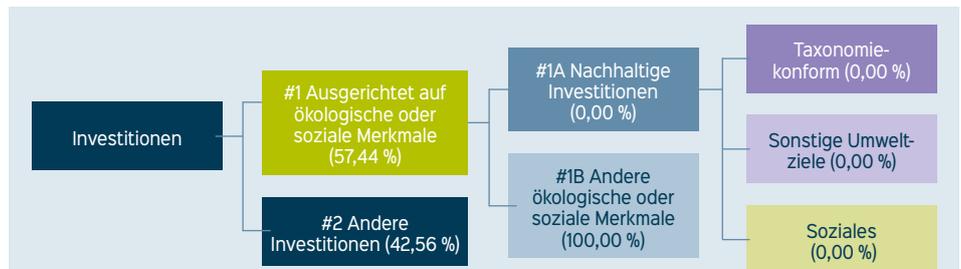
WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2022 bis 30.06.2023. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nachfolgend werden die größten Sektoren ausgewiesen. Für die Auswertung der Sektoren wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 0,47 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Sonstige Finanzdienstleister	16,35%
Treuhand- und sonstige Fonds	9,39%
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	9,26%
Sonstige	7,71%
Beteiligungsgesellschaften	6,92%
Öffentliche Verwaltung	5,04%
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,22%
Forschung und Entwicklung NW	2,92%
Verlegen von Software	2,81%
KI (ohne Spezial-KI)	2,28%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,98%
Herstellung Nahrungs- und Futtermittel	1,39%
Herstellung von Hygieneartikeln	1,12%
Herstellung Seifen und Waschmittel	1,08%
Entwicklung und Programmierung Internetprogramme	1,04%
Herstellung elektr.Bauelemente und Leiterplatten	0,94%
Herstellung Papier, Karton und Pappe	0,90%
Herstellung DV-Geräte	0,89%
Restaurants,Gaststätten	0,87%
Einzelhandel verschiedene Waren	0,84%
Telekommunikation	0,81%
Baugewerbe a.n.g.	0,80%
Sonsige Post- und Kurierdienste	0,76%
Herstellung Erfrischungsgetränke	0,72%
Effekten- + Warenbörsen	0,72%
Unternehmensberatung	0,71%
Herstellung von Prüfmaschinen	0,70%
Reisebüros und Reiseveranstalter	0,65%
Fondsmanagement	0,65%
Sonstiger Versand-Einzelhandel	0,64%
Herstellung sonstiger Bekleidung und Zubehör	0,64%
Dienstleistung Informationstechnik	0,58%
Getränkeherstellung	0,58%
Finanzdienstleistungen	0,57%

Sektor	Anteil
Vermietung und Verpachtung	0,54%
Erbringung sonstiger Dienstleistungsangebote	0,53%
Herst.Masch.s.best.Wirt.	0,53%
Herstellung elektromedizinischer Geräte	0,50%
Herstellung von Industriegasen	0,49%
Großhandel	0,49%
Treuhand-+ sonst.Fonds	0,48%
Herstellung pharm. Spez.	0,47%
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,47%
Sonstiger Einzelhandel	0,43%
Fischerei	0,42%
Gemischte Landwirtschaft	0,42%
Herstellung von elektronischen Installationsmaschinen	0,39%
Rückversicherungen	0,38%
Herst.med.+zahnm.App.	0,33%
Herstellung in der Telekommunikation	0,33%
Herstellung sonstiger Maschinen	0,31%
Herstellung chemischer Erzeugnisse	0,30%
Säge-, Hobel-, Holzimp.	0,28%
Fischerei u. Aquakultur	0,28%
Einzelhandel Anstriche	0,27%
Herstellung Kraftwerken und Kraftmotoren	0,25%
Herstellung Teile und Zubehör für Kraftwerke	0,24%
Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0,23%
Herstellung Verbrennungsmotoren	0,23%
Herstellung Maschinen nws. Verwendung	0,21%
Dämmung, Kälte, Wind + Schallschutz	0,21%
Kohlenbergbau	0,21%
Herstellung Elektr.-Vert.	0,20%
Rundfunkveranstalter	0,19%
Herstellung Kunststoffwaren	0,19%
Güterbef.Eisenbahnfern.	0,19%
sonstige NE-Metallerzbergbau	0,18%
Einzelhandel sonstige Güter	0,16%
Herst.gew.+gestr. Stoff	0,15%
Sonstige Dienstleistung für Luftfahrt	0,14%
Verl. v. Computersp.	0,13%
Herstellung landwirts. und forstwirts. Maschinen	0,13%
Herstellung von Schuhen	0,13%
Lederverarbeitung	0,13%
Güterbef.Binnensch.	0,12%
Herstellung Verl.+Vertr.Film	0,11%
Bergbau Uran-+Thoriumerze	0,11%
Pflegeheime	0,11%
Lebensversicherungen	0,09%
Verietung Luftfahrzeuge	0,09%
Gewinnung von Naturstein, Kies, Sand	0,09%
Bergbau chem. + D.-Min.	0,09%
Drahtlose Telekommunikation	0,09%
Obst- und Gemüseverarbeitung	0,08%
Kauf und Verkauf von eig. Grundstücken	0,07%
Herst.Masch.s.b.Wirt.	0,07%

