

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

antea

31. Dezember 2025

antea 

HANSAINVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im Februar 2026

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

antea

in der Zeit vom 01. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025.

In diesem Zeitraum erzielte das Teilgesellschaftsvermögen eine Wertentwicklung von + 6,33 % in der Klasse R sowie von + 6,64 % in der Klasse V.

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

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

Für weitere Fragen stehen wir Ihnen gern zur Verfügung und verbleiben

mit freundlichen Grüßen

Ihre
antea Investment AG

(Johannes Hirsch)
Mitglied des Vorstands

(Ulrich Wieczorek)
Mitglied des Vorstands

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	20
INVESTMENT AG, KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	22

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025

Teilgesellschaftsvermögen:	EUR 683.919.965,48	(605.793.165,19)
Umlaufende Aktien:	R-Klasse	5.068.459 (4.760.340)
	V-Klasse	86.222 (102.929)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Währung des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesellschafts- vermögens	% des Teilgesell- schaftsvermögens per 30.06.2025
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	308.586	45,11	(43,57)
2. Anleihen	97.965	14,33	(14,61)
3. Zertifikate	92.356	13,49	(11,68)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	38.139	5,58	(6,42)
5. Sonstige Wertpapiere	59.878	8,75	(9,20)
6. Derivate	389	0,10	(0,11)
7. Bankguthaben	88.631	12,94	(14,47)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	2.545	0,37	(0,41)
II. Verbindlichkeiten	-4.570	-0,67	(-0,47)
III. Teilgesellschaftsvermögen	683.920	100,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	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	229,800000	4.021.500,00	0,60
adidas AG	DE000A1EWWWO	STK	5.025	5.025	0	0 EUR	168,250000	845.456,25	0,13
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	33.544	0	0	0 EUR	34,700000	1.163.976,80	0,17
Air Liquide	FR0000120073	STK	13.000	5.000	0	0 EUR	160,460000	2.085.980,00	0,31
Allianz SE	DE0008404005	STK	11.571	1.200	536	536 EUR	388,800000	4.498.804,80	0,66
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	4.110	960	0	0 EUR	906,800000	3.726.948,00	0,54
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	16.156	10.000	0	0 EUR	93,540000	1.511.232,24	0,22
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	11.568	0	6.000	6.000 EUR	35,560000	411.358,08	0,06
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	STK	63.000	30.100	0	0 EUR	23,620000	1.488.060,00	0,22
Deutsche Börse AG	DE0005810055	STK	15.600	3.500	2.741	2.741 EUR	224,200000	3.497.520,00	0,51
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	50.000	6.200	5.000	5.000 EUR	46,660000	2.333.000,00	0,34
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667	STK	1.520	886	1.103	1.103 EUR	271,200000	412.224,00	0,06
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	4.788	989	799	799 EUR	266,600000	1.276.480,80	0,19
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	STK	3.525	941	0	0 EUR	221,800000	781.845,00	0,11
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	12.800	0	0	0 EUR	69,680000	891.904,00	0,13
Hermes International S.C.A.	FR0000052292	STK	282	128	218	218 EUR	2.101,000000	592.482,00	0,09
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	36.549	914	1	1 EUR	18,330000	669.943,17	0,10
Jungheinrich	DE0006219934	STK	55.000	55.000	0	0 EUR	35,400000	1.947.000,00	0,28
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	25.000	0	0	0 EUR	37,720000	943.000,00	0,14
L'Oréal S.A.	FR0000120321	STK	8.295	1.592	0	0 EUR	365,300000	3.030.163,50	0,44
Legrand	FR0010307819	STK	18.000	800	2.000	2.000 EUR	126,700000	2.280.600,00	0,33
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014	STK	5.421	1.952	0	0 EUR	633,200000	3.432.577,20	0,50
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	20.482	0	0	0 EUR	15,900000	325.663,80	0,05
SAP SE	DE0007164600	STK	14.000	2.575	1.931	1.931 EUR	208,450000	2.918.300,00	0,43
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	13.456	3.293	1.000	1.000 EUR	236,300000	3.179.652,80	0,46
Siemens AG	DE0007236101	STK	12.843	2.050	0	0 EUR	237,050000	3.044.433,15	0,45
Symrise	DE000SYM9999	STK	46.000	2.400	0	0 EUR	68,660000	3.158.360,00	0,46
TotalEnergies SE	FR0000120271	STK	7.673	0	0	0 EUR	55,950000	429.304,35	0,06
Unilever PLC Registered Shares o.N.	GB00BVZK7T90	STK	54.132	54.133	1	1 EUR	55,850000	3.023.272,14	0,44
APA Group Stapled Securities o.N.	AU000000APA1	STK	179.016	6.350	0	0 AUD	9,370000	954.385,32	0,14
Acadian Timber	CA0042721005	STK	117.700	0	0	0 CAD	15,990000	1.170.012,12	0,17
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P1484	STK	29.640	0	0	0 CAD	74,400000	1.370.934,07	0,20
Brookfield Corp. Cl.A	CA11271J1075	STK	96.726	32.242	0	0 CAD	64,040000	3.850.880,01	0,56
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11285B1085	STK	70.000	0	0	0 CAD	53,360000	2.322.091,32	0,34
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	8.000	0	0	0 CAD	136,250000	677.628,92	0,10
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	830	330	0	0 CAD	3.344,590000	1.725.783,90	0,25
Intact Financial Corp.	CA45823T1066	STK	2.944	0	2.472	2.472 CAD	285,100000	521.795,65	0,08
Ivanhoe Mines Ltd. Class A	CA46579R1047	STK	8.800	3.000	0	0 CAD	15,630000	85.508,07	0,01
Lundin Mining	CA5503721063	STK	4.500	0	3.300	3.300 CAD	29,070000	81.324,80	0,01
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	10.500	0	0	0 CAD	168,180000	1.097.814,80	0,16
Western Forest Products Inc. Registered Shares New o.N.	CA9582117086	STK	38.333	38.333	0	0 CAD	10,630000	253.321,18	0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
ABB Ltd.	CH0012221716		STK	11.290	19.290	8.000	CHF	59,000000	717.172,70	0,10	
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226		STK	19.398	11.131	0	CHF	43,620000	911.004,26	0,13	
Cie Financière Richemont AG	CH0210483332		STK	11.115	8.520	0	CHF	170,600000	2.041.579,46	0,30	
Givaudan SA	CH0010645932		STK	590	270	0	CHF	3.141,000000	1.995.251,94	0,29	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	11.703	3.436	0	CHF	77,540000	977.014,02	0,14	
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	35.134	13.203	3.029	CHF	78,740000	2.978.521,92	0,44	
Novartis AG	CH0012005267		STK	14.000	0	8.000	CHF	109,900000	1.656.546,08	0,24	
Partners Group Holding	CH0024608827		STK	528	205	0	CHF	978,800000	556.423,77	0,08	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	11.485	0	0	CHF	90,860000	1.123.521,86	0,16	
Sika AG	CH0418792922		STK	13.567	4.000	0	CHF	162,650000	2.375.831,77	0,35	
Coloplast AS	DK0060448595		STK	22.000	22.000	0	DKK	544,000000	1.602.259,87	0,23	
GENMAB AS	DK0010272202		STK	8.170	0	0	DKK	2.080,000000	2.275.080,49	0,33	
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	12.344	0	0	DKK	657,000000	1.085.757,05	0,16	
Anglo American PLC	GB00BTK05J60		STK	15.832	7.984	0	GBP	29,850000	542.142,02	0,08	
AstraZeneca PLC	GB0009895292		STK	1.288	1.288	0	GBP	137,480000	203.136,68	0,03	
Halma	GB0004052071		STK	66.440	283	0	GBP	35,200000	2.682.904,67	0,39	
Judges Scientific PLC Registered Shares LS -,05	GB0032398678		STK	20.000	20.000	0	GBP	57,600000	1.321.555,58	0,19	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	40.000	12.300	0	GBP	59,980000	2.752.323,05	0,40	
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	12.370	8.315	0	GBP	59,500000	844.344,38	0,12	
Smith & Nephew PLC	GB0009223206		STK	80.000	0	0	GBP	12,280000	1.126.993,23	0,16	
AIA Group Ltd	HK0000069689		STK	122.000	0	0	HKD	82,200000	1.096.149,75	0,16	
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	48.000	13.400	0	HKD	143,300000	751.840,42	0,11	
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1	CNE100006WS8		STK	7.600	7.600	0	HKD	497,800000	413.529,72	0,06	
Hongkong Exch. + Clear.	HK0388045442		STK	8.900	3.700	0	HKD	408,200000	397.101,24	0,06	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	9.500	0	0	HKD	104,200000	108.200,57	0,02	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	85.000	0	0	HKD	66,400000	616.914,88	0,09	
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015		STK	98.000	0	0	HKD	60,800000	651.280,23	0,10	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	11.600	0	0	HKD	596,500000	756.321,90	0,11	
Xiaomi Corp. Cl.B	KYG9830T1067		STK	59.800	0	0	HKD	38,580000	252.174,78	0,04	
Air Water	JP3160670000		STK	160.000	0	0	JPY	2.273,000000	1.981.151,60	0,29	
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	25.000	0	26.000	JPY	1.701,500000	231.723,59	0,03	
Japan Post Bank Co.Ltd	JP3946750001		STK	78.600	17.300	0	JPY	2.202,000000	942.840,33	0,14	
Lasertec Corp.	JP3979200007		STK	20.000	0	0	JPY	29.420,000000	3.205.316,77	0,47	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	14.600	14.600	0	JPY	9.004,000000	716.121,37	0,10	
Shiseido	JP3351600006		STK	37.000	0	0	JPY	2.320,000000	467.614,53	0,07	
Sony	JP3435000009		STK	38.000	18.600	0	JPY	4.029,000000	834.025,17	0,12	
Sumitomo Forestry	JP3409800004		STK	450.000	0	0	JPY	1.601,500000	3.925.886,58	0,57	
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	47.400	0	0	JPY	5.121,000000	1.322.304,30	0,19	
System Corp.	JP3351100007		STK	230.000	115.000	0	JPY	1.550,000000	1.942.038,46	0,28	
Terumo	JP3546800008		STK	115.000	0	0	JPY	2.282,000000	1.429.590,89	0,21	
Tokio Marine Holdings	JP3910660004		STK	33.400	0	0	JPY	5.836,000000	1.061.842,35	0,16	
Unicharm Corp.	JP3951600000		STK	260.000	0	0	JPY	897,000000	1.270.469,03	0,19	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	35.000	0	0 NOK	513,500000	1.521.655,38	0,22
Equinor ASA	NO0010096985		STK	36.000	0	0 NOK	235,200000	716.881,93	0,10
Salmar	NO0010310956		STK	55.000	10.000	0 NOK	613,000000	2.854.506,12	0,42
Atlas Copco AB A	SE0017486889		STK	85.000	35.000	0 SEK	165,550000	1.300.813,95	0,19
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	90.000	0	0 SEK	351,000000	2.920.227,59	0,43
Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	SE0022060521		STK	95.000	0	0 SEK	83,200000	730.657,77	0,11
Lagercrantz Group AB Ser.B	SE0014990966		STK	112.930	0	0 SEK	212,600000	2.219.420,85	0,32
Lundbergföretagen	SE0000108847		STK	87.394	0	0 SEK	508,000000	4.104.047,74	0,60
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	300.000	0	0 SEK	121,650000	3.373.653,24	0,49
DBS Group Holdings	SGIL01001701		STK	27.000	0	0 SGD	56,200000	1.003.770,59	0,15
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	15.000	0	3.000 USD	124,570000	1.587.822,91	0,23
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	8.500	8.500	0 USD	271,340000	1.959.882,73	0,29
Adecoagro S.A.	LU0584671464		STK	67.753	0	0 USD	8,050000	463.470,13	0,07
Albemarle 3)	US0126531013		STK	500	750	250 USD	144,580000	61.429,30	0,01
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	18.000	1.200	0 USD	313,560000	4.796.125,08	0,70
Alphabet Inc. Class C	US02079K1079		STK	6.799	1.481	1.068 USD	314,390000	1.816.398,38	0,27
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	24.776	2.902	1.112 USD	232,070000	4.885.933,31	0,71
Ametek	US0311001004		STK	10.000	10.000	0 USD	208,690000	1.773.368,46	0,26
Amphenol	US0320951017		STK	49.550	0	11.000 USD	136,900000	5.764.271,75	0,84
Analog Devices Inc.	US0326541051		STK	12.895	1.275	0 USD	275,630000	3.020.265,85	0,44
Apple Inc.	US0378331005		STK	14.400	8.400	0 USD	273,760000	3.349.884,43	0,49
Applied Materials Inc.	US0382221051		STK	11.300	4.557	1.300 USD	263,050000	2.525.888,00	0,37
Arista Networks Inc.	US0404132054		STK	2.769	4.469	1.700 USD	134,150000	315.653,76	0,05
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	340	0	0 USD	3.415,810000	986.892,76	0,14
Berkshire Hathaway Inc. A	US0846701086		STK	8	0	0 USD	752.000,000000	5.112.168,59	0,75
Berkshire Hathaway Inc. B	US0846707026		STK	7.800	0	2.965 USD	501,050000	3.321.031,61	0,49
BioNTech SE (sp.ADRs)/I	US09075V1026		STK	35.581	0	0 USD	95,200000	2.878.408,57	0,42
BlackRock Funding Inc.	US09290D1019		STK	3.085	493	0 USD	1.088,400000	2.853.257,99	0,42
Booking Holdings Inc.	US09857L1089		STK	830	130	0 USD	5.441,330000	3.837.783,74	0,56
Broadcom Inc	US11135F1012		STK	4.230	2.600	5.000 USD	349,390000	1.255.880,10	0,18
Coinbase Global Inc. Cl.A	US19260Q1076		STK	2.600	1.100	0 USD	233,770000	516.487,08	0,08
ConAgra Foods	US2058871029		STK	29.000	0	0 USD	17,460000	430.268,52	0,06
Danaher	US2358511028		STK	15.000	3.400	0 USD	230,630000	2.939.709,38	0,43
Dell Technologies Inc.	US24703L2025		STK	7.800	0	0 USD	127,460000	844.823,25	0,12
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015		STK	1.985	0	0 USD	421,250000	710.555,11	0,10
eBay Inc.	US2786421030		STK	4.070	2.670	4.400 USD	87,740000	303.451,56	0,04
Eli Lilly and Company	US5324571083		STK	970	650	696 USD	1.078,730000	889.163,92	0,13
Fiserv Inc.	US3377381088		STK	6.500	0	0 USD	67,280000	371.617,95	0,05
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US3434981011		STK	40.000	0	0 USD	10,940000	371.855,88	0,05
Fortive Corp.	US34959J1088		STK	42.000	21.800	0 USD	56,150000	2.003.993,88	0,29
Fresh Del Monte Produce	KYG367381053		STK	20.000	0	0 USD	35,780000	608.089,73	0,09
GATX	US3614481030		STK	7.800	0	0 USD	172,330000	1.142.228,08	0,17
Gilead Sciences Inc.	US3755581036		STK	4.200	4.200	0 USD	124,910000	445.803,87	0,07
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	25.200	16.700	0 USD	36,340000	778.184,91	0,11
Hecla Mining Co.	US4227041062		STK	8.000	0	7.000 USD	19,200000	130.523,45	0,02

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049		STK	14.000	1.300	0	USD	163,980000	1.950.815,77	0,29	
Intl Business Machines Corp.	US4592001014		STK	2.100	700	1.000	USD	305,740000	545.593,13	0,08	
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	18.340	5.040	1.400	USD	207,560000	3.234.747,11	0,47	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	3.572	1.564	0	USD	323,750000	982.694,60	0,14	
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	41.990	0	0	USD	175,870000	6.275.307,02	0,92	
Markel Corp.	US5705351048		STK	2.400	1.200	0	USD	2.191,900000	4.470.224,34	0,65	
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	2.500	282	0	USD	577,900000	1.227.693,75	0,18	
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	1.472	700	700	USD	308,530000	385.924,68	0,06	
Medtronic PLC	IE00BTNIY115		STK	17.000	1.780	0	USD	96,150000	1.388.978,59	0,20	
Mercadolibre Inc.	US58733R1023		STK	200	200	0	USD	2.014,970000	342.449,01	0,05	
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	8.786	8.786	0	USD	106,620000	796.025,93	0,12	
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	810	0	0	USD	1.419,470000	977.031,53	0,14	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	18.770	3.000	0	USD	487,100000	7.769.261,56	1,14	
Morgan Stanley	US6174464486		STK	4.400	1.300	0	USD	179,940000	672.787,22	0,10	
Newmont Goldcorp Corp. 3)	US6516391066		STK	500	0	0	USD	99,810000	42.407,38	0,01	
Nice Ltd. (Spons.ADRs)	US6536561086		STK	4.000	0	0	USD	113,050000	384.262,41	0,06	
Nike	US6541061031		STK	10.137	5.000	0	USD	61,210000	527.265,27	0,08	
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	33.880	0	25.900	USD	188,220000	5.418.842,28	0,79	
Oracle Corp.	US68389X1054		STK	4.000	1.500	3.200	USD	195,380000	664.106,05	0,10	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	5.639	1.248	0	USD	186,850000	895.349,38	0,13	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	7.443	3.443	0	USD	59,490000	376.261,11	0,06	
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	16.000	8.595	0	USD	144,240000	1.961.114,89	0,29	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	17.500	4.900	0	USD	144,570000	2.149.876,78	0,31	
Progressive	US7433151039		STK	24.000	0	0	USD	228,510000	4.660.299,12	0,68	
Quanta Services Inc.	US74762E1029		STK	900	900	0	USD	431,030000	329.645,65	0,05	
Rayonier	US7549071030		STK	80.092	0	0	USD	21,680000	1.475.522,23	0,22	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	4.206	0	0	USD	780,500000	2.789.584,47	0,41	
ResMed	US7611521078		STK	4.428	0	0	USD	242,850000	913.782,97	0,13	
S&P Global	US78409V1044		STK	4.200	650	0	USD	530,100000	1.891.927,26	0,28	
Salesforce Inc.	US79466L3024		STK	11.351	1.450	0	USD	266,230000	2.567.961,19	0,38	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	370	370	0	USD	2.050,000000	644.544,53	0,09	
Schwab Corp.	US8085131055		STK	25.400	0	0	USD	101,310000	2.186.670,63	0,32	
ServiceNow Inc.	US81762P1021		STK	4.360	3.814	600	USD	154,580000	572.713,12	0,08	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)	US8336351056		STK	1.200	1.200	0	USD	70,070000	71.451,39	0,01	
STAAR Surgical Co. Registered Shares DL-,01	US8523123052		STK	18.000	0	0	USD	23,380000	357.613,87	0,05	
Stryker	US8636671013		STK	5.200	2.568	0	USD	352,500000	1.557.613,87	0,23	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	3.308	1.000	1.300	USD	300,920000	845.890,01	0,12	
Take-Two Interactive Softw.Inc	US8740541094		STK	3.300	0	1.100	USD	255,700000	717.037,73	0,10	
Tapestry	US8760301072		STK	16.000	0	0	USD	130,340000	1.772.127,80	0,26	
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	2.200	1.500	0	USD	459,640000	859.286,20	0,13	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	4.600	800	400	USD	585,070000	2.286.983,34	0,33	
TJX Companies Inc.	US8725401090		STK	2.000	0	1.700	USD	156,470000	265.924,54	0,04	
Tractor Supply Co.	US8923561067		STK	28.680	0	0	USD	50,810000	1.238.299,46	0,18	
Valero Energy	US91913Y1001		STK	350	0	0	USD	165,660000	49.270,05	0,01	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Verisk Analytics Inc. Cl.A	US92345Y1064		STK	4.532	0	0 USD	224,740000	865.501,09	0,13	
VISA Inc. Class A	US92826C8394		STK	13.430	1.100	1.373 USD	354,610000	4.046.917,32	0,59	
Walmart Inc.	US9311421039		STK	5.300	2.300	0 USD	112,530000	506.805,74	0,07	
Wendy's	US95058W1009		STK	49.765	0	0 USD	8,320000	351.839,56	0,05	
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	8.100	8.100	0 USD	117,380000	807.935,08	0,12	
Endeavour Silver Corp.	CA29258Y1034		STK	13.500	0	1.500 CAD	13,110000	110.027,66	0,02	
Roko AB Namn-Aktier B o.N.	SE0023950795		STK	9.500	5.000	0 SEK	1.720,800000	1.511.196,98	0,22	
AMCOR PLC	JE00BJF3079		STK	133.400	0	0 USD	8,450000	957.877,29	0,14	
NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA65340P1062		STK	11.500	0	8.000 CAD	12,660000	90.510,09	0,01	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	100.000	0	0 SEK	362,500000	3.351.005,07	0,49	
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0 USD	11,709000	497.493,20	0,07	
Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US04010L1035		STK	213.956	0	0 USD	20,170000	3.667.141,84	0,54	
Halozyyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US40637H1095		STK	26.000	0	0 USD	68,950000	1.523.368,46	0,22	
U-Haul Holding Co.	US0235865062		STK	14.850	0	0 USD	46,910000	591.955,73	0,09	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,000000000% Alliantier N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095		EUR	1.500	0	0 %	96,625461	1.449.381,92	0,22	
3,000000000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2613259774		EUR	1.000	0	0 %	101,439000	1.014.390,00	0,16	
0,625000000% Bundesländer Ländersch.Nr.53 v.2017(2027)	DE000A2GSM83		EUR	1.000	0	0 %	97,019174	970.191,74	0,14	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.000	0	0 %	97,521688	975.216,88	0,14	
2,600000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015		EUR	1.000	0	0 %	99,474438	994.744,38	0,15	
2,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	DE000BU2Z049		EUR	1.000	1.000	0 %	97,671500	976.715,00	0,14	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	5.000	0	0 %	98,502000	4.925.100,00	0,72	
2,900000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22056		EUR	5.000	0	0 %	100,398500	5.019.925,00	0,73	
3,375000000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8		EUR	1.300	0	0 %	102,134532	1.327.748,92	0,19	
3,000000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A2SCAH1		EUR	2.400	0	0 %	101,728375	2.441.481,00	0,36	
3,375000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A2SCAK5		EUR	1.000	1.000	0 %	99,572500	995.725,00	0,15	
2,750000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2626024868		EUR	1.000	0	0 %	100,912250	1.009.122,50	0,15	
2,875000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574388646		EUR	1.500	0	0 %	100,301146	1.504.517,19	0,22	
3,375000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(39)	EU000A3LZ0X9		EUR	1.500	1.500	0 %	98,228833	1.473.432,50	0,22	
2,500000000% Europäische Union EO-MTN 12/27	EU000A1HBXS7		EUR	2.400	0	0 %	100,540544	2.412.973,06	0,35	
0,000000000% Europäische Union EO-MTN 20/35	EU000A285VM2		EUR	1.500	0	0 %	74,130833	1.111.962,50	0,16	
2,750000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	1.500	0	0 %	101,369833	1.520.547,50	0,22	
3,000000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2025(35)	FI4000587415		EUR	1.000	1.000	0 %	98,898333	988.983,33	0,14	
3,000000000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400HV77		EUR	1.000	1.000	0 %	98,803092	988.030,92	0,14	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
3,375000000% ING Belgium SA/NV EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds 23(27)	BE0002947282		EUR	1.000	0	0 %	101,570500	1.015.705,00	0,15
2,500000000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351		EUR	200	0	0 %	100,168500	200.337,00	0,03
0,875000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med. Term Nts. v.19(39)	DE000A2TSTR0		EUR	1.500	1.500	0 %	73,201500	1.098.022,50	0,16
3,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med. Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0		EUR	2.000	500	0 %	102,416375	2.048.327,50	0,30
3,000000000% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12		EUR	1.000	1.000	0 %	100,440876	1.004.408,76	0,15
3,250000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4		EUR	1.000	0	0 %	101,611500	1.016.115,00	0,15
3,500000000% Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	FR001400QQ30		EUR	1.000	1.000	0 %	100,335642	1.003.356,42	0,15
0,000000000% Niederlande EO-Anl. 2021(38)	NL0015000B11		EUR	1.000	1.000	0 %	68,464750	684.647,50	0,10
2,500000000% Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7		EUR	1.000	1.000	0 %	100,328125	1.003.281,25	0,15
3,250000000% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2024 (2026)	DE000RLP1502		EUR	800	0	0 %	100,474500	803.796,00	0,12
1,000000000% Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2018(18/28)	XS1898256257		EUR	200	0	0 %	99,801500	199.603,00	0,03
0,250000000% Schlumberger Finance BV 2019(19/27)	XS2010045198		EUR	100	100	0 %	96,134859	96.134,86	0,01
3,250000000% Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2894869416		EUR	1.500	1.500	0 %	98,709053	1.480.635,80	0,22
3,200000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	700	0	0 %	100,017500	700.122,50	0,10
3,125000000% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2744121943		EUR	1.000	1.000	0 %	100,714000	1.007.140,00	0,15
0,750000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 16/26	AT0000A1K9C8		EUR	1.000	0	0 %	99,014000	990.140,00	0,14
3,450000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	AT0000A38239		EUR	1.000	1.000	0 %	103,911250	1.039.112,50	0,15
3,200000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	AT0000A3D3Q8		EUR	1.000	1.000	0 %	97,901500	979.015,00	0,14
1,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288		NOK	1.000	400	0 %	97,623000	82.653,26	0,01
3,375000000% AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2021(21/28)	US03512TAF84		USD	200	200	0 %	97,220000	165.227,74	0,02
3,250000000% Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US120568AX84		USD	250	0	0 %	99,603000	211.597,13	0,03
3,625000000% Equinor ASA DL-Notes 2018(18/28)	US29446MAB81		USD	100	0	0 %	99,836000	84.836,85	0,01
4,350000000% Valero Energy Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US91913YAV20		USD	100	0	0 %	100,542000	85.436,78	0,01
0,400000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6		EUR	2.300	0	0 %	99,892500	2.297.527,50	0,34
4,125000000% Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001		EUR	1.000	0	0 %	104,221068	1.042.210,68	0,15
3,125000000% Bayerische Landesbank Pfandbr. v 22(27)	DE000BLB6JT9		EUR	1.300	0	0 %	101,591000	1.320.683,00	0,19
2,875000000% Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28)	DE000CZ43ZF4		EUR	1.250	0	0 %	101,332514	1.266.656,43	0,19
3,875000000% Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A35IZR8		EUR	1.200	0	0 %	101,031500	1.212.378,00	0,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Zertifikate										
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC RIC Index	DE000PZ9REC4		STK	1.325	0	0	EUR	114,530000	151.752,25	0,02
DB ETC PLC ETC Z 14.07.60 Platin	DE000A1EK0H1		STK	500	500	0	EUR	110,900000	55.450,00	0,01
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1EOHS6		STK	750	0	600	EUR	571,100000	428.325,00	0,06
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	46.500	0	0	EUR	355,200000	16.516.800,00	2,42
iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	16.538	0	103.520	EUR	71,630000	1.184.616,94	0,17
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	JE00B1VS3002		STK	36.888	27.767	11.736	EUR	125,950000	4.646.043,60	0,68
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	145.890	450	700	EUR	118,640000	17.308.389,60	2,53
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9		STK	12.773	0	40.210	EUR	87,420000	1.116.615,66	0,16
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	52.724	6.001	7.435	USD	417,460000	18.703.399,93	2,73
iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	30.270	30.270	0	USD	68,145000	1.752.845,98	0,26
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin	IE00B4LHWP62		STK	134.779	87.526	13.393	USD	30,140000	3.451.936,66	0,50
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 23.06.26 WTI Crude Oil	CH1453357100		USD	200	200	0	USD	98,910000	168.099,93	0,02
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.28.01.27 Basket	CH1453370624		USD	180	180	0	USD	101,490000	155.236,23	0,02
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5		STK	334.080	19.122	25.820	USD	66,682500	18.930.395,65	2,77
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	65.539	35.716	31.617	EUR	58,105000	3.808.143,60	0,56
UBS AG AUTOC.N 18.08.26 Basket	CH1421168803		USD	300	0	0	USD	85,050000	216.816,79	0,03
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	8.900	930	0	CHF	328,700000	3.149.687,77	0,46
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	450.331.131,90	65,82	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
10,000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	2.900	0	0	%	889,840000	2.580.536,00	0,38
3,250000000% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	XS2905425612		EUR	1.000	500	0	%	100,079500	1.000.795,00	0,15
3,500000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	XS2689049059		EUR	1.000	0	0	%	101,794746	1.017.947,46	0,15
1,000000000% LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1		EUR	800	0	0	%	96,738858	773.910,86	0,11
1,500000000% Legrand S.A. EO-Conv. Bonds 2025(33)	FR0014010NZ3		EUR	800	0	0	%	106,750000	854.000,00	0,12
2,250000000% RAG-Stiftung Umtausch anl. v.2023(2030)	DE000A352B25		EUR	800	0	0	%	100,925000	807.400,00	0,12
0,000000000% Vonovia SE Unverz. Wandelschv. 25(20.5.30)	DE000A4DFHK7		EUR	800	0	0	%	96,583310	772.666,48	0,11
0,500000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 21/28	XS2308322002		EUR	700	0	0	%	95,614249	669.299,74	0,10
3,000000000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A1Z99R5		EUR	1.000	0	0	%	101,753750	1.017.537,50	0,15
2,500000000% Niederlande EO-Anl. 2024(34)	NL0015001XZ6		EUR	1.000	0	0	%	97,365250	973.652,50	0,14
Zertifikate										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh DISC 26.03.26 Gold 3000	DE000PL7NCK0		STK	200	0	0	EUR	252,790000	50.558,00	0,01
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh DISC 29.12.25 Silber 30	DE000PC3QTR2		STK	1.000	0	0	EUR	25,570000	25.570,00	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens	
						im Berichtszeitraum				
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.02.26 CrudeOil 65	DE000SX66XP0		STK	1.800	800	0	EUR	48,370000	87.066,00	0,01
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 24.09.26 Gold 4000	DE000PK0P9E7		STK	450	450	0	EUR	323,260000	145.467,00	0,02
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994		STK	904	904	0	EUR	3.298,980000	2.982.277,92	0,44
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.08.26 CrudeOil 60	DE000FA64CK5		STK	3.600	3.600	0	EUR	44,230000	159.228,00	0,02
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.09.26 Silber 46	DE000FD01XX0		STK	1.500	1.500	0	EUR	37,410000	56.115,00	0,01
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.04.06.27 Basket	CH1505563473		USD	300	300	0	USD	99,790000	254.393,27	0,04
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	14.228.420,73	2,08	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	4.690	0	445	EUR	198,120845	929.104,36	0,14
Solutio Premium Private Equity VII Feeder SICAV-RAIF	LU1900229789		STK	3.122	100	299	EUR	1.700,708786	5.309.612,83	0,78
Verzinsliche Wertpapiere										
4,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	1.000	1.000	0	%	105,579694	1.055.796,94	0,15
0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660281135		EUR	5.405	200	0	%	94,526000	5.109.130,30	0,75
0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282539		EUR	5.060	490	0	%	94,526000	4.783.015,60	0,70
0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282612		EUR	5.060	490	0	%	94,526000	4.783.015,60	0,70
0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660282372		EUR	5.060	490	0	%	94,526000	4.783.015,60	0,70
0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660281564		EUR	5.060	490	0	%	94,526000	4.783.015,60	0,70
0,000000000% Suncap SCOOP S.A. Comp. T EO-Nts 2023(33) Immo 5 GmbH	XS2660283263		EUR	5.060	490	0	%	94,526000	4.783.015,60	0,70
3,650000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2557526345		EUR	1.000	1.000	0	%	101,583884	1.015.838,84	0,15
3,000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33		USD	200	200	0	%	95,195500	161.787,05	0,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Compartment Five Arrows Global Technology - Serie FAGT	XF0000462FT3		STK	3.620	700	0	EUR	1.126,040000	4.076.264,80	0,60
Compartment Five Arrows Principal Investments IV	XF00004619N4		STK	3.775	740	0	EUR	856,420000	3.232.985,50	0,47
FIVE ARROWS Capital Partners Investments III	XF0000458780		STK	3.645	0	1.410	EUR	1.039,215250	3.787.939,59	0,55
FIVE ARROWS Direct Lending Perseus Capital S.ar.l.	XF0000CDAGD5		STK	648	0	0	EUR	1.638,720000	1.061.890,56	0,16
FIVE ARROWS Principal Investment II B SCSp	XF0000CCADY0		STK	56.400	0	0	EUR	3,387000	191.026,71	0,03
Five Arrows Secondary Opportunities V FASO V	XF0000459LQ3		STK	3.105	0	280	EUR	1.538,433191	4.776.835,06	0,70
Five Arrows Secondary Opportunities VI - FASO VI	DE000XX24795		STK	1.870	170	0	EUR	980,490000	1.833.516,30	0,27
PERSEUS Capital S.à r.l. (Compartment Five Arrows Multi Asset Credit Fund) 25/Und.	LU000XX38639		STK	7.600	0	0	EUR	1.000,470000	7.603.572,00	1,11
PERSEUS Capital S.à r.l. (Compartment: Tikehau Private Debt Secondaries II) 25/32	DE000XX41989		STK	2.060	2.060	0	EUR	1.467,820000	3.023.709,20	0,44
FIVE ARROWS Capital Partners (PV II)	XF00004584X9		STK	4.107	150	1.040	USD	1.547,750000	5.401.605,41	0,79
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	72.485.693,45	10,61	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	LU2049820074		ANT	3.442	282	0	EUR 1.364,240000	4.695.107,76	0,69
AQR Fds-AQR Apex Fd Act.Nom. IAE1 EUR Acc. oN	LU2793905717		ANT	21.600	0	0	EUR 114,460000	2.472.336,00	0,36
Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2428334226		ANT	21.500	0	0	EUR 109,953100	2.363.991,65	0,35
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	DE000A0KFUX6		ANT	68.000	0	0	EUR 93,780000	6.377.040,00	0,93
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	DE000A0Q95N9		ANT	146.000	0	0	EUR 124,610000	18.193.060,00	2,66
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	IE00BYXYX521		ANT	18.550	3.000	0	EUR 31,585000	585.901,75	0,09
InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.I EUR Hdgd o.N.	IE00BCBH754		ANT	12.500	0	0	EUR 167,440000	2.093.000,00	0,31
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDFL4P12		ANT	82.860	15.000	0	EUR 6,841000	566.845,26	0,08
KL UCITS ICAV-KL Event Dr.U.Fd Registered Shares B EUR o.N.	IE00BYXZ2G97		ANT	17.019	0	0	EUR 130,473000	2.220.516,20	0,32
Maga Smaller Companies UCITS Fund plc	IE00BRCJDL54		ANT	11.549	0	0	EUR 171,596900	1.981.791,47	0,29
Melchior Selec.Tr-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N.	LU1358059555		ANT	16.800	0	0	EUR 128,024000	2.150.803,20	0,31
ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN	IE00BKFYVB67		ANT	15.000	0	0	EUR 120,249600	1.803.744,00	0,26
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc. oN	IE00BG08P667		ANT	6.930	0	2.970	EUR 135,548400	939.350,41	0,14
PCP Select.-Tulip Trend Fund Reg. Shs A EUR Acc. oN	IE00BFWJRR52		ANT	1.280	0	0	EUR 1.247,120000	1.596.313,60	0,23
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	8.474	0	0	EUR 397,150000	3.365.449,10	0,49
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	LU2549714991		ANT	3.856	1.204	0	EUR 1.035,317608	3.992.177,08	0,58
Tag.Int.Fds I.IVCT Gbl R.Fd Reg,Shs EUR Acc. oN	IE000X7WXSJ4		ANT	22.800	0	0	EUR 107,000700	2.439.615,96	0,36
Tages Intl-Engadine Lg/Short Reg,Shs B EUR Acc. oN	IE000UP2ZMJ4		ANT	16.500	16.500	0	EUR 115,426000	1.904.529,00	0,28
VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE0002PG6CA6		ANT	11.000	0	0	EUR 12,444000	136.884,00	0,02
Summe der Investmentanteile							EUR	59.878.456,44	8,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	596.923.702,52	87,26
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 Albemarle Corp. 125,0000000000 20.03.2026		XNAS	STK	-500			USD 27,150000	-11.535,52	0,00
Call Newmont Mining 85,0000000000 20.02.2026		XNAS	STK	-500			USD 16,700000	-7.095,51	0,00
Summe der Optionsrechte auf Aktien							EUR	-18.631,03	0,00
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.03.2026		XEUR	USD	Anzahl-11				-13.740,65	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-13.740,65	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 6,10 Mio.		OTC					36.080,27	0,01
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC					12.867,68	0,00
USD/EUR 6,10 Mio.		OTC					24.848,44	0,00
Summe der Devisen-Derivate						EUR	73.796,39	0,01
Derivate auf Rohstoffe und Waren								
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren								
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 2			-3.273,96	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.617,95	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.617,95	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 4			-6.662,13	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 2			-3.350,10	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.617,95	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.627,46	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 6			-10.050,31	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 4			-6.700,20	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.579,88	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.636,98	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.636,98	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.627,46	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 3			-5.053,70	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.675,05	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 5			-8.184,91	0,00
Sugar No. 11 Futures 30.06.2026		IFUS	USD	STK 1			-1.675,05	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 3			2.600,27	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 2			1.682,53	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 4			3.263,09	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 1			858,26	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 2			1.546,57	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 1			849,76	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 1			798,78	0,00
Live Cattle Futures 30.04.2026		XCME	USD	STK 5			4.418,76	0,00
Brent Crude Futures 30.01.2026		IEPA	USD	STK 20			-45.887,15	-0,01
ICE WTI Crude Oil Futures 20.03.2026		XNYM	USD	STK 2			-3.874,92	0,00
CottonNo.2 Future 09.03.2026		IFUS	USD	STK 11			-6.636,64	0,00
CottonNo.2 Future 09.03.2026		IFUS	USD	STK 4			-2.413,32	0,00
CottonNo.2 Future 09.03.2026		IFUS	USD	STK 3			-1.809,99	0,00
CottonNo.2 Future 09.03.2026		IFUS	USD	STK 3			-1.809,99	0,00
CottonNo.2 Future 09.03.2026		IFUS	USD	STK 1			-603,33	0,00
CottonNo.2 Future 09.03.2026		IFUS	USD	STK 1			-603,33	0,00
Gold Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 8			137.661,45	0,02
Gold Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 5			88.375,25	0,01
Gold Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 3			52.515,30	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Gold Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 2			35.214,14	0,01
Gold Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 2			35.299,12	0,01
Gold Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 1			17.216,18	0,00
Gold Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 1			18.210,40	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 12			-57.715,84	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 8			-38.137,32	-0,01
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 7			-33.548,61	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 7			-33.727,06	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 3			-14.479,95	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 2			-9.568,32	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 2			-9.602,31	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 2			-9.551,33	0,00
Henry Hub Natural Gas Future 25.02.2026		XNYM	USD	STK 2			-9.670,29	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2026		XNYM	USD	STK 12			-17.335,15	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2026		XNYM	USD	STK 8			-11.488,78	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.02.2026		XNYM	USD	STK 1			-1.436,10	0,00
Silber Futures 27.03.2026		XCEC	USD	STK 5			424.158,74	0,06
Sojabohnen Future 13.03.2026		XCBT	USD	STK 15			-39.035,94	-0,01
RBOB Gasoline 27.02.2026		XCEC	USD	STK 4			-21.556,76	0,00
RBOB Gasoline 27.02.2026		XCEC	USD	STK 2			-10.799,80	0,00
RBOB Gasoline 27.02.2026		XCEC	USD	STK 2			-10.749,83	0,00
RBOB Gasoline 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-5.367,78	0,00
Mais Future 13.03.2026		XCBT	USD	STK 127			0,00	0,00
Kupfer Future 27.03.2026		XCEC	USD	STK 20			193.745,75	0,03
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.729,78	0,00
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.808,29	0,00
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.740,48	0,00
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.779,74	0,00
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.704,79	0,00
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.758,33	0,00
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.697,65	0,00
NY Harbor ULSD 27.02.2026		XCEC	USD	STK 1			-8.708,36	0,00
Kaffee Futures 19.03.2026		XCME	USD	STK 11			-129.870,20	-0,02
Kaffee Futures 19.03.2026		XCME	USD	STK 1			-11.806,38	0,00
ICE WTI Crude Oil Futures 20.03.2026		XNYM	USD	STK 2			-1.801,50	0,00
Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren						EUR	348.010,99	0,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesell- schafts- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	61.174.211,29			61.174.211,29	8,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	291.504,68			24.680,47	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	69.000,42			6.378,50	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	390.447,74			52.272,62	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	8.872,49			9.552,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	710,53			470,02	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.264,72			719,59	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	2.165.179,62			236.663,98	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	36.820,63			1.873,91	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	31.629.161,73			26.877.261,83	3,93
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	137.635,48			85.564,94	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	5.046,31			5.789,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	5.234.281,00			28.513,81	0,00
Bank: Deutsche Ank AG			USD	150.000,00			127.464,31	0,02
Summe der Bankguthaben						EUR	88.631.416,95	12,94
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	783.698,23			783.698,23	0,11
Dividendenansprüche			EUR	352.024,05			352.024,05	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.407.077,75			1.407.077,75	0,21
Sonstige Ansprüche			EUR	2.383,07			2.383,07	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.545.183,10	0,37
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-4.569.772,79		EUR	-4.569.772,79	-0,67
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	683.919.965,48	100 2)
antea - R								
Aktienwert						EUR	133,53	
Umlaufende Aktien						STK	5.068.459	
antea - V								
Aktienwert						EUR	82,56	
Umlaufende Aktien						STK	86.222	

Fußnoten:

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

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

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 103.836,68 EUR

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2025	
Australischer Dollar	AUD	1,757550	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,608550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,928800	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,469450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,871700	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,148750	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	183,570000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,811150	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,817650	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,511700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,176800	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,649100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
a) Terminbörsen			
IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S. Inc.		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc.		
XNYM	NYMEX-New York Mercantile Exchange		
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION		
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
b) 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					
Novo-Nordisk AS B	DK0062498333	STK	-	4.363	
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	-	5.927	
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	12.180	12.180	
London Stock Exchange Group PLC	GB00B0SWJX34	STK	-	7.429	
Valterra Platinum Ltd.	ZAE000013181	STK	-	911	
Bank of China	CNE1000001Z5	STK	-	959.000	
BYD Co. Ltd.	CNE100000296	STK	-	30.000	
China Resources Land	KYG2108Y1052	STK	-	70.000	
Sony Financial	JP3435350008	STK	38.000	38.000	
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072	STK	3.100	6.400	
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	STK	-	1.000	
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	-	11.600	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	-	4.300	
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	-	5.300	
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	-	8.062	
Illinois Tool Works	US4523081093	STK	-	4.800	
Linde plc	IE000S9YS762	STK	-	1.147	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	-	900	
Moody's	US6153691059	STK	270	2.670	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	4.500	5.000	
Ralliant Corp. Registered Shares	US7509401086	STK	6.733	6.733	
Roper Industries	US7766961061	STK	-	2.400	
Sherwin-Williams	US8243481061	STK	-	3.420	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) 4)	DE0001030559	EUR	-	1.500	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) 4)	DE0001030567	EUR	-	1.200	
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3	EUR	-	2.000	
3,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7	EUR	-	1.000	
2,750000000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	EUR	-	1.250	
4,500000000% Kinross Gold Corp. DL-Notes 2018(18/27)	US496902AQ09	USD	-	100	
Zertifikate					
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	IE00B40QP990	STK	6.860	10.667	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	35.636	35.636	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Western Forest Products	CA9582112038	STK	-	1.150.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25	ES0144583327	STK	914	914	
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	15.925	60.900	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451	EUR	-	2.000	
Zertifikate					
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BRC.Z.20.02.26 Basket	CH1369855890	EUR	-	100	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.11.25 CrudeOil 60	DE000SV78662	STK	-	1.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Barr.Rev.Conv.N03.12.25 BSKT	CH1349983226	USD	-	350	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DISC.Z 29.12.25 Kupfer	CH1358856842	USD	-	182	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.15.04.26 Basket	CH1381836738	USD	-	150	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.23.10.25 Crude Oil	CH1290293773	USD	-	200	
UBS AG AUTO.C.N 19.10.26 Basket	CH1425356016	USD	-	250	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
KLS-KLS Arete Macro Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BFZ11548	ANT	2.900	2.900	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: MSCI World (Price weighted) Index (Net Return) (USD)		USD			2.494,05
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			177,46
USD/EUR		EUR			26.530,72
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Light Sweet Crude Öl, Baumwolle, Kupfer, RBOB gasoline, Lebende Rinder, Sojabohnen, Ultra Low Sulfur Diesel, Kaffee, Silber Feinunze, Brent Barrel Öl, Mais, Natural Gas, Gold Unze 31,1g/ Feinheit 999,9		USD			22.452,54
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Newmont Goldcorp Corp.		USD			1,97
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			190,12
Basiswert: S&P 500 Index		USD			157,63

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 25.119.516,74

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

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 87,26
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögens (in %) 0,10

Sonstige Angaben

antea - R

Aktienwert EUR 133,53
Umlaufende Aktien STK 5.068.459

antea - V

Aktienwert EUR 82,56
Umlaufende Aktien STK 86.222

	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 Anteilklasse 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 Ver-treibende 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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt 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 keine 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:	
APP.3 Gl.In.PT.Feed.SCA S-RAIF Namens-Anteile o.N.	0,7500 %
AQR Fds-AQR Apex Fd Act.Nom. IAE1 EUR Acc. oN	1,8000 %
Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. EUR Acc. oN	0,3000 %
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	0,5000 %
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	1,5000 %
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	0,1900 %
InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.I EUR Hdgd o.N.	1,8000 %
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1900 %
KL UCITS ICAV-KL Event Dr.U.Fd Registered Shares B EUR o.N.	1,2500 %
Maga Smaller Companies UCITS Fund plc	1,5000 %
Melchior Selec.Tr-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N.	2,0000 %
ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN	1,2600 %
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc. oN	1,7500 %
PCP Select.-Tulip Trend Fund Reg. Shs A EUR Acc. oN	1,5000 %
PPF - LPActive Value Fund	1,5000 %
SOLUTIO Opportunities Asia I SCSp (PPM)	k. A.
Tag.Int.Fds I.IVCT Gbl R.Fd Reg.Shs EUR Acc. oN	1,0000 %
Tages Intl-Engadine Lg/Short Reg.Shs B EUR Acc. oN	1,0000 %
VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	0,5900 %
KLS-KLS Arete Macro Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	1,2500 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

INVESTMENT AG, 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: info@hansainvest.de

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. €
Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. €
(Stand: 31.12.2024)

GESELLSCHAFTER DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der
SICORE Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates
der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Greiff capital management AG)

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender 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. Stefan Lemke (stellvertretender Vorsitzender),
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates
der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des
Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe

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

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

Prof. Dr. Harald Stützer, Ingenieur

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 20,5 Mio. EUR
Kernkapital: 294,83 Mio. EUR
(Stand: 31.12.2024)

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST