



Antizyklisch hoch 3

antea, ansa Capital und nordIX für Ihren Erfolg

Schön, dass Sie dabei sind.

Nicht zur Aushändigung an Endkunden | Werbliche Information

antea 

Agenda



„Blickpunkt Märkte“

Kornelius Purps, Kapitalmarktstratege antea



„nordIX European Consumer Credit Fonds“

Moritz Schmidt, Vorstand & Geschäftsführender Gesellschafter



„ansa capital - global Q equity market neutral“

David Grünmayer, Director Client Relations



„Der antea-Fonds“

Sebastian Freiling, Vertriebsmanager antea



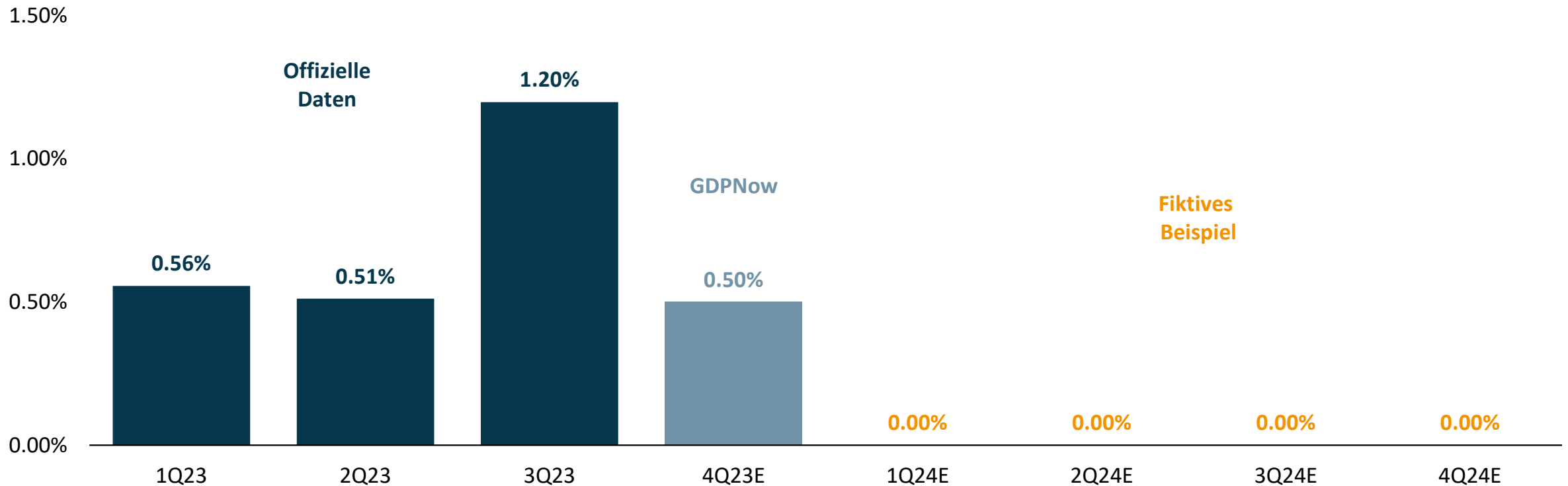
1.

„Blickpunkt Konjunktur & Märkte“

Kornelius Purps,
Kapitalmarktstratege antea

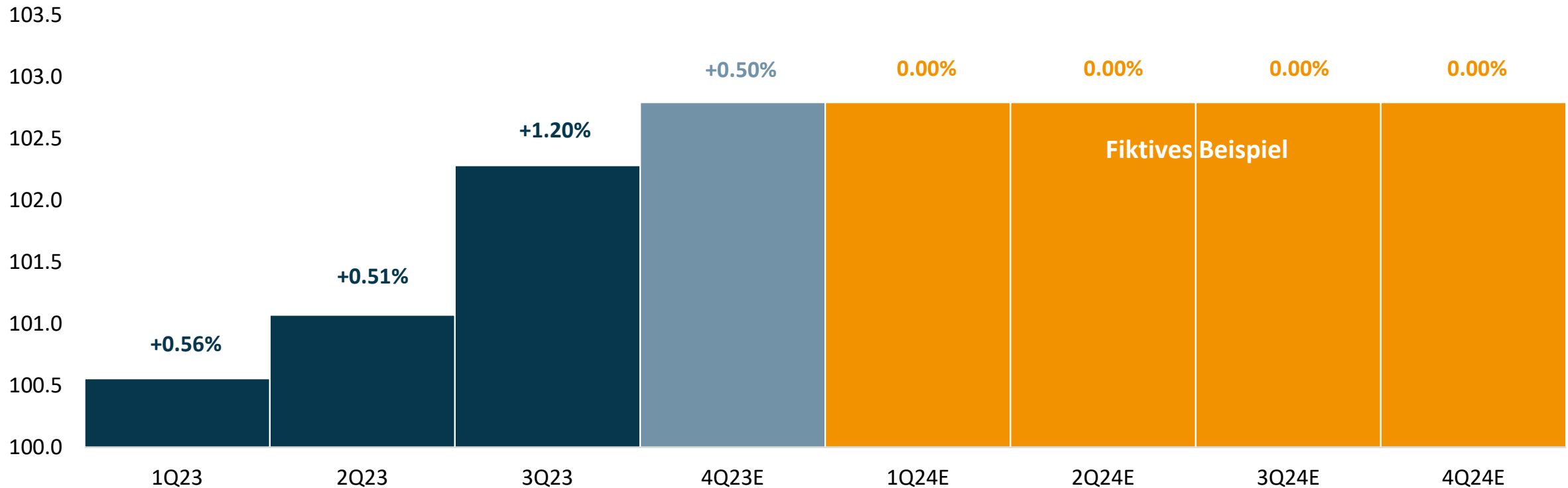
USA: BIP-Szenarien für 2024 (1/2)

USA: BIP-Quartalswachstumsraten



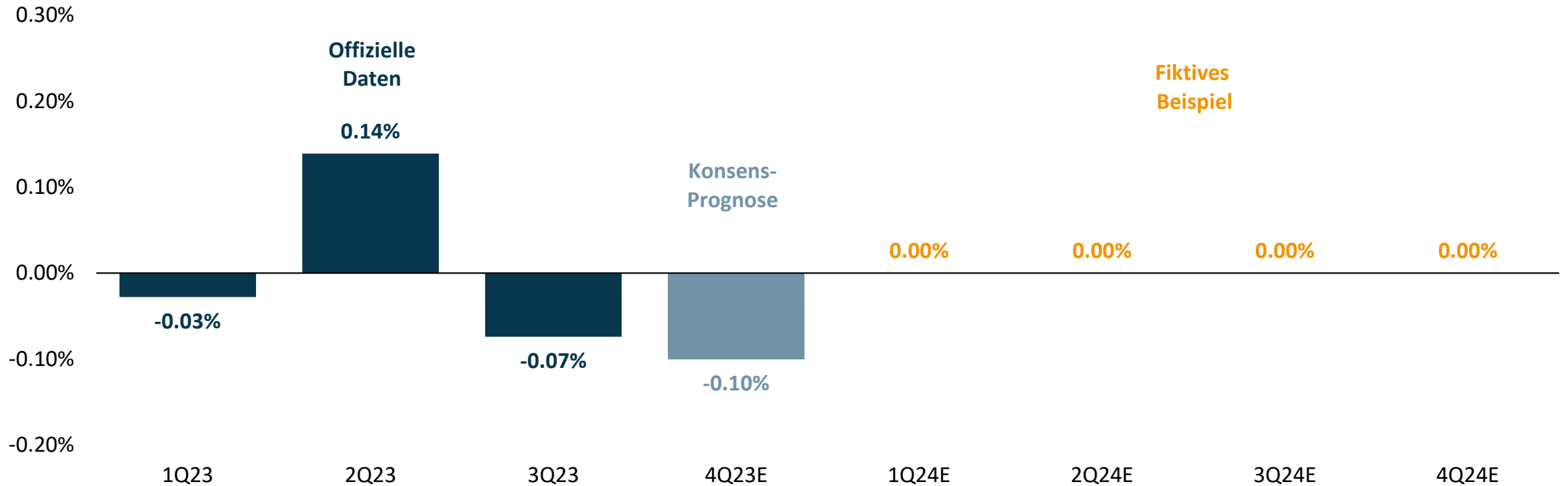
USA: BIP-Szenarien für 2024 (2/2)

Bruttoinlandsprodukt USA, Ende 2022 = 100



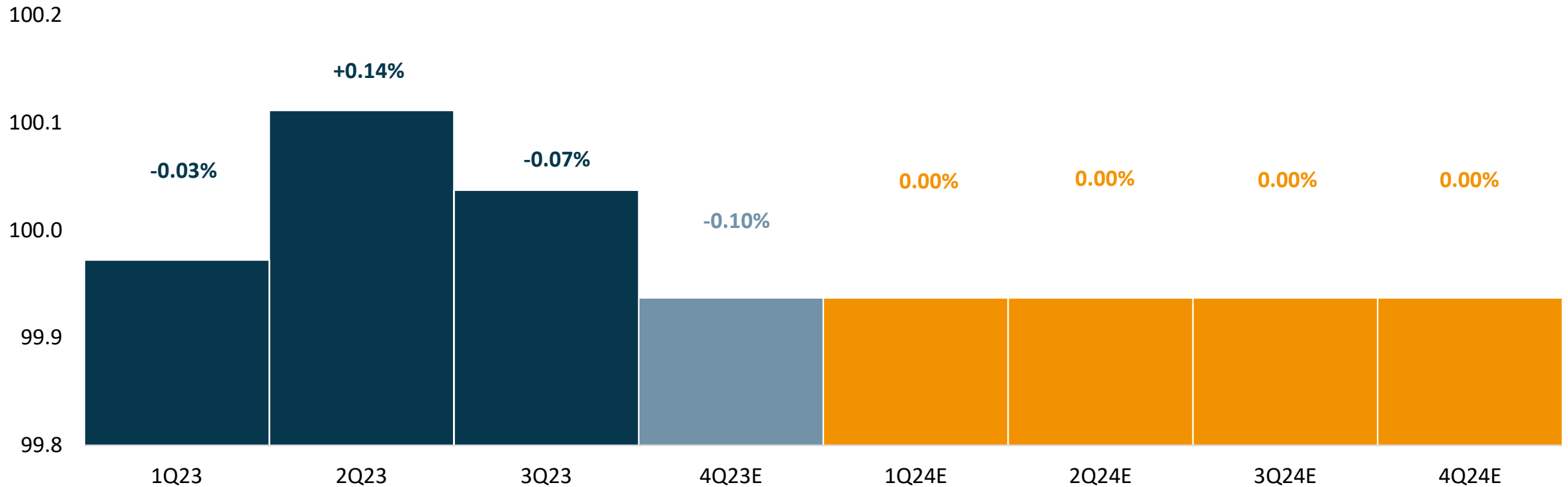
Deutschland: BIP-Szenarien für 2024 (1/3)

Deutschland: BIP-Quartalswachstumsraten



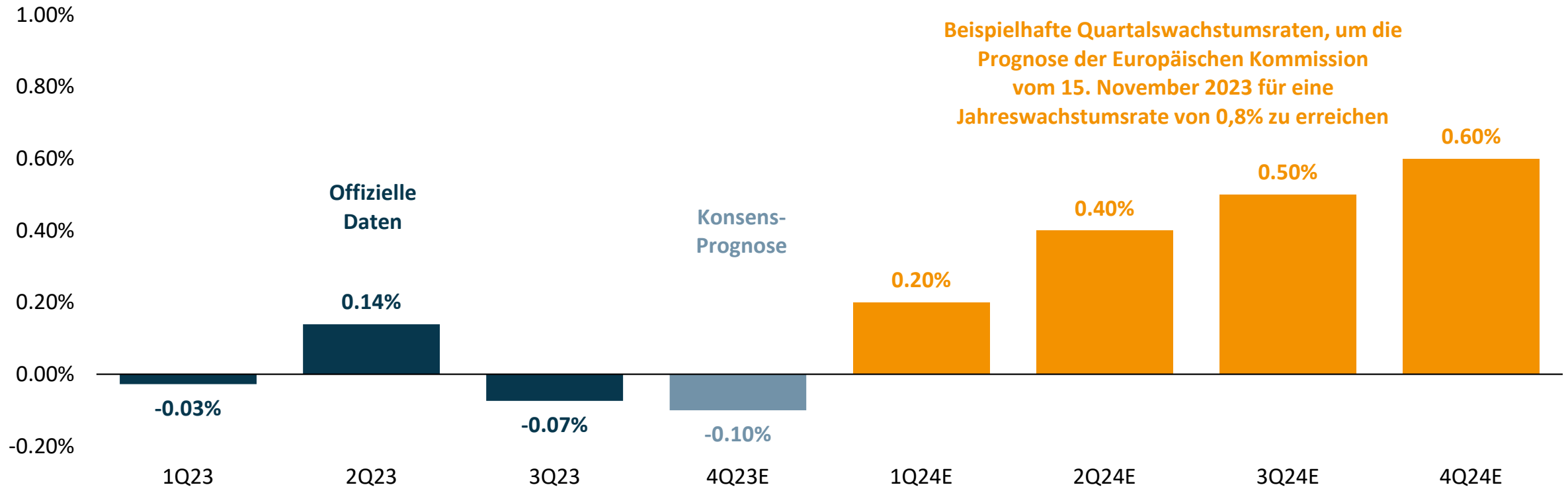
Deutschland: BIP-Szenarien für 2024 (2/3)

Bruttoinlandsprodukt Deutschland, Ende 2022 = 100

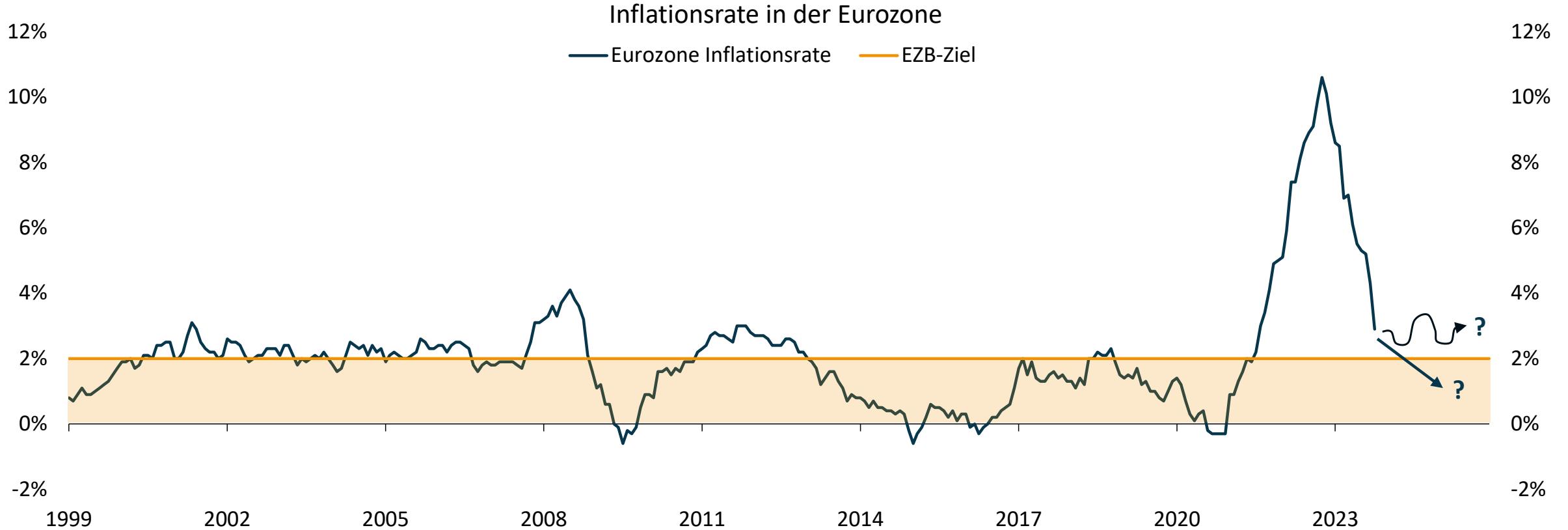


Deutschland: BIP-Szenarien für 2024 (3/3)

Deutschland: BIP-Quartalswachstumsraten



Inflation: Und wenn die 2%-Marke nicht erreicht wird?

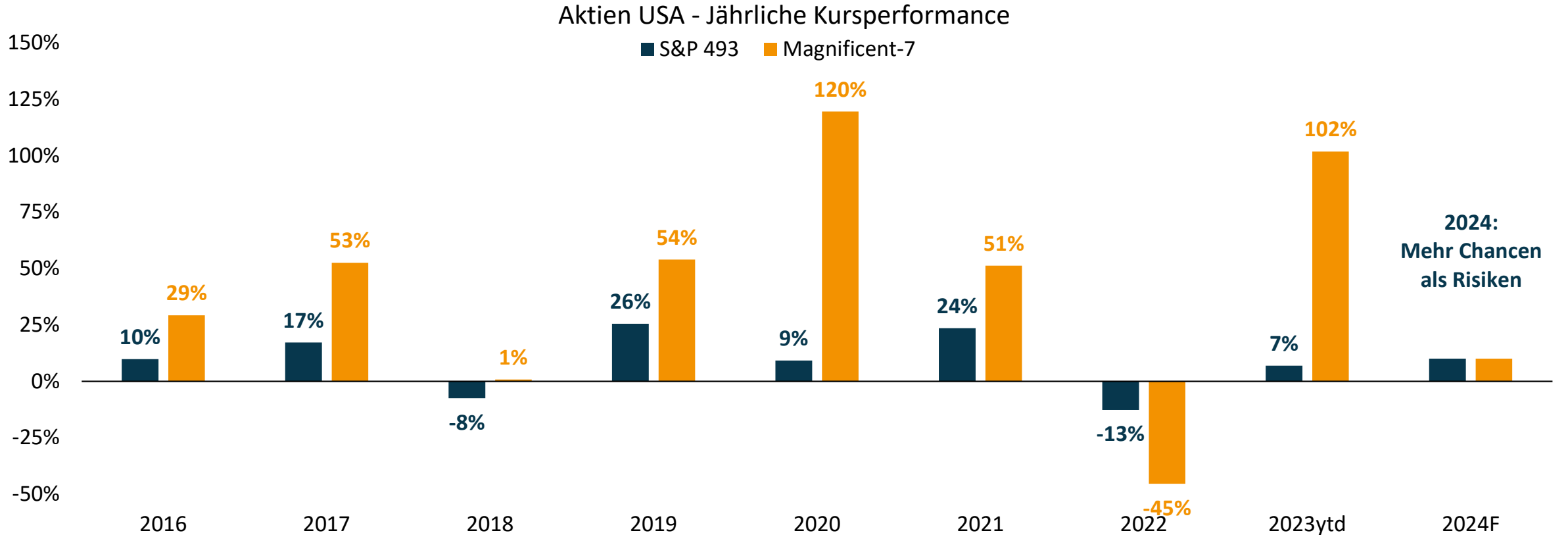


Renditen USA: Zinssenkungserwartungen versus Schuldenexplosion

10J US Staatsanleihe-Rendite



Aktien: Mehr Chancen als Risiken



Rechtliche Hinweise – Disclaimer

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Sie dient werblichen Zwecken und wurde mit großer Sorgfalt erstellt. Dennoch wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des antea-Fonds und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KIID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle aller Daten, soweit nicht anders angegeben: antea.

Die auf den Webseiten der antea ag enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an deutsche Anleger mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland. Die enthaltenen Informationen sind nicht zur Veröffentlichung, Nutzung oder Verbreitung an und durch eine Person aus einem anderen Staat bestimmt. Insbesondere sind diese Informationen nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), für Staatsangehörige der USA oder für Personen mit Wohnsitz bzw. Sitz in den USA oder Personen, die für diese handeln, bestimmt. Sofern solche Personen auf die enthaltenen Informationen zugreifen, übernimmt die antea ag keinerlei Gewährleistung dafür, dass die enthaltenen Informationen mit den anwendbaren Bestimmungen des betreffenden Staates übereinstimmen.

Die bereitgestellten Inhalte dienen lediglich Informationszwecken. Sie stellen kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln dar.

Es handelt sich im Sinne des Gesetzes weder um einen Verkaufsprospekt noch um ein Basisinformationsblatt (PRIIP-KIID) und ersetzt nicht die individuelle Beratung. Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des antea-Fonds sind in deutscher Sprache kostenfrei erhältlich bei der antea ag, Neuer Wall 72, 20354 Hamburg. Kapitalverwaltungsgesellschaft: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg. Angaben bezüglich einer erhöhten Volatilität, aufgrund der verwendeten Techniken zur Fondsverwaltung, können dem Verkaufsprospekt auf Seite 89 Kapitel 2.1.11 (Stand: 18. September 2023) entnommen werden. Die Anteilsklasse „V“ ist ausschließlich für Anlageberater, Finanzportfolioverwalter oder Institutionelle Investoren vorgesehen. Entsprechende Angaben sind dem Verkaufsprospekt auf Seite 53 Kapitel 2.1.1 zu entnehmen.

info@antea-ag.de | www.antea-ag.de



Ihr Ansprechpartner bei antea

Kornelius Purps
Kapitalmarktstrategie

antea ag
Neuer Wall 72
20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 72

M: 0173 – 754 95 96

E: purps@antea-ag.de





2.

*„nordIX European Consumer
Credit Fonds“*

Moritz Schmidt, Vorstand und
geschäftsführender Gesellschafter



„Private Debt“: Rendite mit Konsumentenkrediten

nordIX AG - Anleihen & Derivate Spezialist

14 Jahre

6 Strategien

> EUR 450 Mio.

2009 gegründet

Publikums- & Spezialfonds

Verwaltetes Vermögen

Unabhängig und zu 100 % im Eigentum von Management und Mitarbeitern.



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

Unsere Partner


M.M. WARBURG & CO
BANK

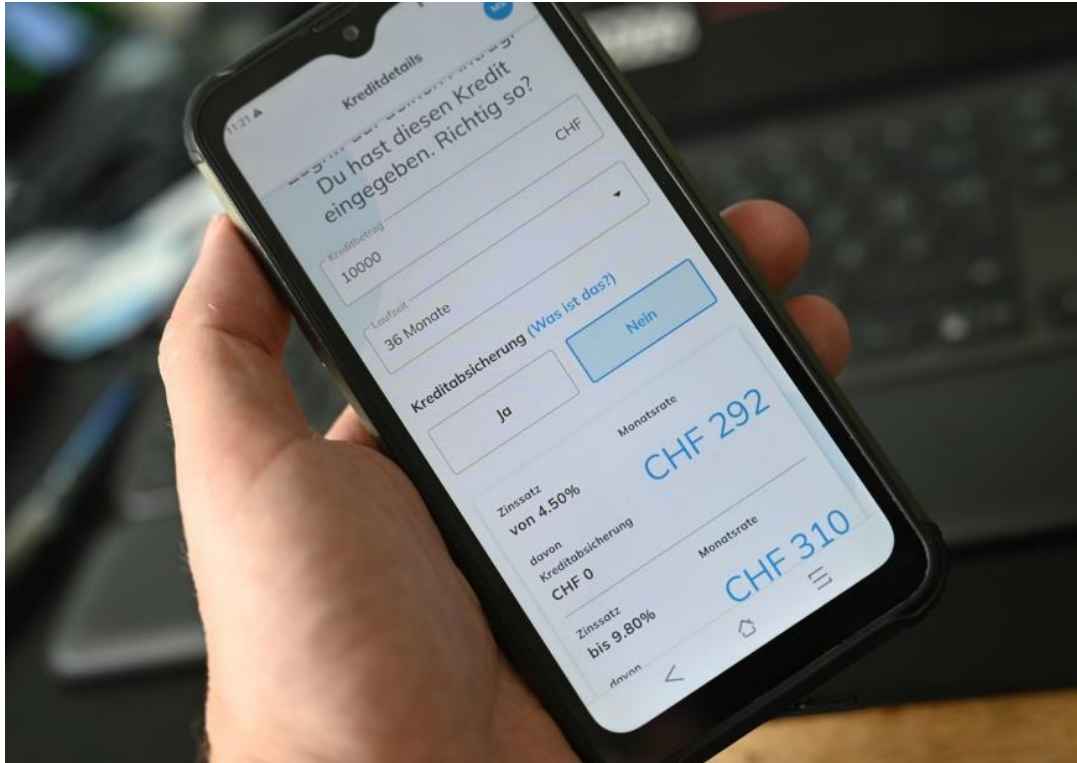
 **UNIVERSAL**
INVESTMENT

 **DZ BANK**

M O N E G A ■

Quelle Logos: DONNER & REUSCHEL, DZ Bank, M.M. Warburg & Co., Universal Investment, DONNER & REUSCHEL, DZ Bank, M.M. Warburg & Co., Universal Investment

Warum Konsumentenkredite



Individuelle Konsequenzen für
Kreditnehmer bei Zahlungsausfall

Warum Konsumentenkredite: Konsequenzen für Kreditnehmer

Jedes Land hat eine Schufa

Einkommensdatenbank der litauischen Sozialversicherung

Income (net) 1,027.16 EUR Current work duration (months) 5 REFRESH

Payout type	Type	Amount	Currency
D - Salary	Period		
D - Salary	Income	1405.41	EUR
D - Salary	Income	1789.96	EUR
D - Salary	Income	2164.35	EUR
D - Salary	Period		
PKS - Social allowance	Income	141.45	EUR
PKS - Social allowance	Income	487.21	EUR
PKS - Social allowance	Income	487.21	EUR
PKS - Social allowance	Income	345.76	EUR
PKS - Social allowance	Income	123.82	EUR
PKS - Social allowance	Income	423.73	EUR
PKS - Social allowance	Income	423.73	EUR
PKS - Social allowance	Income	318.88	EUR
PKS - Social allowance	Income	112.82	EUR

Konsequenzen



Keine weiteren Kredite



Keine Mobilfunkverträge



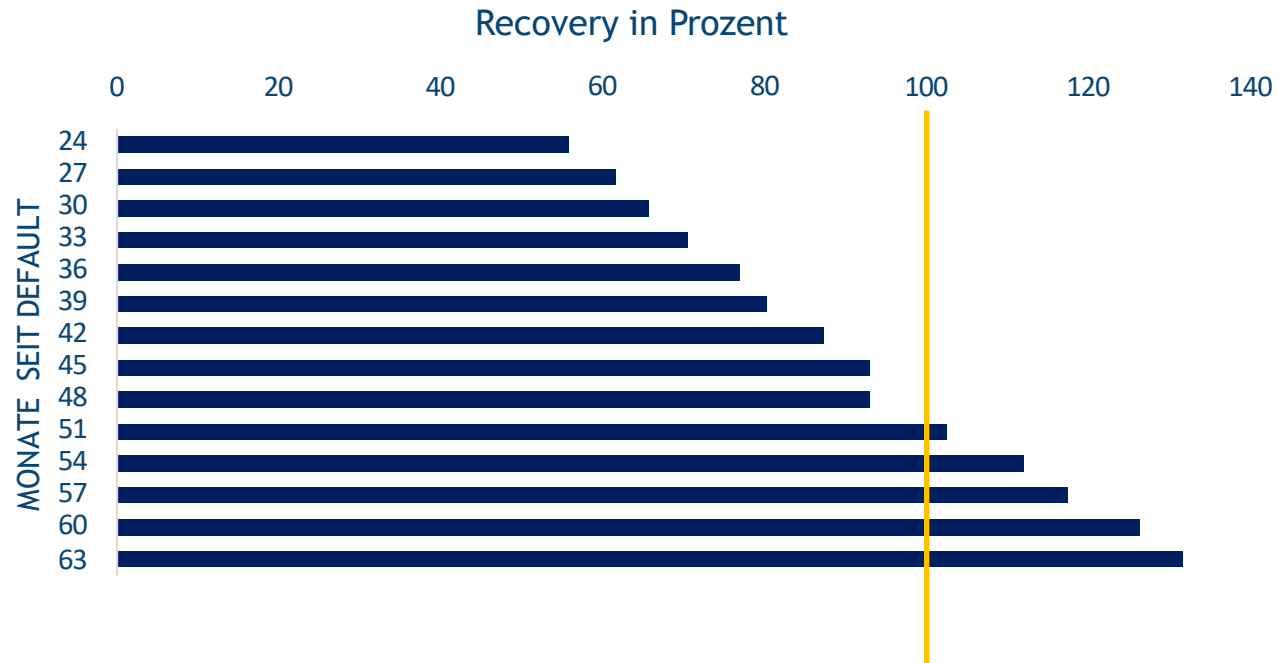
Keine neue Wohnung



Kein Ratenkauf

Einschränkung des Soziallebens

Rückführungsquote von mehr als 100 % nach ca. 4 Jahren

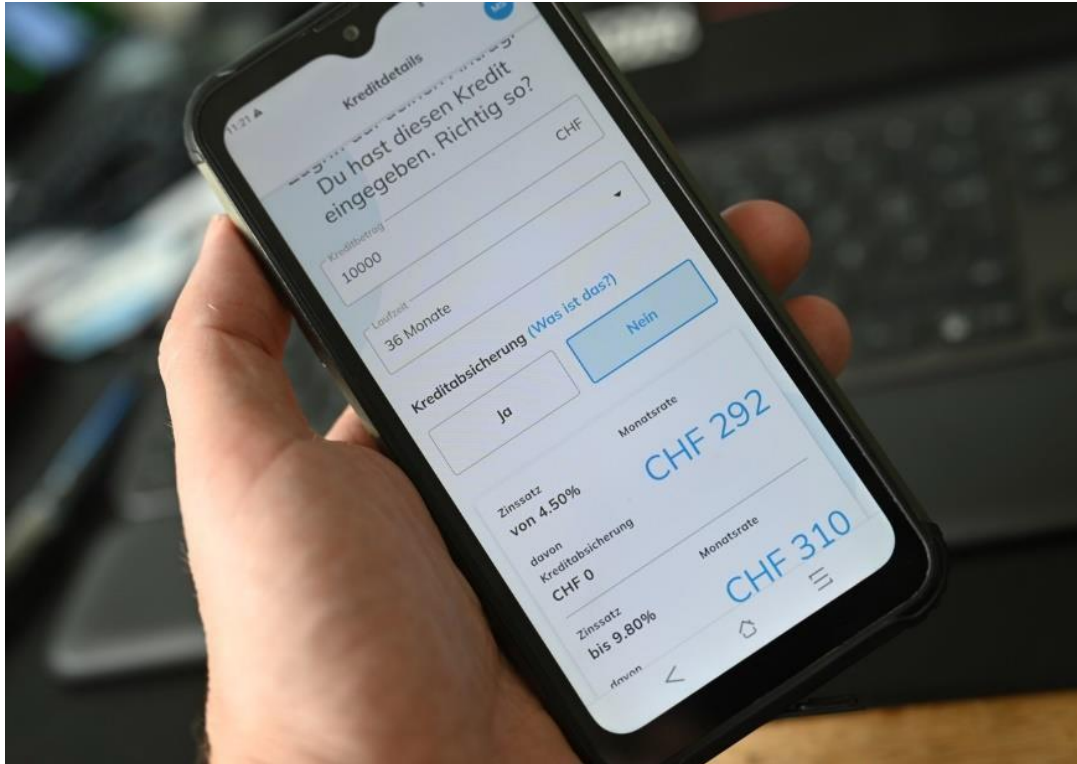


- Hohe Zahlungsmoral
- Rückführungsquoten von mehr als 100 %, weil Inkassogebühren vereinnahmt werden

Quelle: NEO Finance, eigene Analyse

Rückführungsquoten am Beispiel von Neo Finance in Litauen

Warum Konsumentenkredite

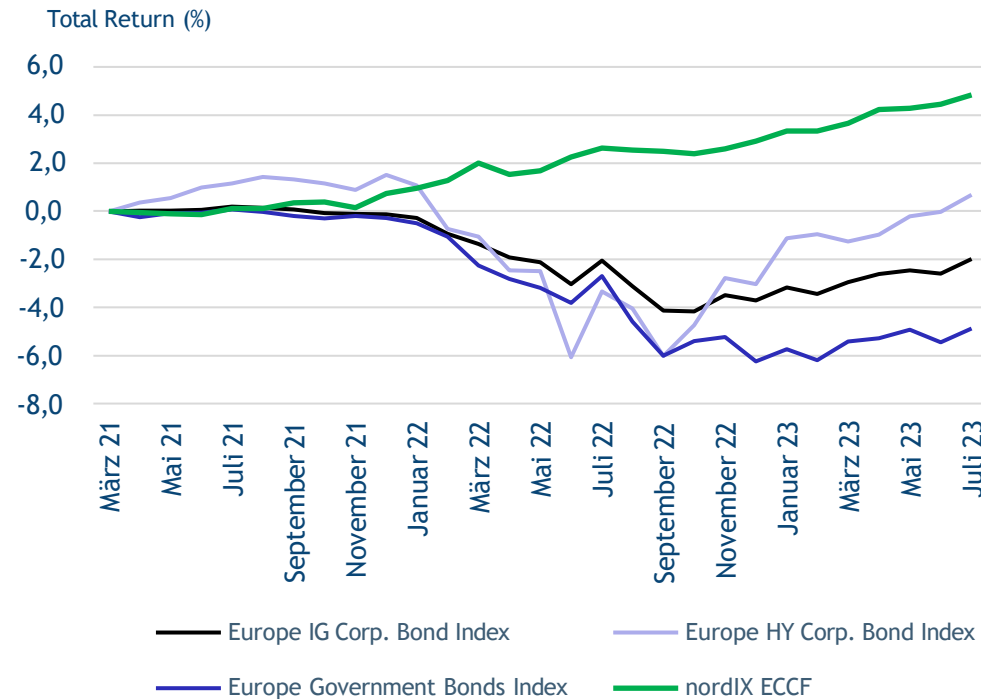


Individuelle Konsequenzen für
Kreditnehmer bei Zahlungsausfall

Attraktive Zinsen und geringe
Korrelation mit Kapitalmarkt

nordIX European Consumer Kredit Fonds (ECCF): Opportunität abseits der klassischen Asset Klassen

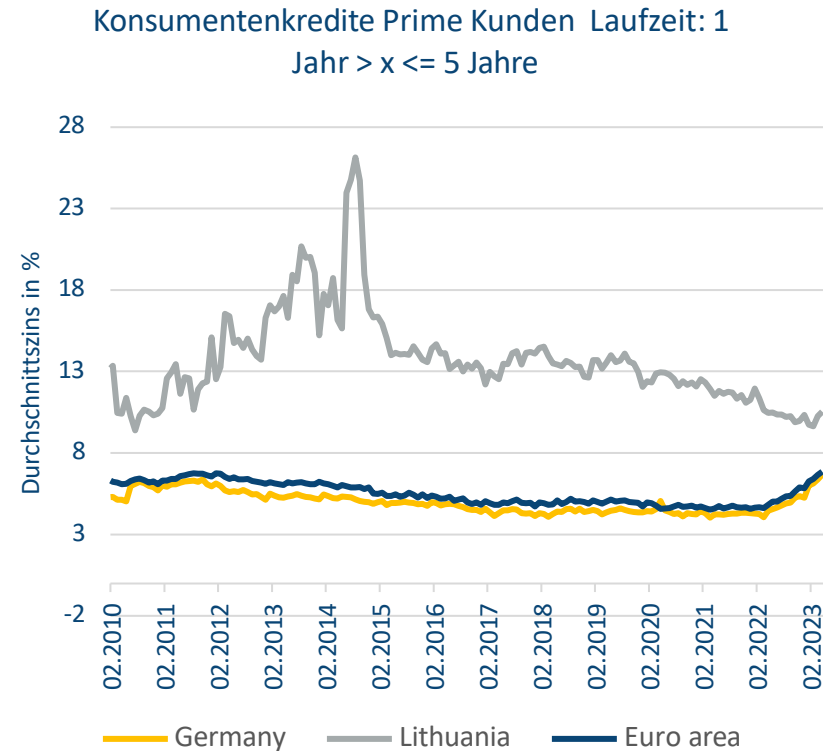
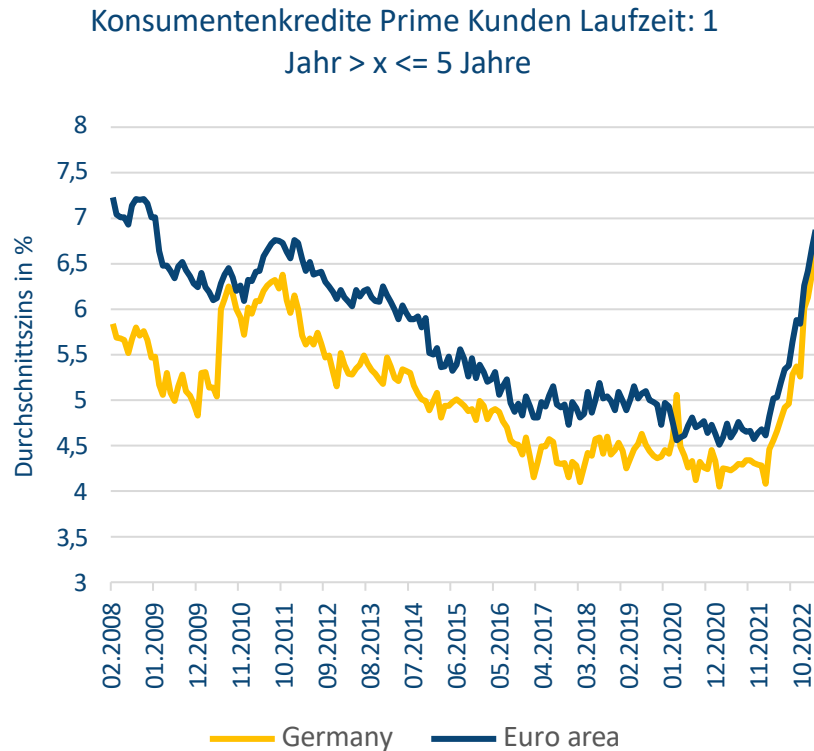
Asset Class	STOXX 50	Europe IG Corp. Bond Index	Europe HY Corp. Bond Index	Europe Gov. Bond Index	nordIX ECCF
STOXX 50	1,00				
Europe IG Corp. Bond Index	0,72	1,00			
Europe HY Corp. Bond Index	0,84	0,84	1,00		
Europe Gov. Bond Index	0,62	0,88	0,65	1,00	
nordIX ECCF	0,10	0,25	0,07	0,10	1,00



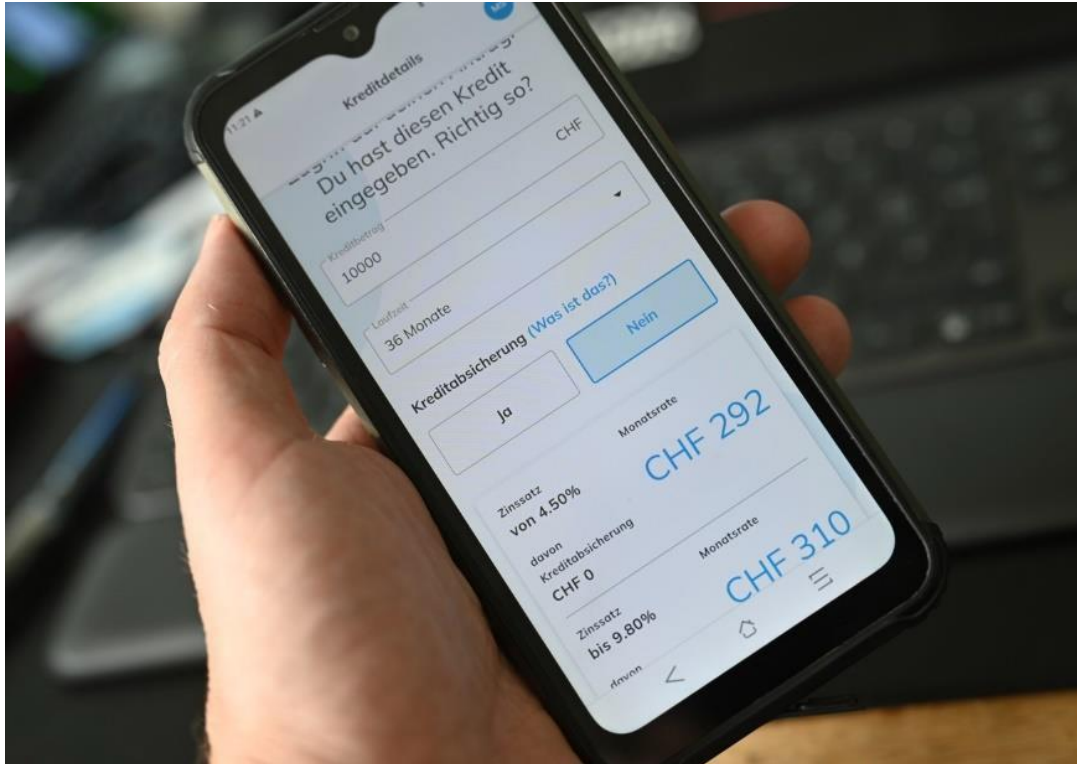
Quelle: Bloomberg, nordIX AG

Performance von Konsumenten-Krediten ist nicht korreliert mit klassischen Kapitalmarkt Asset-Klassen

Zinsentwicklung in Europa - Litauen mit eigener Dynamik



Warum Konsumentenkredite



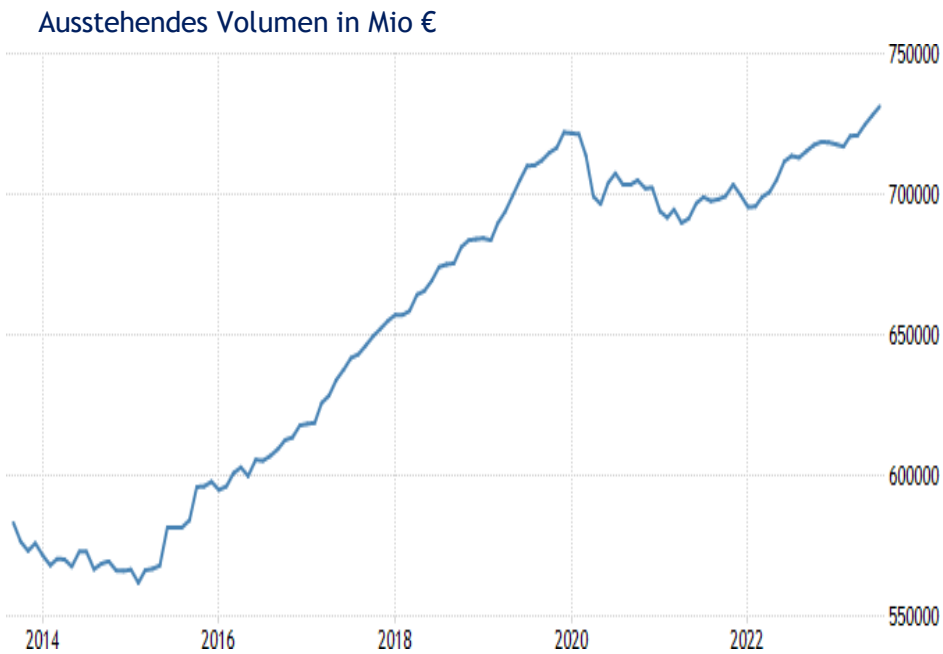
Individuelle Konsequenzen für
Kreditnehmer bei Zahlungsausfall

Attraktive Zinsen und geringe
Korrelation mit Kapitalmarkt

Großes Volumen und erprobtes
Geschäftsmodell

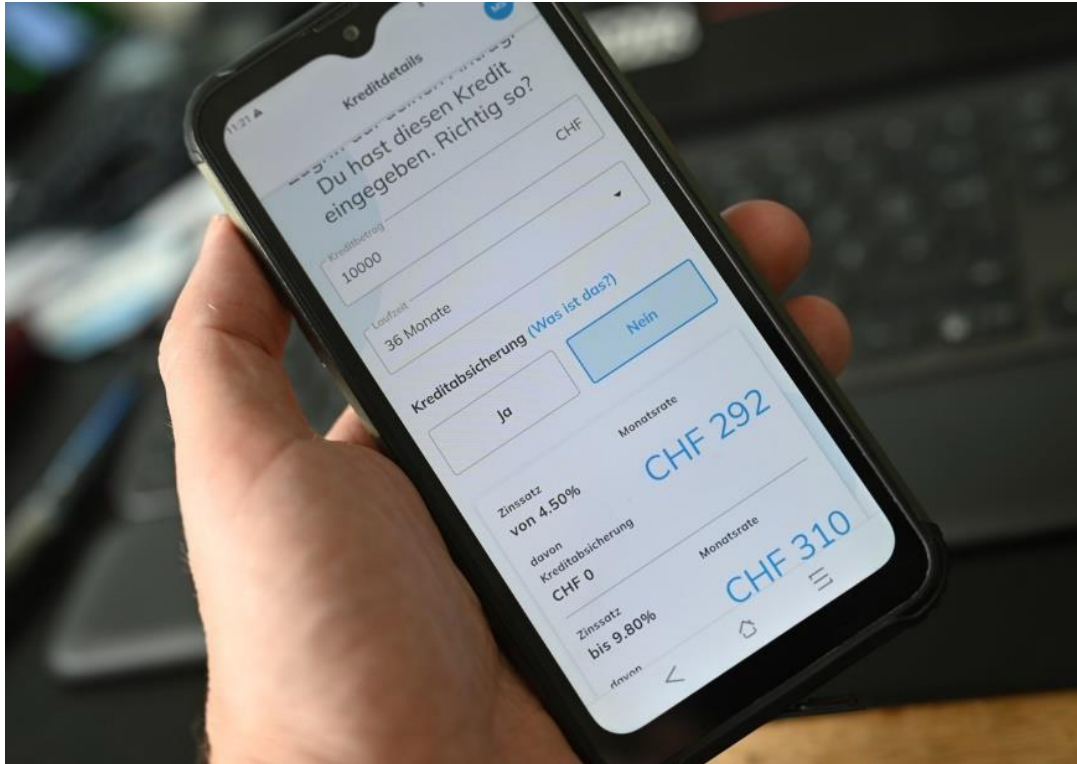
Warum Konsumentenkredite: Erprobtes Geschäftsmodell & großes Volumen

Konsumentenkreditvolumen in der Eurozone bei ca. EUR 700 Mrd.



Quelle: ECB

Warum Konsumentenkredite



Individuelle Konsequenzen für Kreditnehmer bei Zahlungsausfall

Attraktive Zinsen und geringe Korrelation mit Kapitalmarkt










Großes Volumen und erprobtes Geschäftsmodell

Hohe Granularität

Hohe Granularität

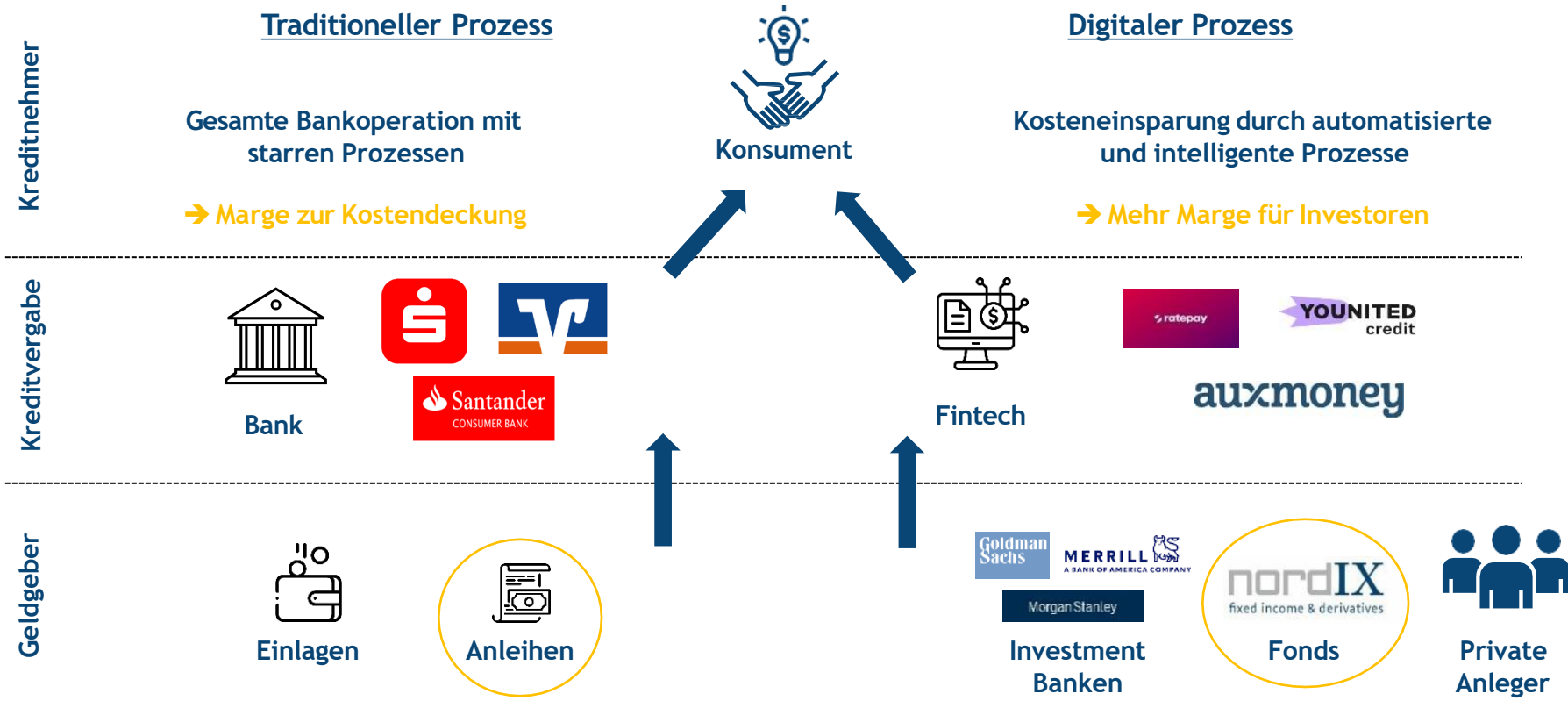


nordIX European Consumer Credit Fonds - Portfolio

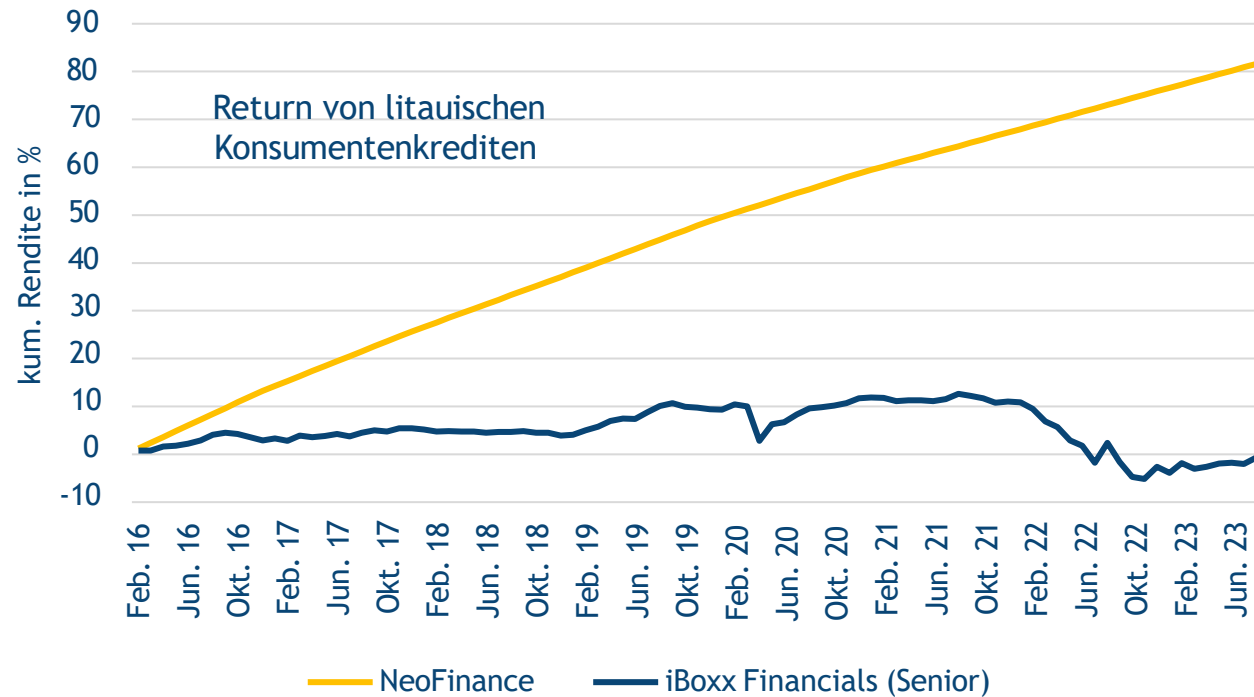
Plattform	WAL Portfolio	Ø Kredithöhe Portfolio	# Kredite Portfolio
 LEND	1,59	12.139 €	373
 NEO Finance	3,48	2.138 €	4.915
 SPRAYPAY	0,77	608 €	11.297
 PAY IN	0,41	604 €	4.545
MOZZENO	1,84	6.234 €	1.794
 ZLTY MELON	1,41	4.127 €	1.161
 finbee	2,34	861 €	6.420
 SaveLend Group	0,84	1.136 €	9.443
 Orka Ventures	0,1	102 €	31.439
 SVY	3,09	368 €	2.261
Gesamt	1,59	825 €	73.648

Quelle: nordIX AG

Peer to Peer Geschäftsmodell im Vergleich

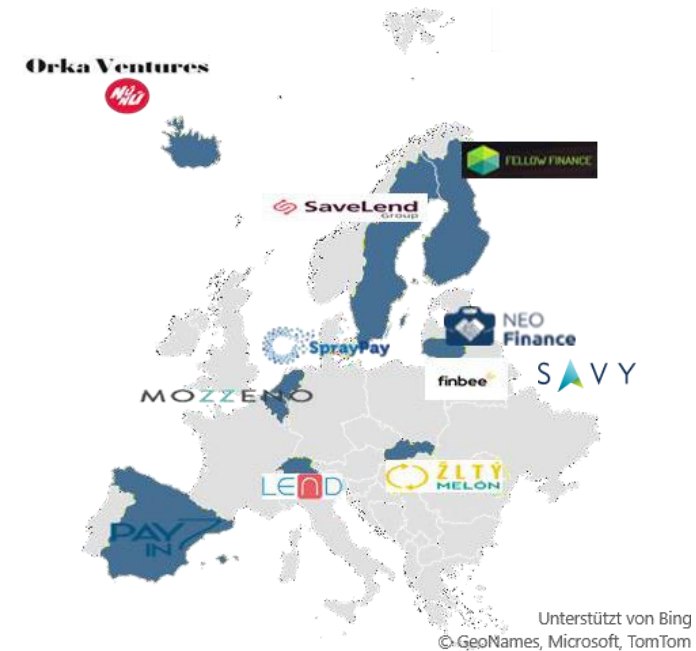
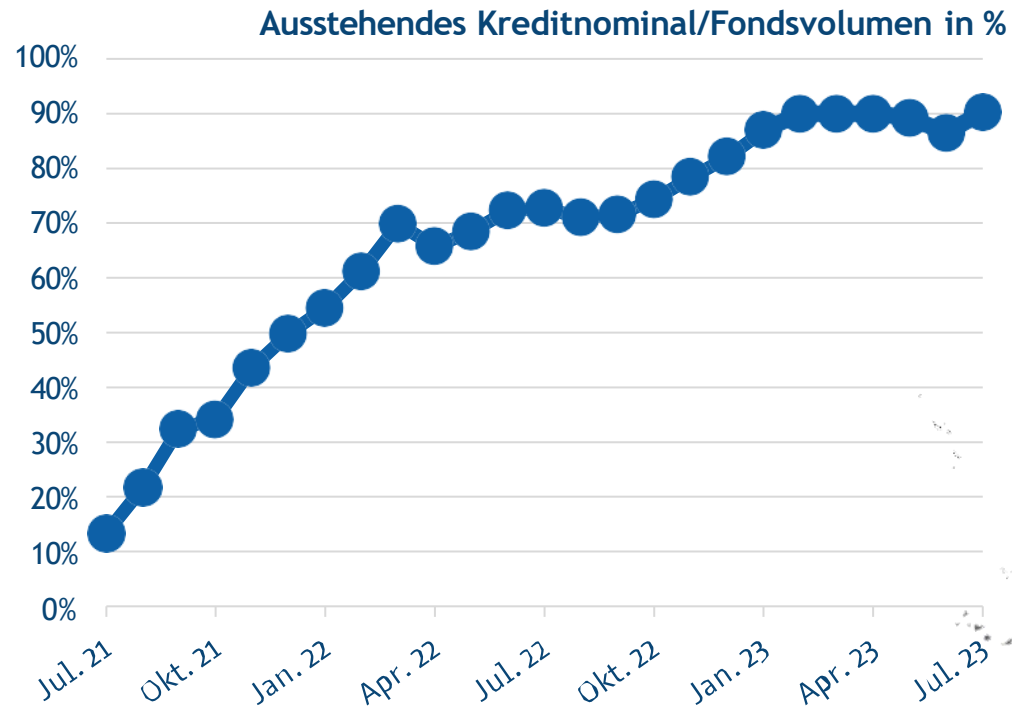


Konsumentenkredite - Geschäftsmodell



- **Return und Volatilitätsvorteile für Direktinvestoren**
- **Marge der Banken wird im Fintech-Geschäftsmodell an Investoren weitergegeben**








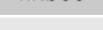


nordIX European Consumer Credit Fonds - Investitionsquote mittlerweile bei ~93 %



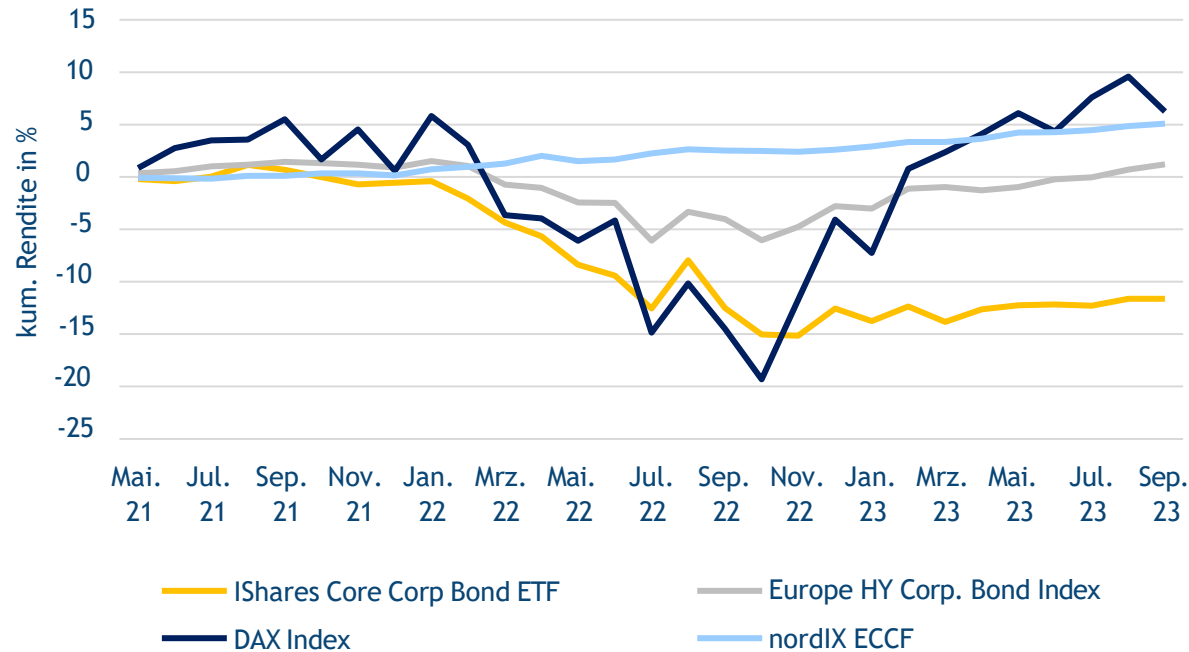
Quelle: Monega, nordIX

Neue Plattformen in Island und Schweden sind Treiber der Investitionsquote in den letzten vier Monaten gewesen

nordIX ECCF - Portfolio

Plattform	Land	Business Model	Allokation in EUR äquivalent	Annualisierter Return	Beginn Investment
Lend 	Schweiz	P2P	EUR 4,5 Mio.	3,6%	Juni 2021
Neo Finance 	Litauen	P2P	EUR 10,5 Mio.	8,9%	August 2021
Spray Pay 	Niederlande	BNPL	EUR 7,2 Mio.	6,2%	Dezember 2021
Payin7 	Spanien	BNPL	EUR 2 Mio.	0,0%	Januar 2022
Mozzeno 	Belgien	P2P	EUR 11,3 Mio.	4,3%	Januar 2022
Zlty Melon 	Slowakei	P2P	EUR 5 Mio.	7,5%	Mai 2022
Finbee 	Litauen	P2P	EUR 5,5 Mio.	10,8%	Juni 2022
Saveland 	Schweden	P2P	EUR 12,5 Mio.	9,2%	Juli 2022
Orka Ventures 	Island	Overdraft	EUR 3 Mio.	15%	Nov 2022
SAVY 	Litauen	P2P	EUR 1 Mio.	10,9%	Mai 2023

Geringe Volatilität und stabiles Renditeprofil



Index/ETF	Volatilität
nordIX ECCF	1,0
DAX Index	15,5
iShares Core Corp Bond ETF	6,3
EU HY Corp. Bond Index	4,3

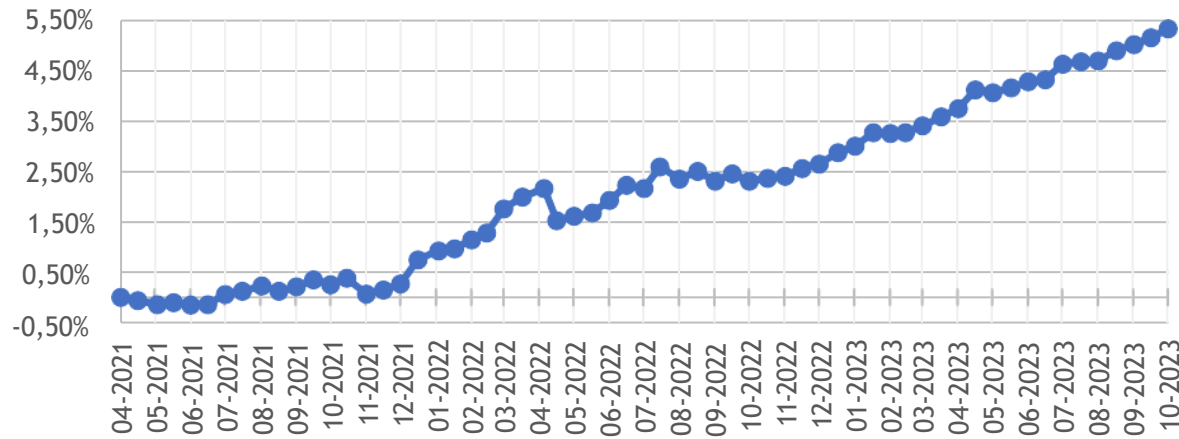
Bemerkung: basierend auf monatlichen Renditen in %; Volatilität seit Auflage ECCF

Quelle: Bloomberg, eigene Analyse

Konsumentenkredite können eine geringere Volatilität als traditionelle Anlagemöglichkeiten bieten

nordIX European Consumer Credit Fonds (AK-C): Wertentwicklung & Kennzahlen

Performancechart



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2021				-0,06%	-0,04%	-0,04%	0,26%	0,00%	0,23%	0,03%	-0,23%	0,60%	0,75%
2022	0,22%	0,32%	0,71%	-0,47%	0,16%	0,55%	0,36%	-0,09%	-0,05%	-0,09%	0,20%	0,32%	2,16%
2023	0,40%	0,00%	0,31%	0,54%	0,04%	0,16%	0,35%	0,22%	0,26%	0,18%			2,58%

Quelle: Monega, nordIX

Fondskennzahlen

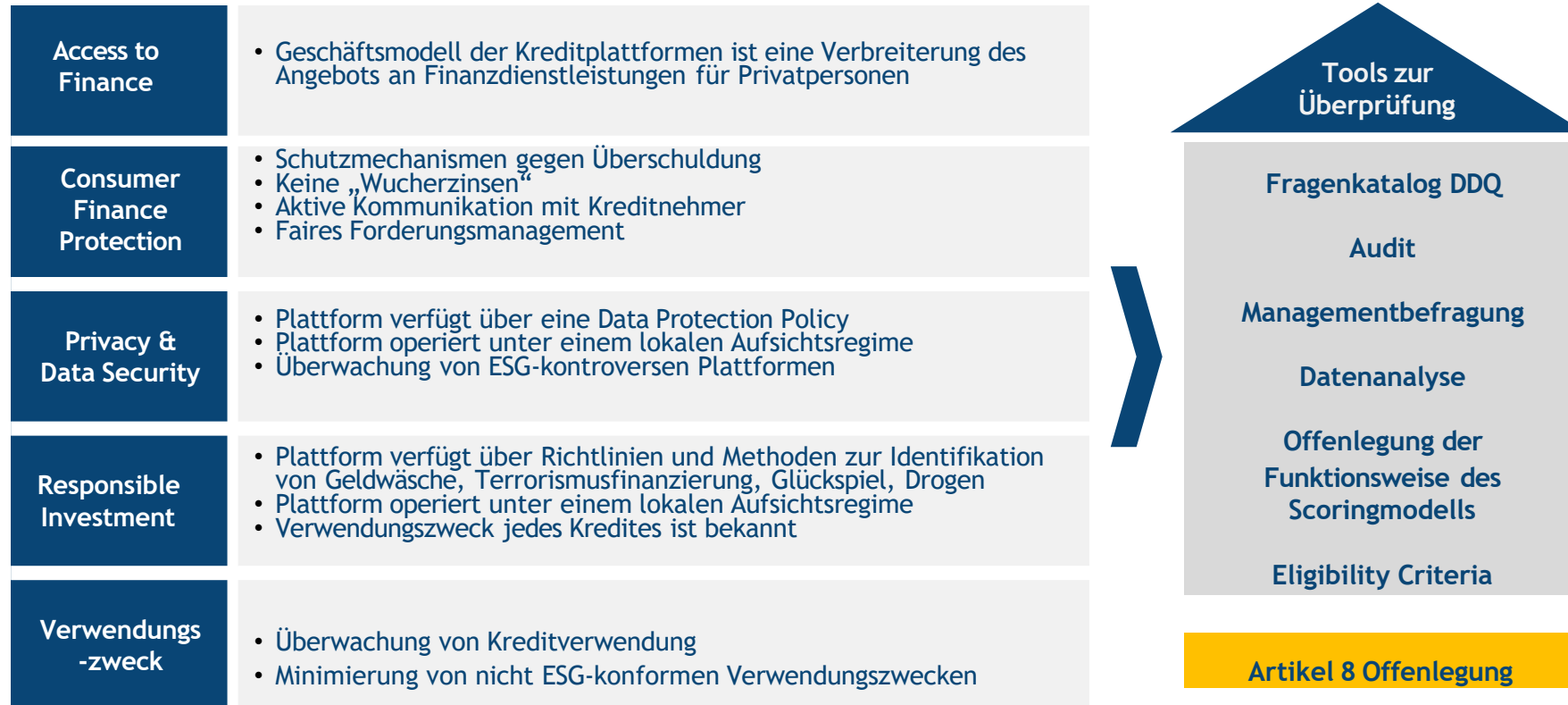
Volumen	67 Mio.
Performance seit Auflage	5,58%
Performance YTD	2,58%
Volatilität (seit Auflage)	0,90%
Durchschnittliche annualisierte Rendite der Investments	-6,5%
Weighted Average Life	1,58 Jahre
Ausschüttung:	2022: 1,5% 2023: 4,0%
Durchschnittliche Kredithöhe	EUR 821
Anzahl Kredite über alle Plattformen	-74.000
Währungen	EUR hedged
Offenlegungsverordnung	Artikel 8
KSA Gewicht	64,77
VaR 99,9% (1 Jahr)	3,53%
<i>Stand: 15.10.2023</i>	

Stammdaten

	nordIX European Consumer Credit Fonds (C)	nordIX European Consumer Credit Fonds (V)
WKN / ISIN	A2P37M / DE000A2P37M1	A3CQVV / DE000A3CQVV6
Auflegungsdatum	15.04.2021	15.01.2023
Geschäftsjahr	31.03.	31.03
Stammdaten		
Rechtsform	Publikumsfonds AIF	
Domizil	Deutschland	
KVG	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Verwahrstelle	DZ Bank	
SPV Provider	Chartered Investment	
Fondswährung	EUR	
Ertragsverwendung	ausschüttend	
NAV Ermittlung	14 täglich	
Erfolgsabhängig Vergütung	keine	
SRRI	2 (von 7)	
Rücknahme	für Beträge über 100.000 - halbjährlich mit 3 monatiger Kündigung	
Mindestanlage	250.000 EUR	keine
Vertriebszulassung	Deutschland	
Kosten		
Verwaltungsgebühr (inkl. KVG)	0,80% p.a.	1,10%
SPV Strukturierungsgebühr	0,175% p.a.	0,175% p.a.
Depotbankgebühr	0,04% p.a.	0,04% p.a.
Ausgabeaufschlag	0 % p.a.	2,00 % p.a.
Bestandsprovision	Keine	0,30% p.a.
Gesamtkosten (TER)	1,05% p.a.	1,35% p.a.

Quelle: Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, nordIX AG

Konzept: Nachhaltiges Investieren



Disclaimer

Diese Publikation wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds dar oder eine Investmentempfehlung. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu den in diesem Dokument genannten Sondervermögen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, den zuständigen Verwahrstellen, der Kapitalverwaltungsgesellschaft Monega KAG (www.monega.de) erhältlich. Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Investoren sollten sich vor Durchführung einer Transaktion über rechtliche Bedingungen und steuerliche Konsequenzen der Transaktion informieren, um über Angemessenheit und Konsequenzen des Fondsinvestments urteilen zu können. Die nordIX AG gibt keine Garantie, weder explizit noch indirekt, und trägt weder Verantwortung noch Haftung für Exaktheit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Auf eine Änderung des Inhalts dieses Dokuments muss die nordIX AG nicht hinweisen. Die nordIX AG ist ferner nicht verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder zu verändern. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden weder Vermittlerprovisionen noch die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten berücksichtigt.



nordIX AG
Ludwig-Erhard-Straße 1
D-20459 Hamburg

www.nord-ix.com



3.

*„ansa capital - global Q equity
market neutral“*

David Grünmayer, Director Client Relations

ansa – global Q equity market neutral

Globale UCITS Absolute Return Strategie Long-short

antea Partnerwebinar Antizyklisch Hoch 3 | David Grünmayer



ansa capital management

Deutsche Fondsboutique mit Fokus auf Quantitatives Asset Management



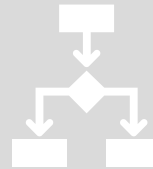
100%

Inhabergeführt +
unabhängig



1,5 Mrd. €

Assets under
Management



2

Fonds-Strategien



11

Mitarbeitende



100%

Strategiefonds

ansa – global Q equity market neutral

Das Fondskonzept auf einen Blick



Deutscher UCITS + Artikel 8 SFDR



Globales Anlageuniversum: >10.000 Einzel-Aktien



Interpretierbares Maschinelles Lernen – „From Black Box to Glass Box“



Marktneutralität durch ca. 150 Pair Trades innerhalb globaler Sektor-Gruppen



Long und short Positionen in Einzel-Aktien via Total Return Swaps



Alpha Strategie: Zielvolatilität von 7% p.a. Renditeerwartung 4-5% p.a. > Geldmarkt

Herausforderungen + Chancen

Informationen über Risiken sind begrenzt bekannt

Bekannt

Risiken, die wir verstehen, analysieren und mit einem wissenschaftlichen Blick bewerten können.

- Inflation
- Energieversorgung
- Arbeitskräftemangel
- Spirale des Handelskrieges



Bekannt unbekannt

Risiken, die wir als kritische Faktoren für Märkte identifizieren, die wir bisher aber nicht vollumfänglich verstehen und sich in viele Richtungen entwickeln können.

- Situation Taiwan
- Krise Lebenshaltungskosten
- Energiewende
- Immobiliensektor China



Unbekannt unbekannt

Risiken, die nicht bekannt sind, aber die letzten Jahre signifikant geprägt haben.

- Pandemie
- Invasion Ukraine

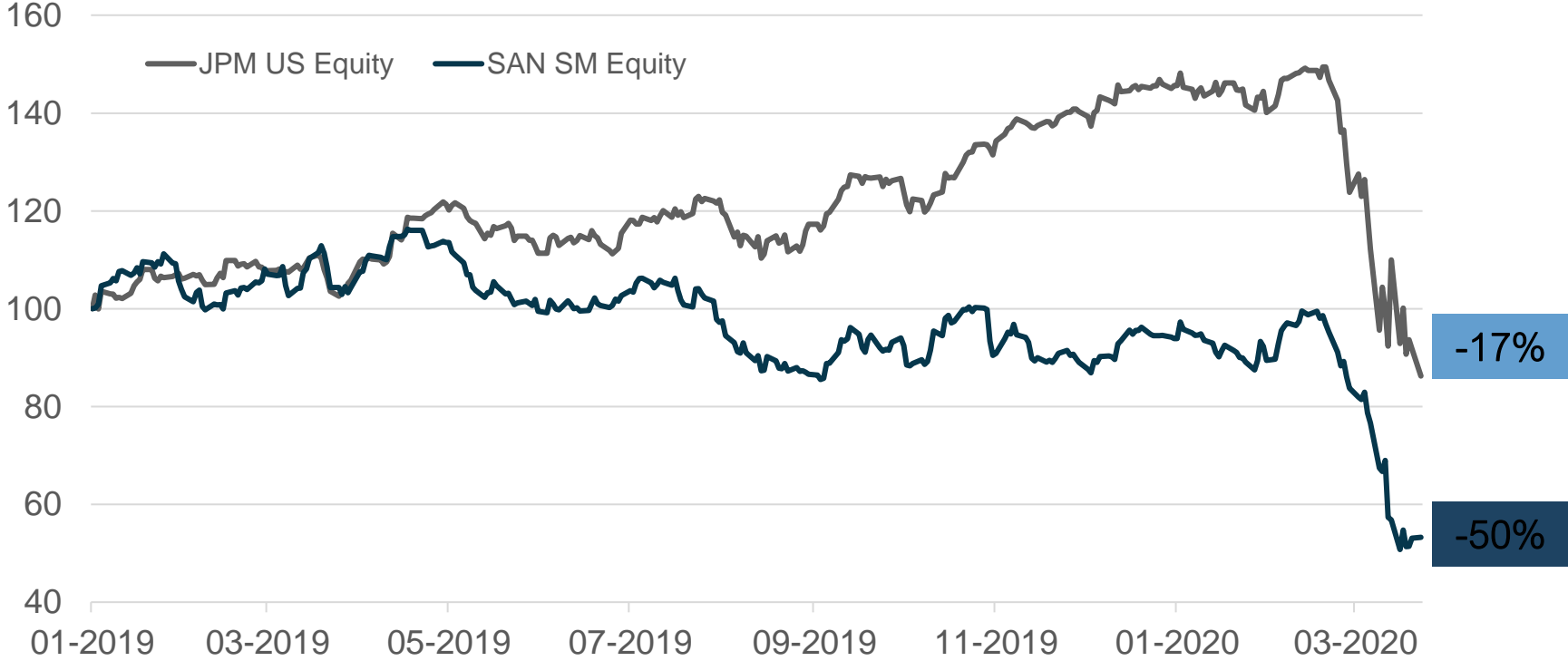


Branchengewinner der nächsten 3 Monate

Branchenverlierer der nächsten 3 Monate

Market neutral – mit Aktien Pair Trades

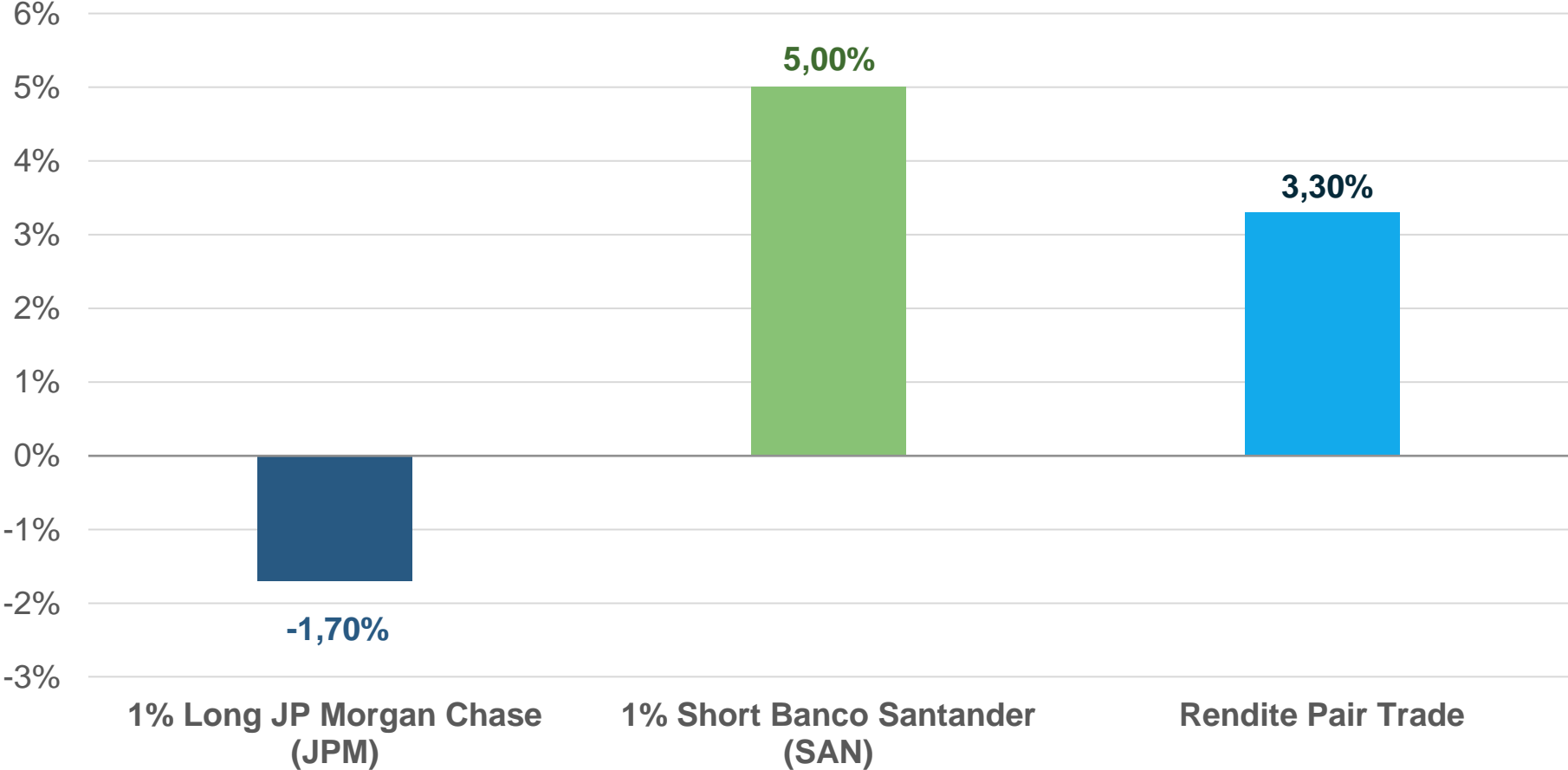
Marktneutralität sichert unkorrelierte Ergebnisse



*JPMorgan Chase vs. Banco Santander vom 01.01.2019 – 30.03.2020 in EUR auf 100 indiziert

Market neutral – mit Aktien Pair Trades

Pair Trade: Positiver Ertrag trotz negativer Entwicklung



Market neutral – mit Aktien Pair Trades

Identifikation von vergleichbaren Geschäftsmodellen

100 Sub-Sektoren

Öl&Gas
Chemikalien
Automobil
Industrie Metalle
Papier Produkte

Banken

Einzelhandel
Airlines & Airports
Baugewerbe
Hotels & Restaurants
Textilien

Top/Flop global je Branche

JP Morgan Chase

Wells Fargo
Commerzbank
BNP Paribas
...
Citigroup
Deutsche Bank
Credit Suisse

Banco Santander

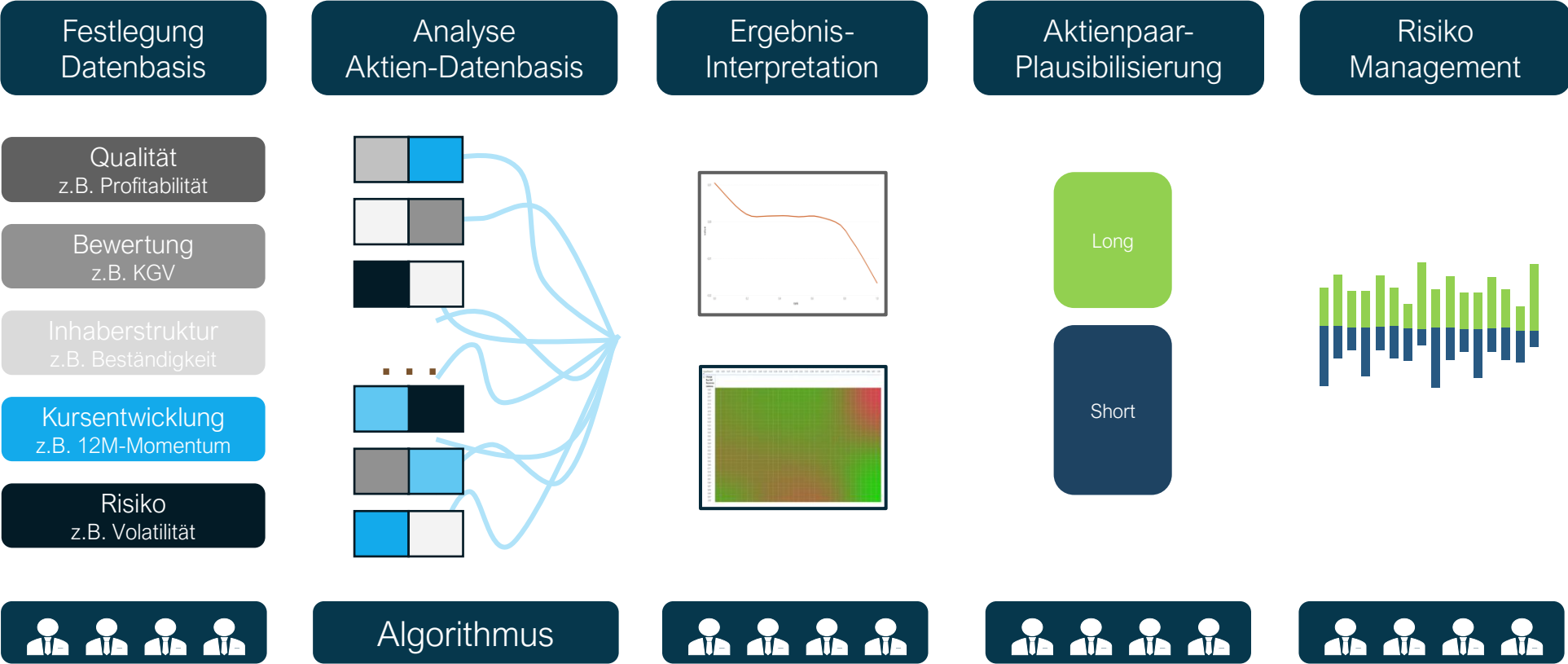
Fondspositionierung

Long
JP Morgan

Short
Banco
Santander

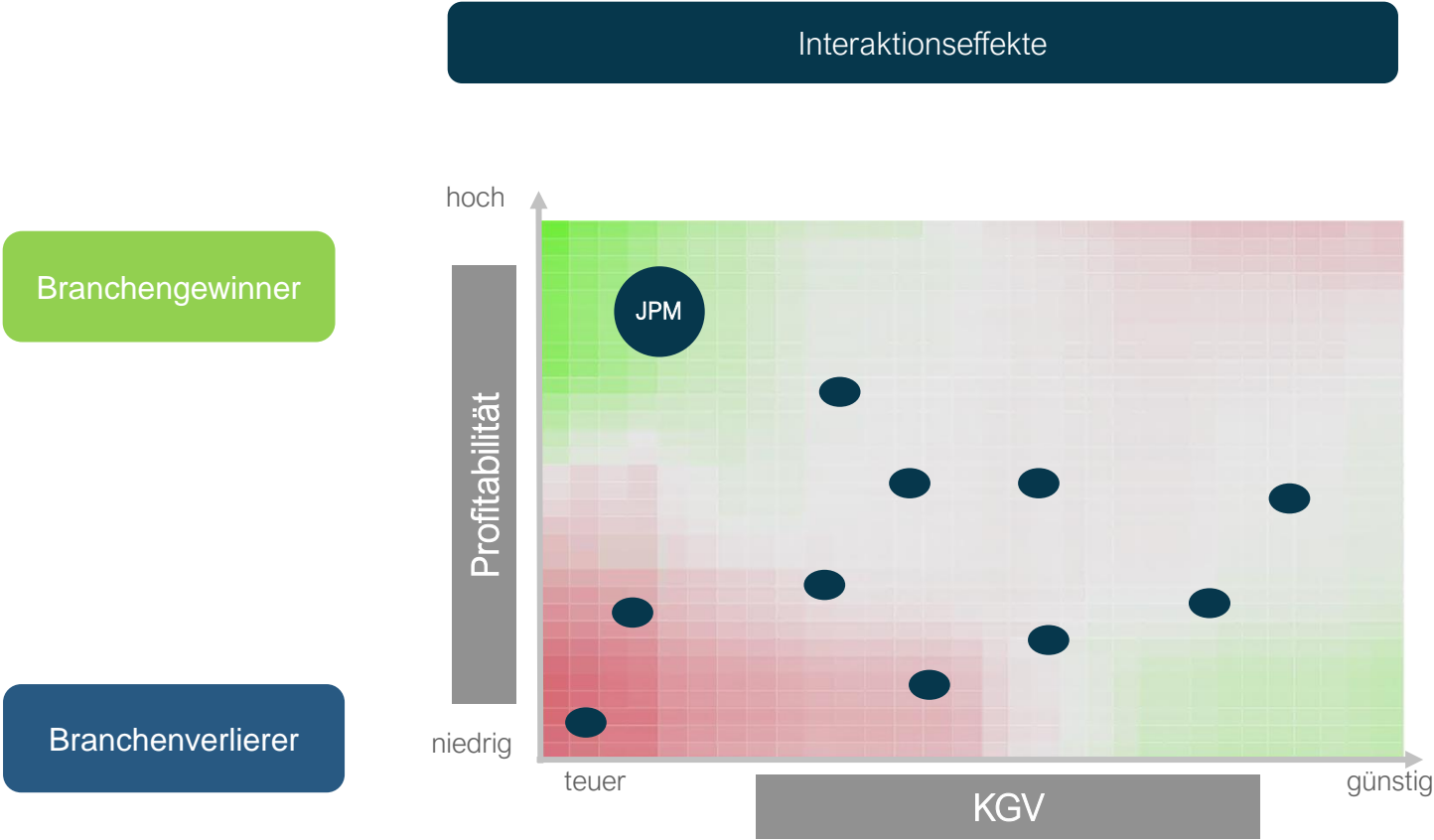
Unser Investmentprozess

Mensch, Daten und Technologie in Kombination



Ergebnisse: Machine Learning Prozess

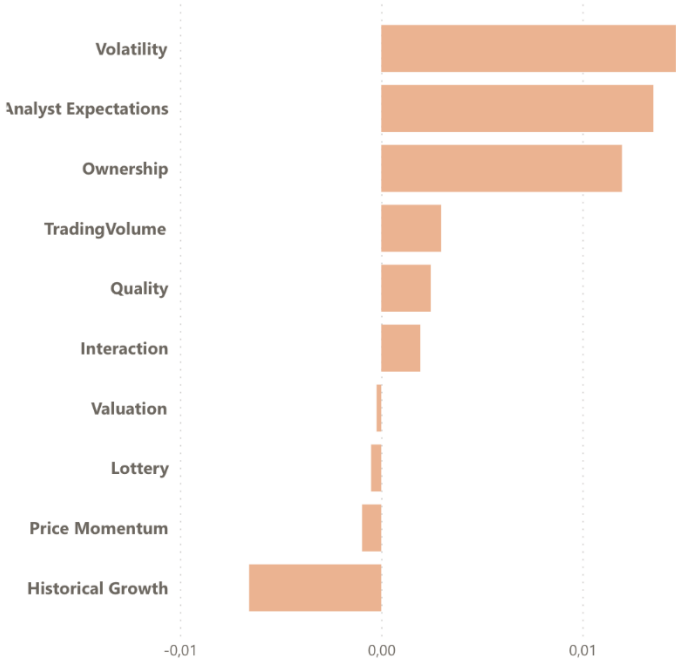
Interpretierbare Zusammenhänge durch „Glass Box“ Machine Learning



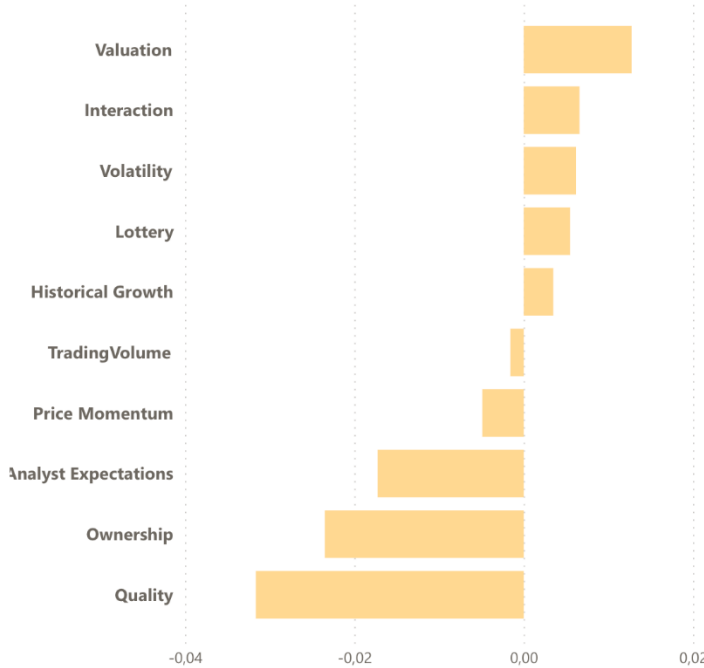
Ergebnisse: Machine Learning Algorithmus

Jeder „Stil“ trägt einen Teil zum finalen Signal bei

Beispiel: JP Morgan Chase

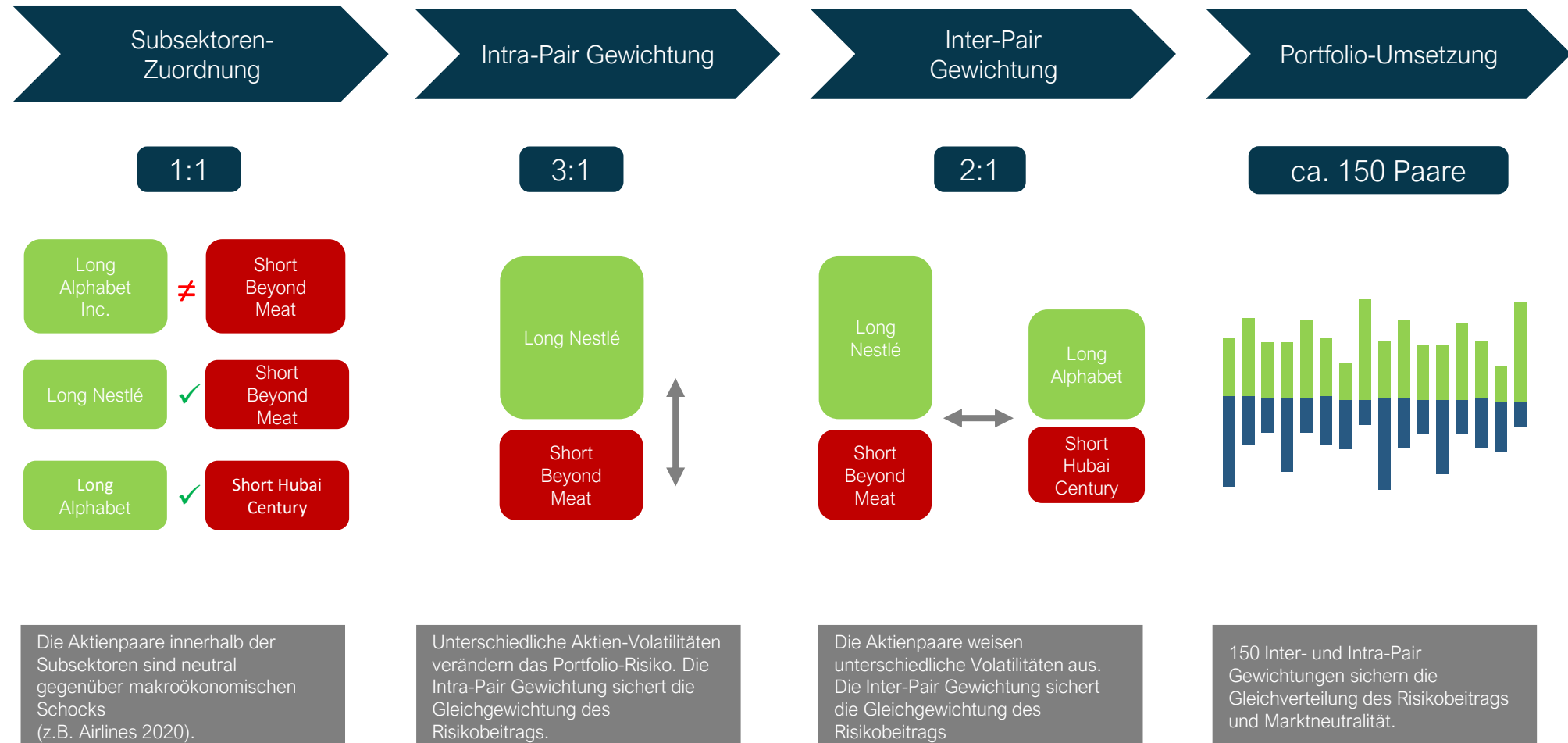


Beispiel: Banco Santander



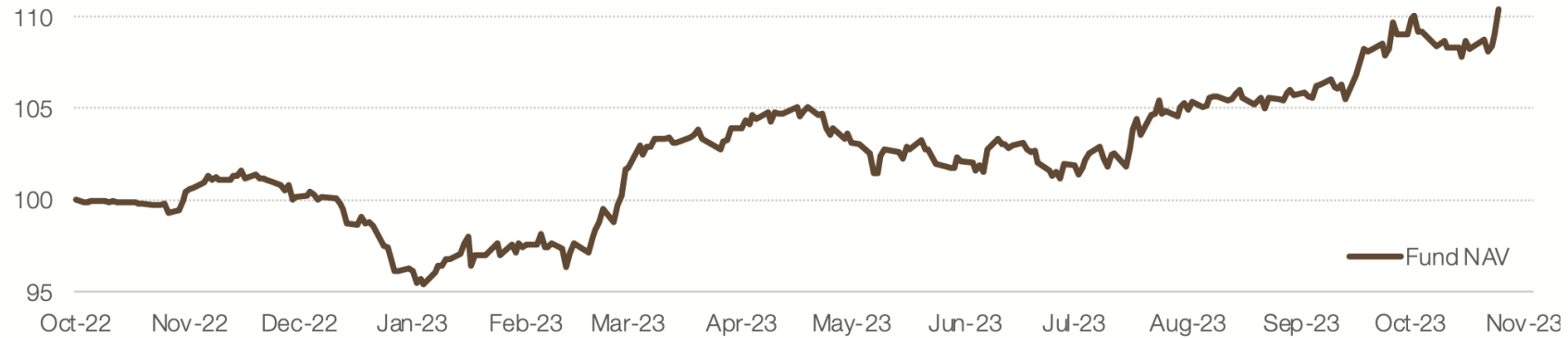
Aktives Risikomanagement

Volatilitätsgewichtung auf Inter- und Intra-Pair-Ebene



Wertentwicklung*

Seit Auflegung am 17.10.2022



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2022										-0.15	1.44	-2.52	-1.26
2023	-1.09	-1.36	7.08	1.46	-2.30	0.67	-1.11	4.09	-0.46	2.19	2.40		11.78

Rendite p.a. (%)	9.65
Volatilität p.a. (%)	7.31
Sharpe Ratio	1.01
Beta globale Aktien	-0.04
Max DrawDown (%)	-6.09
Calmar Ratio	1.58
Sortino Ratio	2.37

* Per 10. Nov 2023

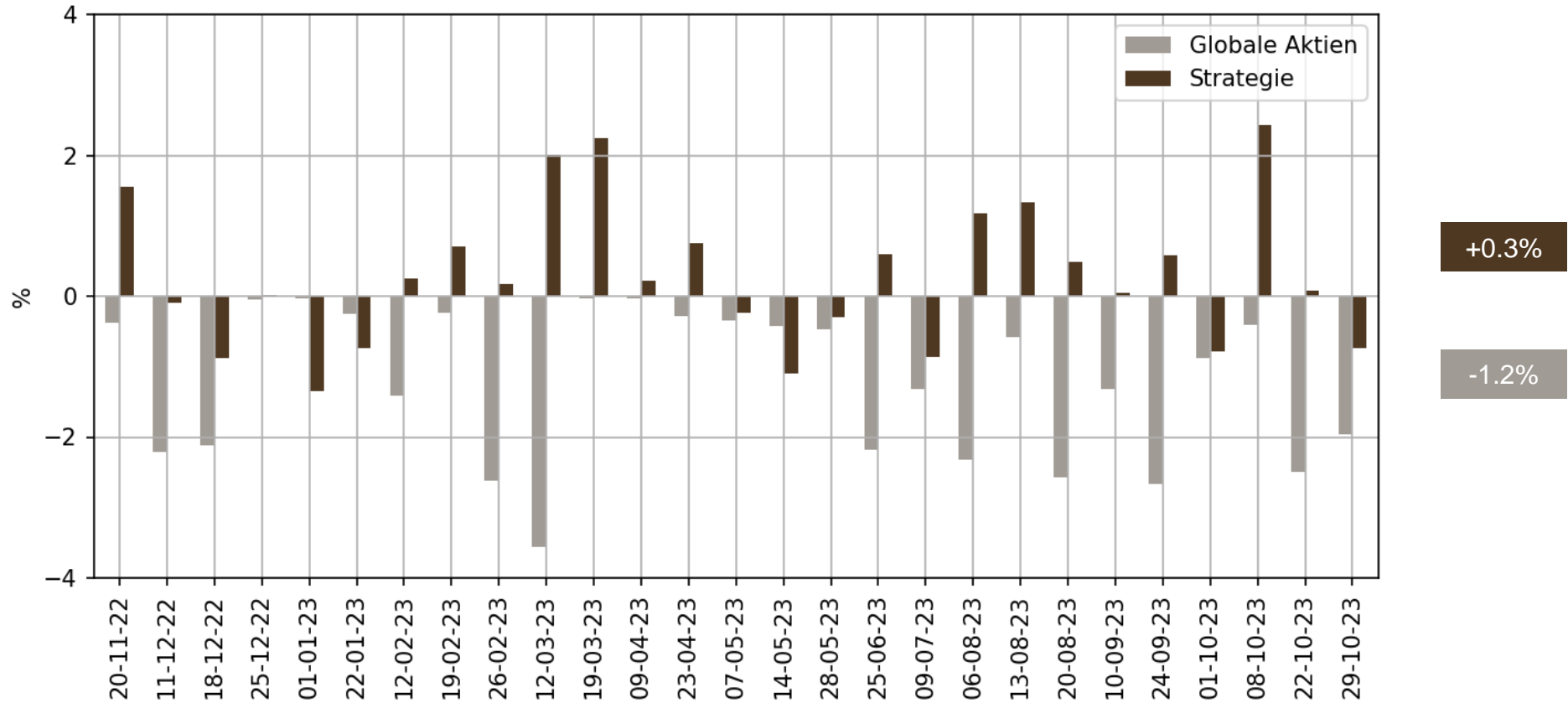
Performance Analyse

Fondsbewegung in 3 unterschiedlichen Marktphasen

Junk-Rally	Bankenkrise	Hohe Unsicherheit
Fondsperformance -3,91%	Fondsperformance +7,08%	Fondsperformance +5,87%
27.12.22 – 16.01.23	März 2023	August – Oktober 2023

Wertentwicklung seit Auflage*

Negative Aktienwochen: Fonds-Strategie vs. Globale Aktien



* Per 10. November 2023

6M | Korrelationsmatrix Oldies & Goldies

Mehr Diversifikation im Depot mit marktneutralen Strategien

3M 6M YTD 1J 3J 5J Alle													
	Positiv ⓘ	Negativ ⓘ											
Hoch	0,70 - 1,00	-0,70 - (-1,00)											
Mittel	0,5 - 0,69	-0,5 - (-0,69)											
Niedrig	0 - 0,49	0 - (-0,49)											
	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	ACATIS VALUE EVENT FONDS A	DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	Phaidros Funds - Balanced B	Ethna-AKTIV A	MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund A1 EUR	DWS Concept Kaldemorgen LC	Global Core Equity Fund EUR Acc	Quantex Multi Asset Fund EUR S	ansa global Q equity market neutral S	
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	1,00												
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	0,86	1,00											
ACATIS VALUE EVENT FONDS A	0,87	0,94	1,00										
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	0,78	0,84	0,86	1,00									
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	0,95	0,94	0,94	0,85	1,00								
Phaidros Funds - Balanced B	0,91	0,96	0,96	0,86	0,97	1,00							
Ethna-AKTIV A	0,94	0,94	0,92	0,75	0,95	0,95	1,00						
MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund A1 EUR	0,89	0,88	0,91	0,92	0,91	0,90	0,84	1,00					
DWS Concept Kaldemorgen LC	0,28	0,57	0,53	0,68	0,44	0,50	0,31	0,60	1,00				
Global Core Equity Fund EUR Acc	0,95	0,91	0,89	0,81	0,97	0,93	0,94	0,88	0,40	1,00			
Quantex Multi Asset Fund EUR S	-0,72	-0,48	-0,58	-0,41	-0,64	-0,61	-0,66	-0,53	0,19	-0,57	1,00		
ansa global Q equity market neutral S	0,01	0,32	0,32	0,09	0,14	0,18	0,26	0,14	0,15	0,09	0,04	1,00	

Zusammenfassung der Strategie

Merkmale und Wirkung im Portfolio

Kurzfristige Positionierungen => Portfolio nach 3 Monaten nahezu komplett gedreht

98% der Aktien(paare) sind nicht in anderen TopSellerFonds zu finden

Korrelation gegenüber traditionellen Anlageklassen nahe 0

Alpha-Schätzung über die nächsten 3 Monate für 10.000 globale Aktien

Konzentriertes Risikoprofil mit 7% Ziel-Volatilität p.a.

Aus der Kundenperspektive:

Absicherung des reinen Aktieninvestments

Ergänzung des "Rentenbausteins"

Fondsmanagement Team

Einzigartige Kombination aus erfahrenen Professionals und jungen Kollegen, die völlig neue Methoden aus Studium und Forschung einbringen



Dr. Andreas Sauer

Dr. Andreas Sauer, CFA ist Gründer und Principal von ansa capital. Er verfügt über mehr 30 Jahre Erfahrung im quantitativen Asset Management sowie in der Beratung und Betreuung von institutionellen Kunden. Seine Leidenschaft gilt der Umsetzung wissenschaftlicher Ideen und quantitativer Ansätze in erfolgreiche Anlagestrategien.



Dr. Daniel Linzmeier

Mehr als 15 Jahre Erfahrung auf dem Gebiet des quantitativen Researchs für Einzelaktien. Experte für Portfolio-Optimierung und der Entwicklung von Aktien-Faktor-Modellen. Daniel Linzmeier ist Partner und Geschäftsführer von ansa capital management.



Maximilian Sauer

Nach seinem Master an der University of Cambridge promoviert er berufsbegleitend an der EDHEC über interpretierbare machine learning Verfahren im Asset Management. Zahlreiche Ergebnisse seiner wissenschaftlichen Arbeit sind in die Strategie eingeflossen.



Kevin Jörg

Studien-Schwerpunkte in St. Gallen auf den Gebieten „Machine Learning“ und „Financial data science“. Kevin Jörg sammelte praktische Erfahrungen als Top 2%-Absolvent der „Chicago Mercantile Exchange's trading challenge“ 2020. Zudem war er Finalist der „Southeastern Hedge Fund competition“ 2021.

Fondsfakten und Zielmarktdaten

Anteilsklassen: ansa – global Q equity market neutral

Fondsdaten	S-Tranche	I-Tranche	R-Tranche
Anteilsklassen mit Fondswährung EUR	Institutionelle-Tranche	Institutionelle-Tranche	Retail-Tranche
ISIN/WKN	DE000A3DEBZ3	DE000A3DEB01	DE000A3DEB19
Minimuminvestment	ab 1 Mio. €	ab 100.000 €	ab 100 €
Ausgabeaufschlag	0%	0%	bis 5%
Managementgebühr p.a.	0,40% p.a.	0,85% p.a.	1,35% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	15% über EURIBOR mit HWM	20% über EURIBOR mit HWM	20% über EURIBOR mit HWM
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Ausschüttend
Fondsmanager und Informationsstelle	ansa capital managemet GmbH		
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,15%		
Verwahrtstellenvergütung	bis zu 0,05%		
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH		
Verwahrstelle	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt		
SRI	3		
Anlageziel und Anlagehorizont	Allgemeine Vermögensbildung/Vermögensoptimierung		
Kundenkategorie	Privatkunde, Professioneller Kunde, Geeignete Gegenpartei		
Vertriebsstrategie	Reines Ausführungsgeschäft (Execution only), Beratungsfreies Geschäft, Anlageberatung		
Finanzielle Verlusttragfähigkeit	Anleger kann Verluste tragen (bis max. zum eingesetzten Kapital)		

Fondsfakten und Zielmarktdaten

Übersicht Depotverwahrstellen und Hüllen

Orderfähigkeit	S-Tranche	I-Tranche	R-Tranche
FFB	Ja	Ja	Ja
DAB BNP Paribas	Ja	Ja	Ja
Bank ZweiPlus	Ja	Ja	Ja
ebase	_*	_*	Ja
V-Bank	Ja	Ja	Ja
HauckAufhäuserLampe	Ja	Ja	Ja
attrax s.a.	Ja	Ja	Ja
Dericon	-	Ja	-
Fondsdepotbank	Ja	Ja	Ja
UBS	Ja	Ja	Ja
Deutsche Bank	Ja	Ja	Ja
Comdirect	Ja	Ja	Ja
DWS	Ja	Ja	Ja
Fondskonzept Wealthkonzept	-	Ja	-
St. Galler Kantonalbank	Ja	Ja	Ja
MyLife Nettopolice	-	-	Ja
DWP Bank	Ja	Ja	Ja
S-Broker	auf Anfrage	auf Anfrage	auf Anfrage

*ebase/FNZ lässt Cleanshare-Klassen nur im Modell: Business Depot zu

Das Konzept auf einen Blick



ansa | global | Q | equity | market neutral

- Globales Aktienuniversum 40.000
- UCITS Aktienfonds L/S

- 10.000 investierbare Einzeltitel
- Universum von „Short“-Aktien wächst
- 100-150 Long-short Pair-Trades
- Alpha-Management statt Beta Management

- Quant-Datenbank mit > 1 Mio. Daten-Sets
- Pionier auf dem Gebiet des Transfers von Machine Learning Algorithmen in das Asset Management

- Long-short Portfolio ohne Long-Bias
- Beta von 0 ggü. traditionellen Anlageklassen
- Portfolio-Diversifizierung
- Trumpf in volatilen Märkten
- Erträge in jeder Marktphase

- Unabhängige + eigentümergeführte Investmentboutique
- Erfahrenes Team + Young Professionals
- Voller Fokus auf wenige Konzepte
- > 35 Jahre Erfahrung in der Anwendung quantitativer Strategien

Sprechen Sie uns an...

ansa capital management GmbH

Hochstraße 2
DE-64625 Bensheim

Bockenheimer Landstr. 22
DE-60323 Frankfurt

+49 6251 85693-0

info@ansa.de

www.ansa.de

Signatory of:



Stand: September 2022



David Grünmayer

Director Client Relations

T: 0174 539 3591

david.gruenmayer@ansa.de

Impressum

ansa capital management GmbH

Hochstraße 2
DE-64625 Bensheim

Bockenheimer Landstraße 22
DE-60323 Frankfurt

www.ansa.de

Signatory of:



Stand: Oktober 2023

Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemitteilung

Dieser Bericht dient ausschließlich der Information und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebotes für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die bei Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen anfallenden Provisionen sowie Kosten werden in der dargestellten Performance nicht berücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds. Alle Informationen sind sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden, jedoch kann keine Gewähr übernommen werden.

ansa ist Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und hat sich verpflichtet, bei der Generierung von Anlageentscheidungen einen nachhaltigen Ansatz zu verfolgen. Absolute- und Total-Return-Strategien werden von ansa hauptsächlich über liquide Derivate auf Aktienindizes, Zinsen, Rohstoffe und Währungen umgesetzt. Für diese Produkte sind derzeit nur begrenzte Informationen über implizite Nachhaltigkeitsrisiken und Möglichkeiten zur Auswahl zwischen Alternativen verfügbar. Dementsprechend berücksichtigt ansa bei der Umsetzung von Absolute- und Total Return-Strategien derzeit nicht explizit mögliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Gerne diskutieren wir mit unseren Kunden, wie nachhaltige Investmentansätze unter Berücksichtigung ihrer Anlagerestriktionen und -ziele umgesetzt werden können. Darüber hinaus beobachtet ansa weiterhin den Markt und wird auch Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Strategien implementieren, sobald zusätzliche Informationen und alternative Anlageprodukte, die für die Strategieumsetzung von ansa geeignet sind, verfügbar werden.



4.

„Der antea-Fonds“

Sebastian Freiling,
Vertriebsmanager antea

1. Ziele: Mittelfristig real Werte erhalten und ausbauen

2. Ziele: Diversifikation erhalten

Lösungsmöglichkeit:

Multi-Asset

(Multi (lateinisch) = vielfach (mehr als zwei))

antea:
Heute bedenken, was morgen zählt!



Wer ist antea?

- Gegründet 2001
- Family-Office & Vermögensverwaltung aus Hamburg
- Inhabergeführt durch Johannes Hirsch, CFP
- Auflegung des antea-Fonds am 23.10.2007
- 13 Mitarbeiter



Unsere Anlagephilosophie

- Erzielen einer **guten Rendite** (*rund 5% p.a. seit Auflage, nach Kosten*)
- Unabhängigkeit durch Diversifikation mit dem Ziel, die **Schwankungen** möglichst **gering** zu halten
- reine **Sachwertdiversifikation** ohne Renten
- **Beständigkeit** in der Entwicklung (*13 von 15 Jahren mit positiver Entwicklung*)*
- Behandle das Dir anvertraute Geld wie Dein eigenes

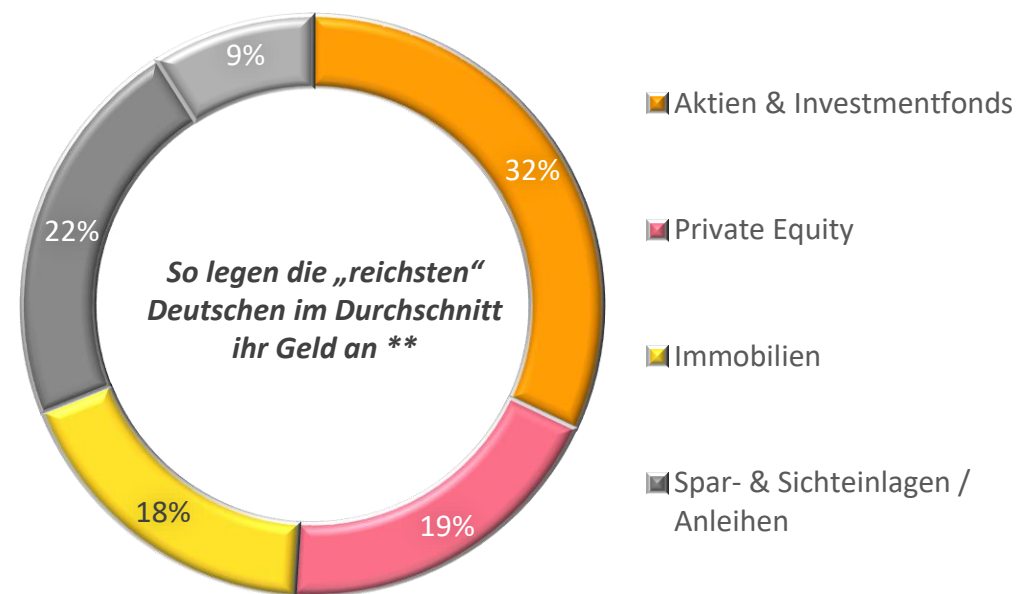
* Kalenderjahre 2007 bis 2023

antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Oft breit gestreut und doch nicht gut diversifiziert – das geht besser!



75% in Anlagen:
→ Ohne nennenswerte Rendite



69% in Sachwerte mit:
→ Renditen über der Inflation
→ Partizipation an steigender Inflation
→ Hohe Unabhängigkeiten zueinander

Quelle: *statista „Struktur des Geldvermögens der privaten Haushalte in Deutschland 2020“ | ** Mittelwert aus UBS Family Office Report 2018 & 2020 sowie Handelsblatt Report 2020
antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Der antea-Fonds:

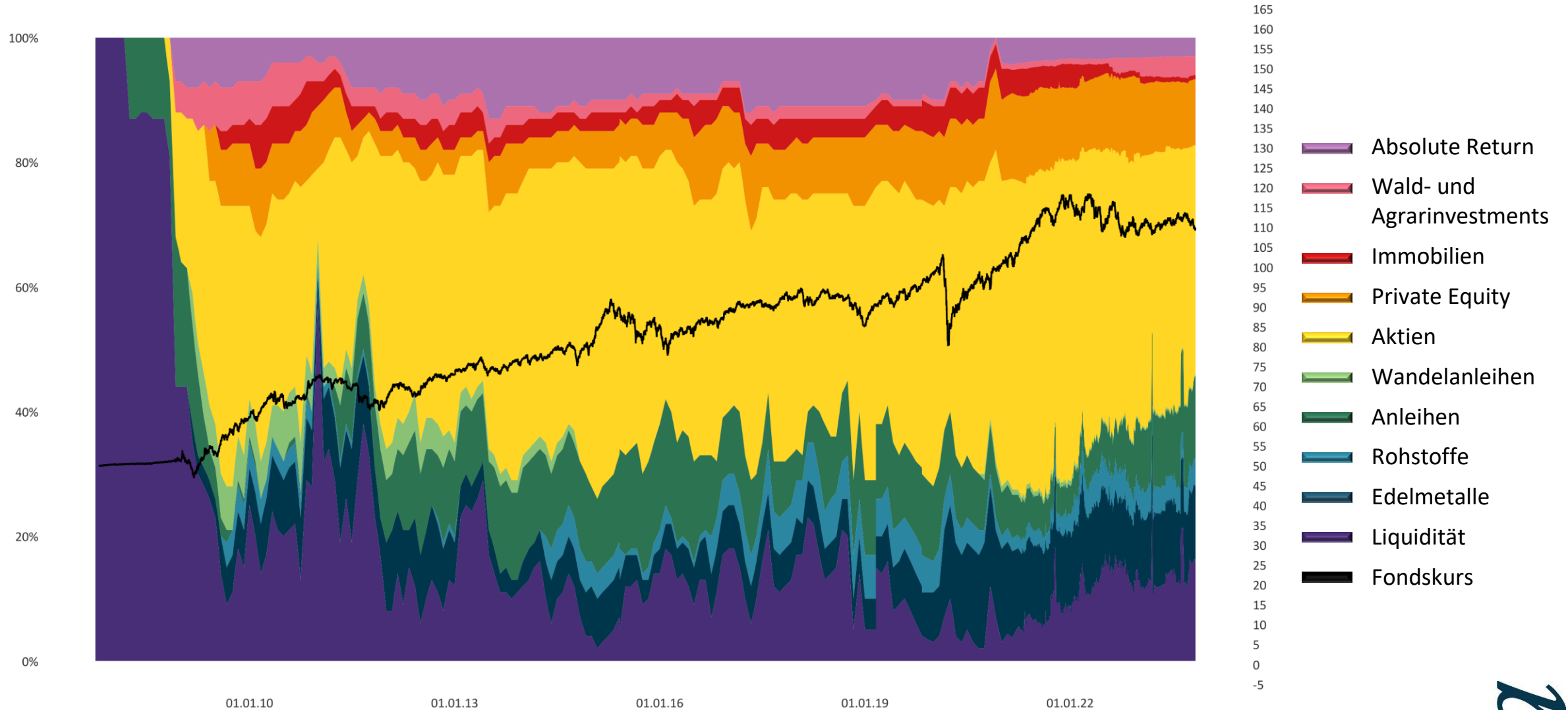
Ein echter Multi-Asset-Fonds



Sachwertuniversum nach antea-Verständnis

- Aktien
- Private Equity
- Edelmetalle
- Rohstoffe
- Immobilien
- Wald- und Agrarinvestments

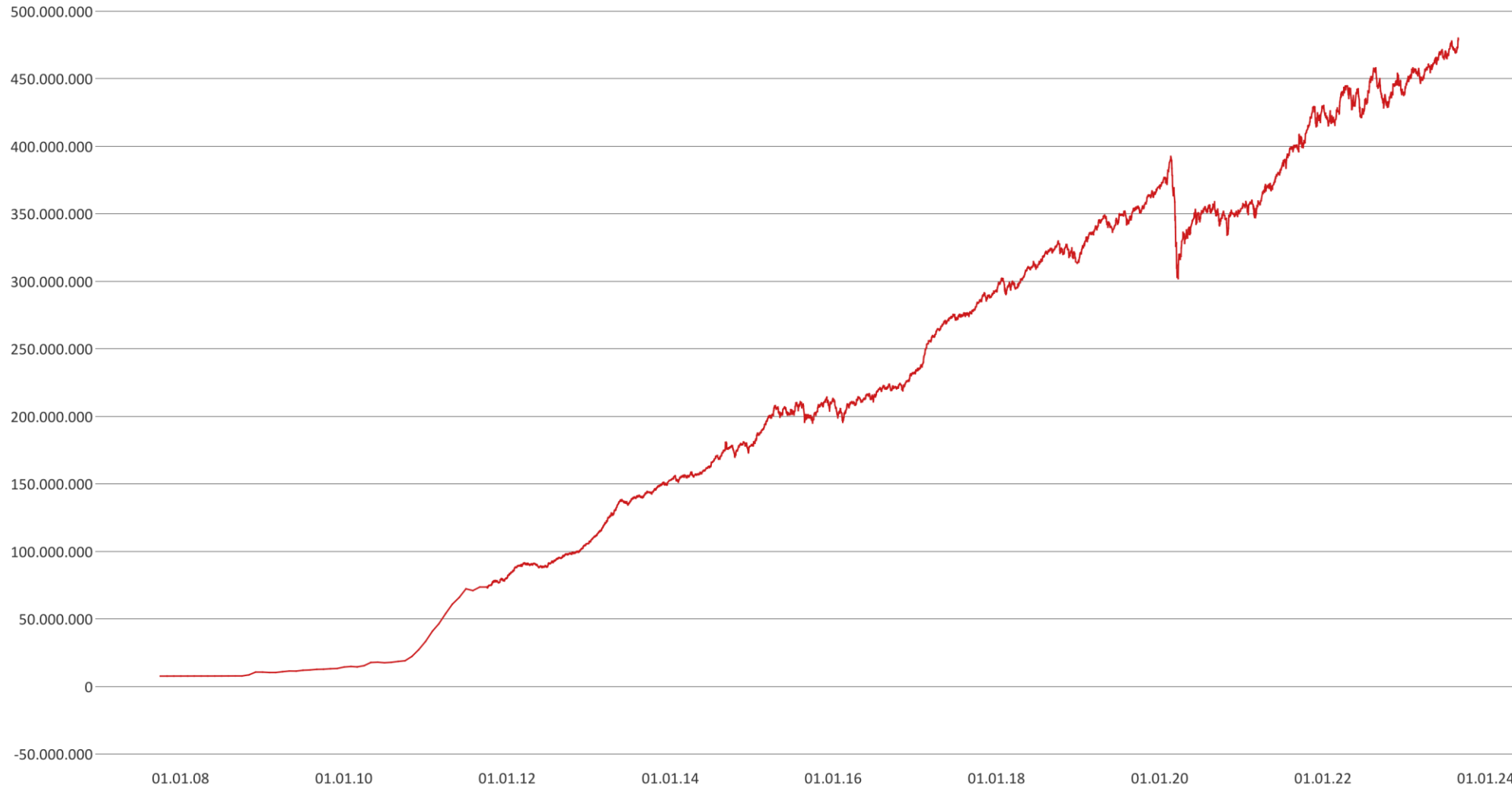
Veränderung der Assetklassenaufteilung seit Auflegung des antea-Fonds



Stand: 31.10.2023 | Quelle: KVG

antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Entwicklung des Fondsvolumens in Euro



Stand: 31.08.2023 | Quelle: KVG

Der antea-Fonds:

Ein echter Multi-Manager-Fonds

Der antea-Fonds ist kein Dachfonds! Das Management erfolgt eigenständig und individuell per Mandatsauftrag

Kombination von den besten Managementhäusern



ACATIS
Investment KVG mbH

Dr. Hendrik Leber



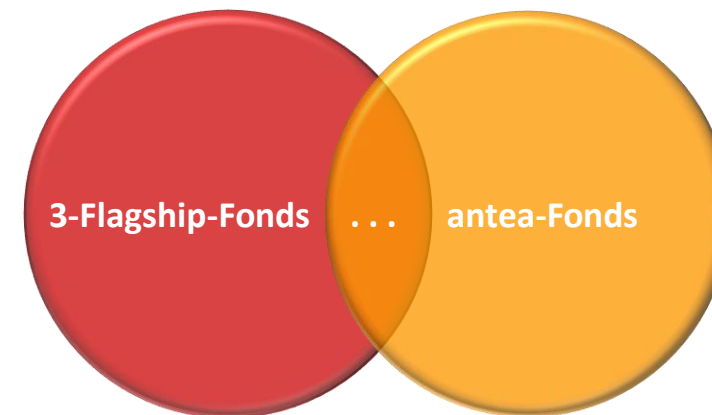
DJE
Kapital AG

Dr. Jens Ehrhardt



Flossbach
von Storch AG

Dr. Bert Flossbach



**Zusätzliche Anlageklassen,
breitere Diversifizierung**

Erweiterung der Investmentansätze

(z.B. Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung)

**Manager, die der Kunde
schon kennt**

Der antea-Fonds ist kein Dachfonds! Das Management erfolgt eigenständig und individuell per Mandatsauftrag

Kombination von den besten Managementhäusern



ACATIS
Investment KVG mbH

Dr. Hendrik Leber

- Aktien
- Wald- & Agrarinvestment



DJE
Kapital AG

Dr. Jens Ehrhardt

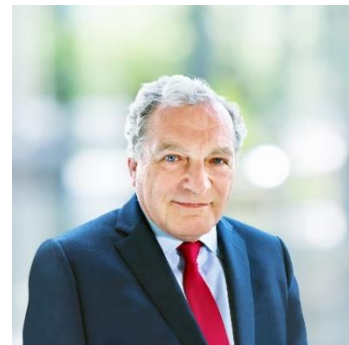
- Aktien
- Edelmetalle



Flossbach
von Storch AG

Dr. Bert Flossbach

- Aktien
- Edelmetalle
- Wandelanleihen



Rothschild & Co
Verm.Verw. GmbH

Marc-Olivier Laurent

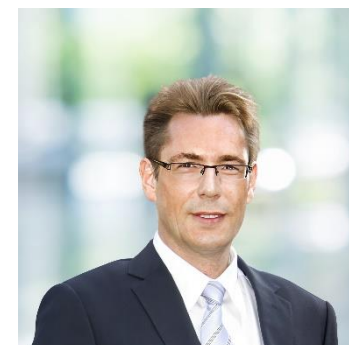
- Private Equity



Tiberius Asset
Management AG

Christoph Eibl

- Rohstoffe



Seppelfricke & Co.
Family Office AG

Pascal Seppelfricke

- Immobilien

Wertentwicklung seit Auflage

antea-Fonds aktuell – Wertentwicklung brutto

- antea-Fonds
- 50% Anleihen Deutschland** / 50% Aktien Welt [Euro]***



Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt und würden sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine typische Anlageperiode von 5 Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger wie folgt mindern: Am 1. Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von max. 47,61 EUR (5%), sowie jährlich durch anfallende individuelle Depotkosten. Diese ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Der Referenzindex hat nur informativen Charakter und begründet keine Verpflichtung der Fondsmanager, den Index oder die Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. *Quelle KVG **Xtrackers II iBoxx Germany Covered Bond Swap ***iShares MSCI World

Wertentwicklung per 31.10.2023	
31.10.22 - 31.10.23	0,03%
29.10.21 - 31.10.22	-4,23%
30.10.20 - 29.10.21	20,46%
31.10.19 - 30.10.20	-0,70%
31.10.18 - 31.10.19	6,77%
30.10.17 - 31.10.18	-3,75%
31.10.16 - 30.10.17	7,69%
30.10.15 - 31.10.16	0,68%
31.10.14 - 30.10.15	10,11%
31.10.13 - 31.10.14	3,15%
31.10.12 - 31.10.13	5,08%
31.10.11 - 31.10.12	8,00%
29.10.10 - 31.10.11	-0,56%
30.10.09 - 29.10.10	13,52%
31.10.08 - 30.10.09	15,66%
31.10.07 - 31.10.08	2,04%
23.10.07 - 31.10.07	0,06%
in 2023	1,11%
3 Jahre	15,40%
5 Jahre	22,34%
seit Auflage	119,35%
Volatilität 1 Jahr	6,06%
Volatilität 3 Jahre	7,73%

Flashlight auf das antea – Immobilien Segment



Gründe für die Neuausrichtung der Assetklasse Immobilien

- Bislang wurde diese Assetklasse als Teil des DJE-Mandats über REITS und Immobilien-Aktien abgebildet
- Beides hat aufgrund seiner hohen Aktienmarkt-Korrelation nur einen geringen **Diversifikations-Effekt**
- Neustrukturierung des Immobiliensektors, um der Gesamtstruktur des antea-Fonds einen **Korrelations- und Diversifikationsvorteil** zu bieten
- **Neuer Manager** ist die Seppelfricke & Co. Family Office AG (SFO AG) mit Tätigkeitsschwerpunkten im Bereich Immobilien-basierter Unternehmensbeteiligungen

Mögliche Immobilien-Beteiligungen im Vergleich mit Vor- und Nachteilen

	Rendite	Risiko	Liquidität	Korrelation zum Aktienmarkt
REITS	Marktgerecht, primär über Kursschwankungen des REITS statt des Immobilienwerts (NAV)	Wie bei Aktien	Hoch, da täglich handelbar	Hoch
Offene Immobilienfonds (OIF)	Gering	Gering	Eingeschränkt (Kündigungsfristen)	Gering
Direktinvestment Immobilie	Größtmögliche Partizipation an der Wertsteigerung	Klassisch	Gering	Niedrig
Geschlossene Beteiligung	Idealer Kompromiss aus den obigen drei Möglichkeiten: Partizipation gem. NAV, Einfluss der Zweitmarktkurse	Nicht wie bei Einzelimmobilie, jedoch höher als bei OIF	Gegeben über Zweitmarkt	Niedrig

Vorgeschichte des Familienunternehmens Seppelfricke

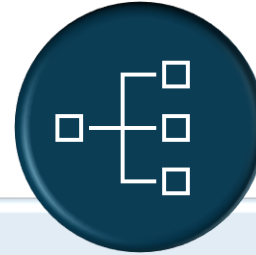


1920 Gründung der Schlosserei
und Metallgießerei Johann
Seppelfricke



Ab 1946 zusätzlicher Fokus auf
Produktion von Heiz- und
Kochgeräten

Im Jahr 1970 zählte das
Unternehmen 2300 Mitarbeiter



Aufgliederung im Jahr 1994 in die
Geschäftsfelder Armaturen,
Metallguss sowie Heiz- &
Küchentechnik



Zwischen 1995 und 2009
Teilverkäufe von einzelnen
Unternehmenssparten.

Der Bereich Metallguss wird
heute noch von der Familie
Seppelfricke geführt

Manager Pascal Seppelfricke, BScBA

- Studierter Kaufmann sowie Betriebswirt und seit 2008 Vorstand der SFO AG
- Seit mehr als 20 Jahren investiert er erfolgreich das familieneigene Vermögen an den internationalen Kapitalmärkten
- Mehrere Jahre war er im Portfolio Management einer unabhängigen Vermögensverwaltung tätig und spezialisierte sich auf die Analyse von Investmentfonds, Unternehmensbeteiligungen und strukturierten Produkten
- Als Sohn einer Unternehmerfamilie wurde er früh in die Bewertung familieneigener Unternehmensbeteiligungen eingearbeitet
- Mit seinem Team erfahrener Spezialisten kann er eine überzeugende Leistungsbilanz vorweisen, dennoch wird der bewährte Investmentansatz stets weiterentwickelt.

Quelle: SFO AG
antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

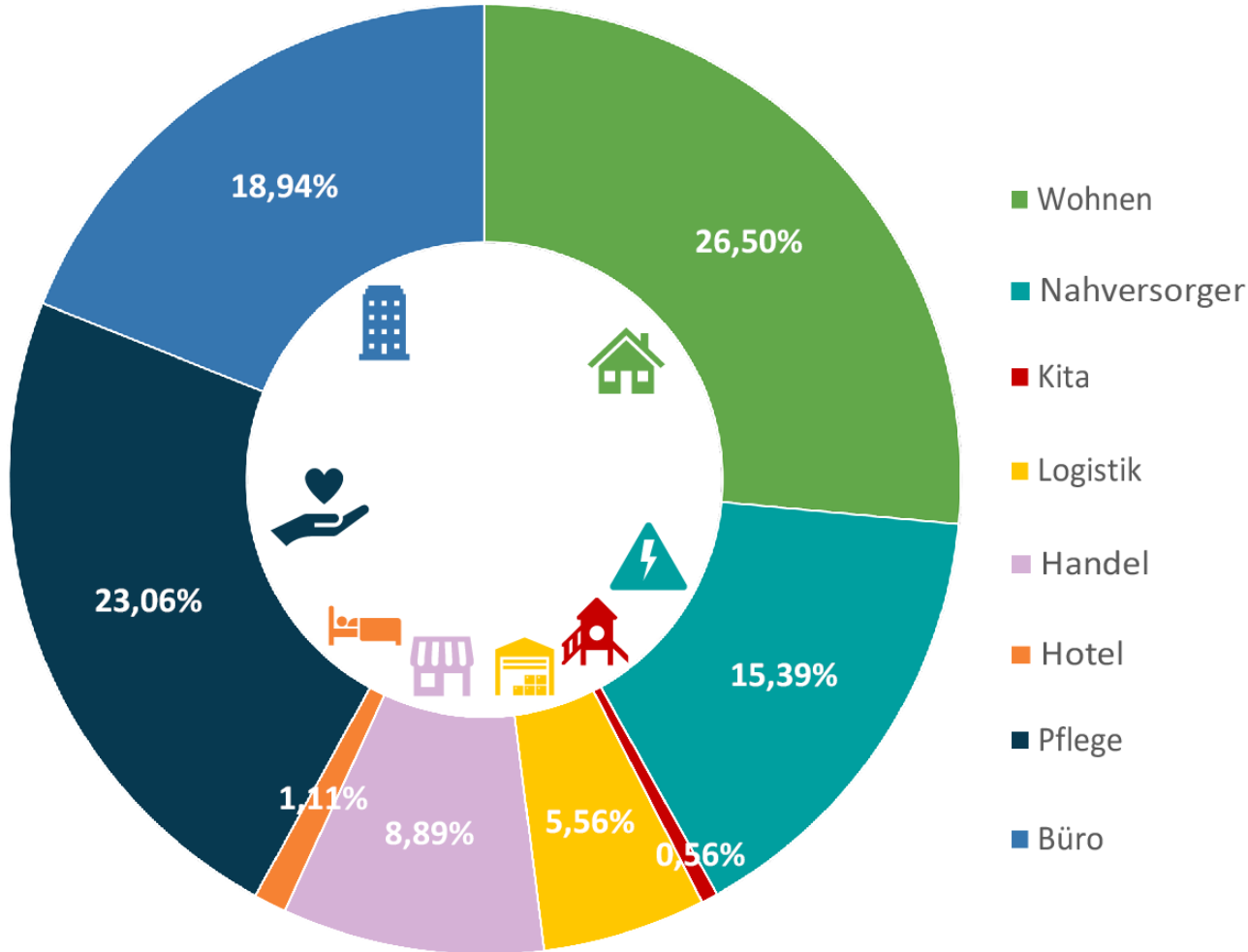
antea 



Vorteile des Zweitmarktes

- Immobilienerwerb unter den Marktwerten möglich
- Breite Diversifikation des Immobilienportfolios
→ Nutzungsarten, Standorte, Mieter, ...
- Historie der erworbenen Immobilienfonds ist transparent und nachvollziehbar
- Geringere Transaktionskosten
→ z.B. keine Grunderwerbsteuer

Angestrebte Nutzungsarten-Aufteilung des „antea-Zielportfolios“