Sektor	Anteil
Herstellung elektronischer Ausrüstung	0,05%
Herstellung Holz-+ Zellst., P.	0,05%
Großhandel für elektronische Bauteile	0,05%
Landwirtschaft, Jagd	0,05%
Elektrizitätserzeugung	0,05%
Herstellung Bergwerkmaschinen	0,03%
Hochbau	0,03%
Herstellung Süßwaren	0,03%
Bau von Gebäuden	0,03%
Herstellung von Bekleidung (o.Pelz)	0,02%
Energieversorgung	0,02%
Landver.+Trans.Rohrfern.	0,02%
Datenverarbeitung und Hosting	0,02%
Handelsv.Waren o.a.S.	0,02%
Meeresfischerei	0,02%
Herstellung Sportgeräte	0,02%
Herstellung von Bier	0,01%
Herstellung Batterien und Akkumulatoren	0,00%
Herstellung Unterhaltungselektronik	0,00%
Verm.Gew.-Gst.+Nichtwg.	0,00%
Derivat	-0,22%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in angesetztter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 42,56 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Im relevanten Zeitraum vom 01.07.2022 bis zum 30.06.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter „<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>“ eingesehen werden. Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte

berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse- Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy.

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

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

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit -0,51 Prozent.

2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens zeigt eine negative Veränderung, was naturgemäß nicht das grundsätzliche Ziel der Anlagepolitik ist. Sie muss jedoch die gegebenen Rahmenbedingungen akzeptieren: So gab es bei einigen Aktienindices zwar interessante Steigerungen, die wurden jedoch von nur wenigen einzelnen Aktien getragen. In einem diversifizierten Ansatz verflüchtigen sich diese wenigen Steigerungen. Zudem konnten die Edelmetalle kaum beitragen, Palladium verlor in Euro sogar 39 Prozent. Immobilien litten erheblich unter den gestiegenen Zinsen. Und haben die Rohstoffe im vorigen Berichtszeitraum noch stützen können, war es diesmal umgekehrt, der S&P GSCI verlor in Euro fast 27 Prozent.

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen sieben und 22 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen vier und sieben Prozent. Die Anleihen bildeten auch einen Ersatz für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

3. WESENTLICHE RISIKEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

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

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

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

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

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

Sonstige Risiken:

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

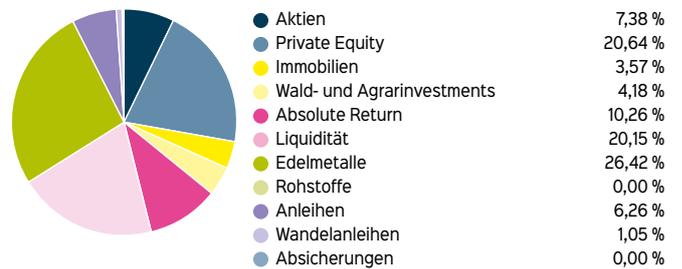
4. STRUKTUR DER PORTFOLIOS IM HINBLICK AUF DIE ANLAGEZIELE

Im Vergleich zum Vorjahr sind in der Struktur des Teilgesellschaftsvermögens die Investitionen in Aktien um 12,36 % gestiegen. Weitere wesentlich Änderungen hat es im Vergleich zum Vorjahr nicht gegeben. Direkte und indirekte Anlagen in Aktien und indirekte Anlagen in Renten bleiben Bestandteil der Strategie.

30.06.2022



30.06.2023



5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

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

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

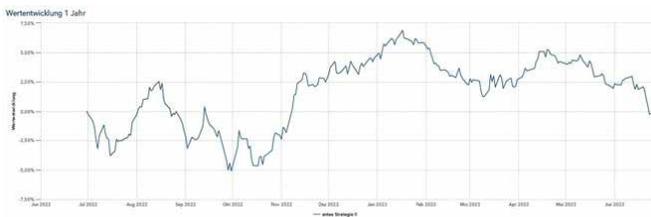
6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

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

7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Dezember 2008 erwirtschaftete das Teilgesellschaftsvermögen einen Wertzuwachs von 47,75 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 betrug die Wertentwicklung -0,51 Prozent. Insgesamt konnte bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses erreicht werden.



8. SONSTIGES

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

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2023

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 13.069.844,56	(13.067.884,54)
Umlaufende Aktien:	180.222	(179.285)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2022
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.037,00	23,24	(24,20)
2. Anleihen	817,00	6,25	(3,95)
3. Zertifikate	3.848,00	29,44	(9,79)
4. Sonstige Wertpapiere	3.771,00	28,85	(38,12)
5. Derivate	-125,00	-0,96	(-0,99)
6. Bankguthaben	1.736,00	13,29	(24,30)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7,00	0,05	(0,81)
II. Verbindlichkeiten	-21,00	-0,16	(-0,18)
III. Teilgesellschaftsvermögen	13.070,00	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Allianz	DE0008404005	STK	400	400	0	0	EUR 211,050000	84.420,00	0,66
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	5.800	5.800	0	0	EUR 18,560000	107.648,00	0,82
AXA	FR0000120628	STK	4.600	4.600	0	0	EUR 26,740000	123.004,00	0,94
BASF SE	DE000BASF111	STK	1.750	1.750	0	0	EUR 44,040000	77.070,00	0,59
Deutsche Post	DE0005552004	STK	2.460	2.460	0	0	EUR 44,195000	108.719,70	0,83
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	4.000	4.000	0	0	EUR 17,120000	68.480,00	0,52
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	3.000	3.000	3.000	0	EUR 50,460000	151.380,00	1,16
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006	STK	24.000	24.000	0	0	EUR 3,098000	74.352,00	0,57
Renault	FR0000131906	STK	3.750	3.750	0	0	EUR 38,265000	143.493,75	1,10
RTL Group	LU0061462528	STK	2.200	2.200	0	0	EUR 37,060000	81.532,00	0,62
Shell PLC	GB00BP6MXD84	STK	3.850	3.850	0	0	EUR 27,330000	105.220,50	0,81
TotalEnergies SE	FR0000120271	STK	2.222	2.222	0	0	EUR 51,930000	115.388,46	0,88
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	1.700	1.700	0	0	EUR 47,315000	80.435,50	0,62
VINCI	FR0000125486	STK	1.200	1.200	0	0	EUR 105,620000	126.744,00	0,97
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	13.900	13.900	13.900	0	EUR 17,365000	241.373,50	1,85
Österreichische Post	AT0000APOST4	STK	3.900	3.900	3.900	0	EUR 32,250000	125.775,00	0,96
Western Forest Products	CA9582112038	STK	105.000	105.000	0	0	CAD 1,050000	76.416,57	0,58
BB Biotech	CH0038389992	STK	1.460	1.460	0	0	CHF 38,950000	58.220,63	0,45
GSK PLC	GB00BN7SWP63	STK	4.240	4.240	4.240	0	GBP 13,940000	68.488,53	0,52
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	1.900	1.900	0	0	GBP 49,980000	110.037,08	0,84
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	1.000	1.000	0	0	GBP 40,850000	47.334,88	0,36
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	17.000	17.000	0	0	SEK 115,780000	166.565,96	1,27
3M Co.	US88579Y1010	STK	830	830	0	0	USD 99,240000	75.637,47	0,58
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	1.000	1.000	0	0	USD 127,900000	117.447,20	0,90
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	625	625	0	0	USD 107,000000	61.409,55	0,47
Kraft Heinz Co.	US5007541064	STK	3.800	3.800	0	0	USD 35,020000	122.200,18	0,93
Procter & Gamble	US7427181091	STK	800	800	0	0	USD 149,380000	109.737,37	0,84
Weyerhaeuser	US9621661043	STK	4.000	4.000	0	0	USD 33,330000	122.424,24	0,94
Covivio S.A.	FR0000064578	STK	2.000	2.000	0	0	EUR 43,320000	86.640,00	0,66
Verzinsliche Wertpapiere									
6,5000000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454	EUR	880	880	355	0	% 92,896500	817.489,20	6,25
Zertifikate									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3	STK	7.800	7.800	7.800	0	EUR 117,470000	916.266,00	7,01
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Silber	DE000A1EK0J7	STK	8.000	8.000	8.000	0	EUR 128,570000	1.028.560,00	7,87
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	3.000	3.000	3.000	0	EUR 169,450000	508.350,00	3,89
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.308.261,27	48,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994	STK	412	412	0	0	EUR 3.386,000000	1.395.032,00	10,67
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.395.032,00	10,67

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		STK	131	0	0	EUR 8.709,930000	1.141.880,53	8,74
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	3.700	0	0	EUR 94,040000	347.948,00	2,67
F&C Global Convertible Bond A	LU0157052563		ANT	7.000	0	0	EUR 19,680000	137.760,00	1,05
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	4	0	0	EUR 199.901,780000	799.607,12	6,12
H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.	FR0013535762		ANT	4	0	0	EUR 27.867,860000	111.471,44	0,85
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960		ANT	2	0	0	EUR 24.482,450000	48.964,90	0,37
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	2	0	0	EUR 270.630,610000	541.261,22	4,14
iShsV-S&P Gold Produc. UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	40.000	0	0	EUR 11,884000	475.360,00	3,64
MUL-Lyx.Chin.Ent.(HSCEI) UCITS Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1900068914		ANT	2.000	0	0	EUR 83,139000	166.278,00	1,27
Summe der Investmentanteile							EUR	3.770.531,21	28,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.473.824,48	87,78
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 15.09.2023		XCME	USD	Anzahl -10				-21.992,65	-0,17
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-21.992,65	-0,17
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
Platinum Futures 27.10.2023		XNYM	USD	Anzahl 24				-103.471,07	-0,79
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	-103.471,07	-0,79

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.310.136,78			1.310.136,78	10,02
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	684,06			684,06	0,01
Bank: National-Bank AG			EUR	73.951,47			73.951,47	0,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	151.742,57			155.354,56	1,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	1.366,53			160,10	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	147.006,99			134.992,65	1,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	49.713,36			57.605,28	0,44
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	318.819,00			2.024,63	0,02
Bank: Deutsche Bank AG			EUR	1.000,00			918,27	0,01
Summe der Bankguthaben						EUR	1.735.827,80	13,29
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	3.686,90			3.686,90	0,03
Dividendenansprüche			EUR	3.309,15			3.309,15	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.996,05	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-21.340,05		EUR	-21.340,05	-0,16
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	13.069.844,56	100 2)
Aktienwert						EUR	72,52	
Umlaufende Aktien						STK	180.222	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 97,30%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 61.683.391,97 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2023	
Kanadischer Dollar	CAD	1,442750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,976750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,863000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,535300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,470000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,816700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,089000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	-	1.300	
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	-	750	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	11.700	11.700	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	-	3.300	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	4.200	4.200	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	-	400	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	-	5.000	
Siemens	DE0007236101	STK	-	765	
Haleon PLC	GB00BMX86B70	STK	5.300	5.300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities DT.ZT open end DJ UBS In.Me.S-IDX	DE000A0KRKG7	STK	44.600	44.600	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
GSK	GB0009252882	STK	-	5.300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT	-	5.900	
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares R EUR o.N.	IE00B4468526	ANT	-	4.500	
ZKB Gold ETF AA EUR	CH0047533523	ANT	-	300	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			12.125,97
Basiswert: S&P 500 Index		USD			7.559,58
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Aluminium XA, Gold Unze Feinheit 999,9, Silber Feinunze, Zink XZ, Platin PL Unze, Kupfer		USD			9.521,59
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Aluminium XA, Zink XZ, Kupfer		USD			1.447,24

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	16.565,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	213.046,51
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	52.445,25
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	19.308,48
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.169,57
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	45.275,00
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-19.048,19
7. Sonstige Erträge	EUR	4.443,68
Summe der Erträge	EUR	332.036,51
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.997,43
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-35.812,37
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.983,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.708,20
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-156.513,35
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.027,66
7. Aufwandsausgleich	EUR	-1.278,06
Summe der Aufwendungen	EUR	-206.321,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	125.715,48
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.263.208,93
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.326.593,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-63.384,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	62.331,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	176.926,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-305.462,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-128.536,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-66.205,23

ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

			2023
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 13.067.884,54
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 71.014,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	349.041,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-278.027,43	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -2.848,86
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -66.205,23
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 176.926,35
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -305.462,99
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 13.069.844,56

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	62.331,41	0,35
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	2.326.593,00	12,91
II. Wiederanlage	EUR	2.326.593,00	12,91

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert	
30.06.2020	EUR	11.790.640,27	EUR	64,15
30.06.2021	EUR	14.287.996,00	EUR	79,81
30.06.2022	EUR	13.067.884,54	EUR	72,89
30.06.2023	EUR	13.069.844,56	EUR	72,52

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 3.035.844,81

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 87,78
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) -0,96

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,95 %
größter potenzieller Risikobetrag 1,87 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,35 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,35

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Aktienwert EUR 72,52
Umlaufende Aktien STK 180.222

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

antea Strategie II 1,79 %

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

Transaktionskosten EUR 12.463,44
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.851,09 WM-Gutschrift sowie EUR 1.482,45 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.330,75 Kosten für Marktrisikokomessung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2022

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 22.647.706
 davon feste Vergütung: EUR 18.654.035
 davon variable Vergütung: EUR 3.993.671
 Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 298
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.499.795
 davon Führungskräfte: EUR 1.129.500
 davon andere Risktaker: EUR 370.295
 Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2022

(Portfolio management antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 165.449
 davon feste Vergütung: EUR 153.449
 davon variable Vergütung: EUR 12.000
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0
 Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 11
 Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten

0,00 %

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

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

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Teilgesellschaftsvermögens zu finden.

Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,35
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,34

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

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

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Das Ziel der Anlagepolitik ist ein stetiger Wertzuwachs. Dafür investiert das Teilgesellschaftsvermögen weltweit in die Vermögensklassen Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere oder auch Zertifikate, Geldmarkinstrumente, Investmentanteile, Bankguthaben, Edelmetalle und Unverbriefte Darlehensforderungen. Die übergeordnete Gewichtung erfolgt auf Basis der risikoadjustierten Ertragschätzung der jeweiligen Vermögensklasse. Im zweiten Schritt erfolgt die Länderallokation innerhalb jeder Vermögensklasse anhand makroökonomischer Kennzahlen.

Das Teilgesellschaftsvermögen rentierte im Berichtszeitraum mit 0,90 Prozent.

2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens zeigt eine nur geringe Veränderung, was naturgemäß nicht das grundsätzliche Ziel der Anlagepolitik ist. Sie muss jedoch die gegebenen Rahmenbedingungen akzeptieren: So gab es bei einigen Aktienindizes zwar interessante Steigerungen, die wurden jedoch von nur wenigen Aktien getragen. Da sie aufgrund ihrer geringen Dividendenrendite nicht zum Anlageuniversum gehören, konnte das Teilgesellschaftsvermögen nicht an ihren Steigerungen partizipieren. Zudem verloren Bundesanleihen ausweislich des REX-P über fünf Prozent an Wert, worin die gestiegenen Zinsen zum Ausdruck kommen. Darunter litten ebenfalls Immobilien erheblich. Auch wenn der Zinsanstieg erst im Verlauf des Berichtszeitraums erfolgte, ermöglichte es dem Teilgesellschaftsvermögen so stark steigende laufende Einnahmen, dass eine deutlich höhere Ausschüttung möglich wurde. Und eine attraktive Ausschüttung ist schließlich das Ziel der Anlagepolitik

Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures netto gehaltene Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 35 und 47 Prozent. Der Nettorentenanteil am Portfolio schwankte im Berichtszeitraum zwischen 2 und 20 Prozent. Die Anleihen bildeten auch einen Ersatz

für kurzfristige Liquidität, die ansonsten in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten wurde.

3. WESENTLICHE RISIKEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

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

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

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

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

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

Sonstige Risiken:

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

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

30.06.2022



30.06.2023



**5. SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE IM
BERICHTSZEITRAUM**

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

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

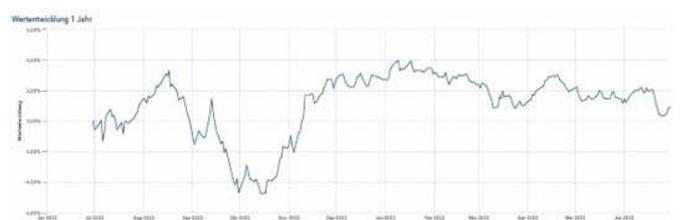
Das Portfoliomanagement für das Teilgesellschaftsvermö-
gen ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausge-
lagert.

6. VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

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

7. PERFORMANCE

Seit Auflegung im Mai 2018 erwirtschaftete das Teilgesell-
schaftsvermögen einen Wertzuwachs von 4,91 Prozent. Im
abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni
2023 betrug die Wertentwicklung 0,90 Prozent. Insgesamt
konnte bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses er-
reicht werden.



8. SONSTIGES

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

9. NACHHALTIGKEIT

Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

Das Teilgesellschaftsvermögen bewirbt seit dem 01. Januar 2023 ökologische und/oder soziale Merkmale gem. Art. 8 Verordnung (EU) 2019/2088, indem es eine dezidierte, an Nachhaltigkeitsaspekten ausgerichtete Anlagestrategie verfolgt und bestimmte Ausschlusskriterien berücksichtigt, welche ihrerseits gewisse Umsatzschwellen beinhalten können. Dadurch wird mitunter beworben, dass in bestimmte ökologisch und/oder sozial negativ behaftete Geschäftszweige nicht oder aber nur bis zu einer bestimmten Umsatzschwelle investiert wird. Dabei trägt das Teilgesellschaftsvermögen jedoch nicht zur Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomie“) bei. Grundlage der dezidierten, an Nachhaltigkeitsaspekten ausgerichteten Anlagestrategie, bilden die Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer die Gesellschaft die ökologischen und/oder sozialen Merkmale konkret bemisst. Als Nachhaltigkeitsindikatoren definieren sich dabei das ESG-Rating

und die Ausschlusskriterien. Die diesbezüglichen Daten werden der Gesellschaft durch einen von der Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeitsresearch zur Verfügung gestellt. Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer die Erfüllung der obengenannten ökologischen und sozialen Merkmale gemessen wird, werden von der Gesellschaft fortlaufend im Rahmen der Anlagegrenzprüfung überwacht. Soweit dabei Verstöße festgestellt würden, werden diese dem Wirtschaftsprüfer als auch der Verwahrstelle gemeldet. Berichtspflichtige Verletzungen der Anlagegrenzen, werden im Jahresbericht offengelegt.

Weitere Details sind dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung auf der Homepage der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu entnehmen.

(https://fondswelt.hansainvest.com/uploads/documents/nachhaltigkeitsoffenlegungen/NO_antea_Einkommen_Global_15_06_2023.pdf)

Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2023

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 6.543.915,04	(5.689.320,37)
Umlaufende Aktien:	141.754	(120.324)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2022
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.106	45,30	(50,27)
2. Anleihen	308	4,71	(1,81)
3. Sonstige Wertpapiere	1.455	39,68	(28,63)
4. Bankguthaben	681	10,41	(19,38)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,07	(0,09)
II. Verbindlichkeiten	-11	-0,17	(-0,18)
III. Teilgesellschaftsvermögen	6.543	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Allianz	DE0008404005	STK	375	0	0	0 EUR	211,050000	79.143,75	1,21
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	4.600	0	0	0 EUR	18,560000	85.376,00	1,30
AXA	FR0000120628	STK	3.450	0	0	0 EUR	26,740000	92.253,00	1,41
BASF SE	DE000BASF111	STK	1.550	0	0	0 EUR	44,040000	68.262,00	1,04
Deutsche Post	DE0005552004	STK	3.170	1.000	0	0 EUR	44,195000	140.098,15	2,14
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	5.400	1.800	0	0 EUR	17,120000	92.448,00	1,41
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	1.800	1.800	0	0 EUR	50,460000	90.828,00	1,39
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006	STK	25.000	0	0	0 EUR	3,098000	77.450,00	1,18
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	6.800	6.800	0	0 EUR	8,678000	59.010,40	0,90
Renault	FR0000131906	STK	2.500	0	0	0 EUR	38,265000	95.662,50	1,46
RTL Group	LU0061462528	STK	2.500	0	0	0 EUR	37,060000	92.650,00	1,42
SCOR	FR0010411983	STK	5.000	5.000	0	0 EUR	26,920000	134.600,00	2,06
Shell PLC	GB00BP6MXD84	STK	4.500	0	0	0 EUR	27,330000	122.985,00	1,88
TotalEnergies SE	FR0000120271	STK	2.400	0	0	0 EUR	51,930000	124.632,00	1,90
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	1.900	0	0	0 EUR	47,315000	89.898,50	1,37
VINCI	FR0000125486	STK	1.000	0	0	0 EUR	105,620000	105.620,00	1,61
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	6.600	4.500	0	0 EUR	17,365000	114.609,00	1,75
Österreichische Post	AT0000APOST4	STK	3.300	3.300	0	0 EUR	32,250000	106.425,00	1,63
Western Forest Products	CA9582112038	STK	98.000	28.000	0	0 CAD	1,050000	71.322,13	1,09
BB Biotech	CH0038389992	STK	1.700	0	0	0 CHF	38,950000	67.791,14	1,04
GSK PLC	GB00BN7SWP63	STK	6.740	6.740	0	0 GBP	13,940000	108.870,92	1,66
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	1.300	0	0	0 GBP	49,980000	75.288,53	1,15
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	500	0	0	0 GBP	40,850000	23.667,44	0,36
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	15.200	15.200	0	0 NOK	64,020000	82.930,64	1,27
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	13.200	0	0	0 SEK	115,780000	129.333,57	1,98
3M Co.	US88579Y1010	STK	650	0	0	0 USD	99,240000	59.234,16	0,91
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	1.900	1.900	0	0 USD	51,210000	89.347,11	1,37
Gold Fields	US38059T1060	STK	8.500	15.000	16.500	0 USD	13,710000	107.011,02	1,64
Kraft Heinz Co.	US5007541064	STK	3.250	0	0	0 USD	35,020000	104.513,31	1,60
Procter & Gamble	US7427181091	STK	860	0	0	0 USD	149,380000	117.967,68	1,80
Weyerhaeuser	US9621661043	STK	3.500	0	0	0 USD	33,330000	107.121,21	1,64
Covivio S.A.	FR0000064578	STK	1.100	0	0	0 EUR	43,320000	47.652,00	0,73
Verzinsliche Wertpapiere									
6,5000000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454	EUR	332	227	0	0 %	92,896500	308.416,38	4,71
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.272.418,54	50,01

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-An- teile I	DE000A2DTL86		ANT	5.800	5.800	0	EUR 86,940000	504.252,00	7,71
Gruppenfremde Investmentanteile									
BAYERNINVEST SUBORDINATED BOND FONDS	DE000A0ETKV5		ANT	37	37	0	EUR 7.189,030000	265.994,11	4,06
Bonafide Global Fish Fund A EUR	LI0329781608		ANT	1.600	0	0	EUR 94,040000	150.464,00	2,30
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77		ANT	3.400	0	0	EUR 24,640000	83.776,00	1,28
Nordea 1-Europ.Financial Debt Actions Nom. AI-EUR Dis. o.N.	LU0772942529		ANT	2.000	2.000	0	EUR 129,074200	258.148,40	3,94
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	IE00B426XK45		ANT	18.000	0	0	USD 11,628600	192.208,26	2,94
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	XF0000CDAHA9		STK	131	0	0	EUR 8.709,930000	1.141.880,53	17,45
Summe der Investmentanteile							EUR	2.596.723,30	39,68
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.869.141,84	89,69
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	157.821,54				157.821,54	2,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	227.225,12				232.633,86	3,55
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	279.104,24				256.294,07	3,92
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	29.672,81				34.383,33	0,53
Summe der Bankguthaben							EUR	681.132,80	10,41
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	739,38				739,38	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.705,03				3.705,03	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.444,41	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-10.804,01			EUR	-10.804,01	-0,17
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	6.543.915,04	100 2)
Aktienwert							EUR	46,16	
Umlaufende Aktien							STK	141.754	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Sonstige Verbindlichkeiten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 19.050.647,78 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2023	
Kanadischer Dollar	CAD	1,442750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,976750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,863000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,733950	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,816700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,089000	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	-	470	
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	-	1.300	
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	-	750	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	10.800	10.800	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	-	1.950	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	3.600	3.600	
Lanxess	DE0005470405	STK	1.850	1.850	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	-	450	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	2.200	6.450	
Siemens	DE0007236101	STK	250	1.100	
Haleon PLC	GB00BMX86B70	STK	5.800	5.800	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
GSK	GB0009252882	STK	-	5.800	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	ANT	3.650	3.650	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			7.146,10

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	19.049,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	231.530,34
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	18.638,62
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	10.822,47
davon negative Habenzinsen	EUR	-1.098,55
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	43.924,60
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-20.360,06
7. Sonstige Erträge	EUR	1.967,92
Summe der Erträge	EUR	305.573,72
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-786,70
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-16.773,99
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.397,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.962,62
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-74.551,11
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.158,85
7. Aufwandsausgleich	EUR	-5.658,94
Summe der Aufwendungen	EUR	-103.290,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	202.283,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	185.988,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-193.999,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-8.010,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	194.272,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	54.192,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-182.572,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-128.379,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	65.893,41

ENTWICKLUNG DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2022 BIS 30. JUNI 2023

			2023
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 5.689.320,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-183.668,85
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		979.042,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.265.801,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-286.759,87	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-6.671,91
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		65.893,41
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	54.192,53	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-182.572,05	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			EUR 6.543.915,04

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	12.587,94	0,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	194.272,93	1,37
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen 3)	EUR	193.999,19	1,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-131.526,80	-0,93
III. Gesamtausschüttung		EUR 269.333,26	1,90
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	269.333,26	1,90

3) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 62.472,39)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert
30.06.2020	EUR	4.486.844,77	EUR	43,13
30.06.2021	EUR	4.833.341,20	EUR	50,61
30.06.2022	EUR	5.689.320,37	EUR	47,28
30.06.2023	EUR	6.543.915,04	EUR	46,16

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 89,69
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,63 %
größter potenzieller Risikobetrag 1,64 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,13 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,11

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index in EUR 50,00 %
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR 50,00 %

Sonstige Angaben

Aktienwert EUR 46,16
Umlaufende Aktien STK 141.754

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,91 %

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

Transaktionskosten EUR 4.438,77

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I 0,9500 %

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF 0,9500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BAYERNINVEST SUBORDINATED BOND FONDS 0,3500 %

Bonafide Global Fish Fund A EUR 1,5000 %

iShsll-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N. 0,4000 %

Nordea 1-Europ.Financial Debt Actions Nom. Al-EUR Dis. o.N. 0,5000 %

GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N. 1,4500 %

Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF 0,8000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.284,86 Erträge aus Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 475,40 Kosten für Quellensteuerrückstellungen EUR 312,00 Kosten BaFin

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2022

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung:	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung:	EUR	3.993.671
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):		298
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	1.499.795
davon Führungskräfte:	EUR	1.129.500
davon andere Risktaker:	EUR	370.295

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2022

(Portfoliomanagement antea Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	165.449
davon feste Vergütung:	EUR	153.449
davon variable Vergütung:	EUR	12.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		11

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

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

Per 01.08.2022 wurde der Fonds auf Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 umgestellt.

Zusätzliche Informationen

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

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

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Teilgesellschaftsvermögens zu finden.

Des Weiteren unterliegt das Teilgesellschaftsvermögen dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf das Teilgesellschaftsvermögen auswirken.

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,11
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,11

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

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

REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN

Name des Produkts:

„Teilgesellschaftsvermögen
antea Einkommen Global“

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900V4JIL8Z6PN1G34

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt.
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0% | <input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 0% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0% | <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investments getätigt. |
| | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |

INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen. Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

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

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 57,01 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind. Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgenden Jahr möglich.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen, ab dem 01.01.2023, im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen, die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten sowie (11) – (16) für Investmentanteile herangezogen.

Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) bzw (12) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe.

Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bzw. (14) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO²-Emissionen einzuordnen.

Das Ausschlusskriterium Nr. (8) bzw (16) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf.

Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3 -6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 – 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 – 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen.

Im Rahmen der Prinzipien 7 – 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst wer-

den können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen.

Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf.

Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt.

Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.

Treibhausgasemissionen zu mindern
die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert werden sollen. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der im Entwurf vorliegenden delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
<p>1. Treibhausgasemissionen (GHG Emissions)</p> <p>2. CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint)</p> <p>3. Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)</p>	<p>Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (16) bezogen auf Investmentanteile</p>	<p>Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.</p>
<p>4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)</p>	<p>Ausschlusskriterien Nr. (4) und (7) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) bezogen auf Investmentanteile</p>	<p>Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.</p>
<p>5. Anteil von nicht-erneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)</p>	<p>Ausschlusskriterien Nr. (4) – (6) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (14) und (15) bezogen auf Investmentanteile</p>	<p>Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.</p>

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen; welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoff-belastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen um Einhaltung des UN Global Compact oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (12) bezogen auf Investmentanteile	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

Für Anleihen von Staaten

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (16) bezogen auf Investmentanteile	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2) bezogen auf Aktien und Anleihen für Unternehmen bzw. Nr (12) bezogen auf Investmentanteile	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (9)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.

Im Rahmen des Jahresberichts des Sondervermögens werden konkrete Informationen hinsichtlich der tatsächlichen nachteiligen Auswirkungen auf die angegebenen PAI bereitgestellt.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Für Aktien wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023-30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Elsinore Credit Investment Fund IS.C.A. SICAV-SIF	Investmentanteile	20,92 %	Italien
Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und)	Renten	5,14 %	Niederlande
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	Investmentanteile	4,30 %	Deutschland
Gold Fields Ltd. Reg.Shs. (Sp. ADRs) RC -,50	Edelmetalle und Abbau	3,85 %	Südafrika
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Inc.Shs USD o.N.	Investmentanteile	3,65 %	Irland
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	Investmentanteile	3,12 %	Liechtenstein
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	Banken	2,47 %	Finnland
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	Immobilienanlagen und Erschließungsleistungen	2,35 %	Deutschland
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	Öl, Gas und Kohle	2,28 %	Großbritannien
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	Nahrungsmittel	2,25 %	USA



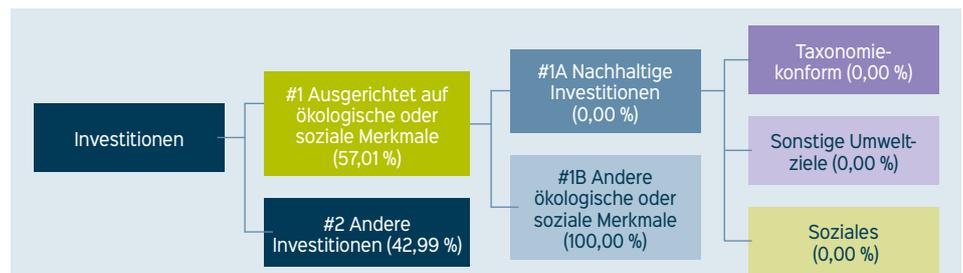
WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.01.2023 bis 30.06.2023. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nachfolgend werden die größten Sektoren ausgewiesen. Für die Auswertung der Sektoren wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter „<https://nacev2.com>“ einsehbar.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 4,76 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Investmentanteile	33,52%
Banken	7,61%
Nicht-Lebensversicherung	7,33%
Öl, Gas und Kohle	4,76%
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	4,37%
Industrielle Transporte	4,21%
Edelmetalle und Abbau	3,85%
Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen	3,76%
Industriematerialien	3,16%
Immobilienfonds (REITs)	3,15%
Chemikalien	3,11%
Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	2,65%
Banken	2,47%
Industrieunternehmen allgemein	2,27%
Nahrungsmittel	2,25%
Medien	2,11%
Pharma-, Biotechnologie	2,05%
Bau und Baustoffe	1,87%
Industrielle Metalle und Bergbau	1,84%
Geschlossene Fonds	1,76%
Automobile und Teile	1,57%
Gas, Wasser und kombinierte Versorgung	1,35%
Telekommunikationsausrüstung	1,11%
Elektrizität	0,77%
Persönliche Güter	0,17%
Einzelhandel	0,10%
Derivate	-0,72%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

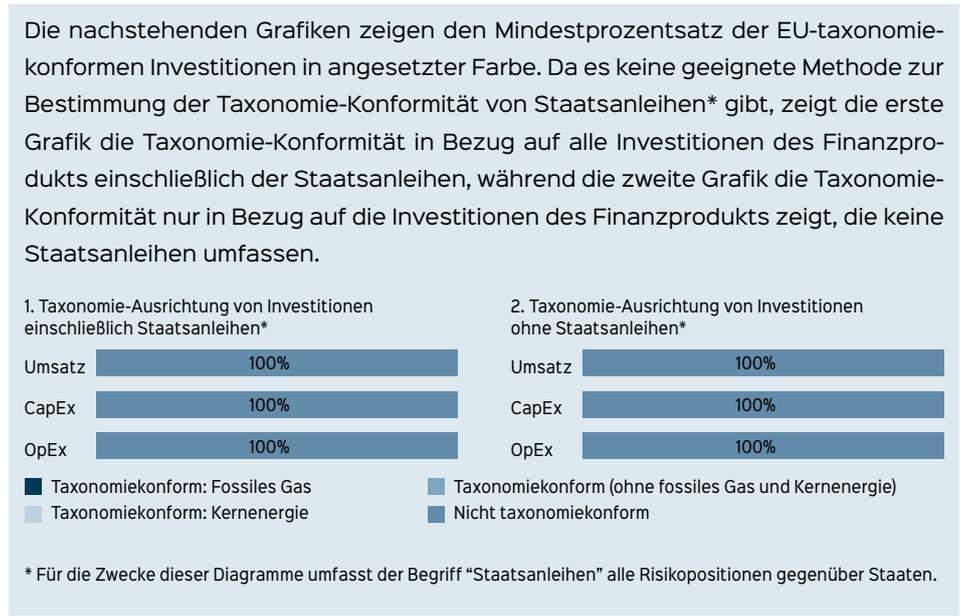
Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter “Andere Investitionen” können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 42,99 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in “Andere Investitionen” investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in “Andere Investitionen” zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Im relevanten Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter „<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>“ eingesehen werden. Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse- Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy.

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, Hamburg

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT

PRÜFUNGSURTEILE

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

- der Bilanz zum 30. Juni 2023,
- der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023
- sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden –

geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Ein-

klang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen.

GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

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

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

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

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesell-

schaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht sowie einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

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

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen ange-

messen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.

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

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

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

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

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

PRÜFUNGSURTEILE

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

- der Teil-Bilanz zum 30. Juni 2023,
- der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 sowie

- den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus
 - der Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023,
 - der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023,
 - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023,
 - der Verwendungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023,
 - und der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023,
 - der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre,

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

geprüft.

Darüber hinaus haben wir die im Lagebericht der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 enthaltenen Tätigkeitsberichte für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

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

GRUNDLAGE FÜR DIE PRÜFUNGSURTEILE

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

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

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

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

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung von Abschlüssen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern sind.

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

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

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

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob

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

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

te, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Abschlüsse und Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

Darüber hinaus

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

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

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

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

Hamburg, den 13. Oktober 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

GESELLSCHAFT:

antea Investmentaktiengesellschaft mit
veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen
Neuer Wall 72
20354 Hamburg
Deutschland

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

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

VORSTAND DER GESELLSCHAFT:

Johannes Hirsch
Ulrich Wieczorek

AUFSICHTSRAT DER GESELLSCHAFT:

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

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

Gezeichnetes Kapital: 10,500 Mio. €
Eigenmittel: 28,189 Mio. €
(Stand: 31.12.2022)

GESELLSCHAFTER DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

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

AUFSICHTSRAT DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST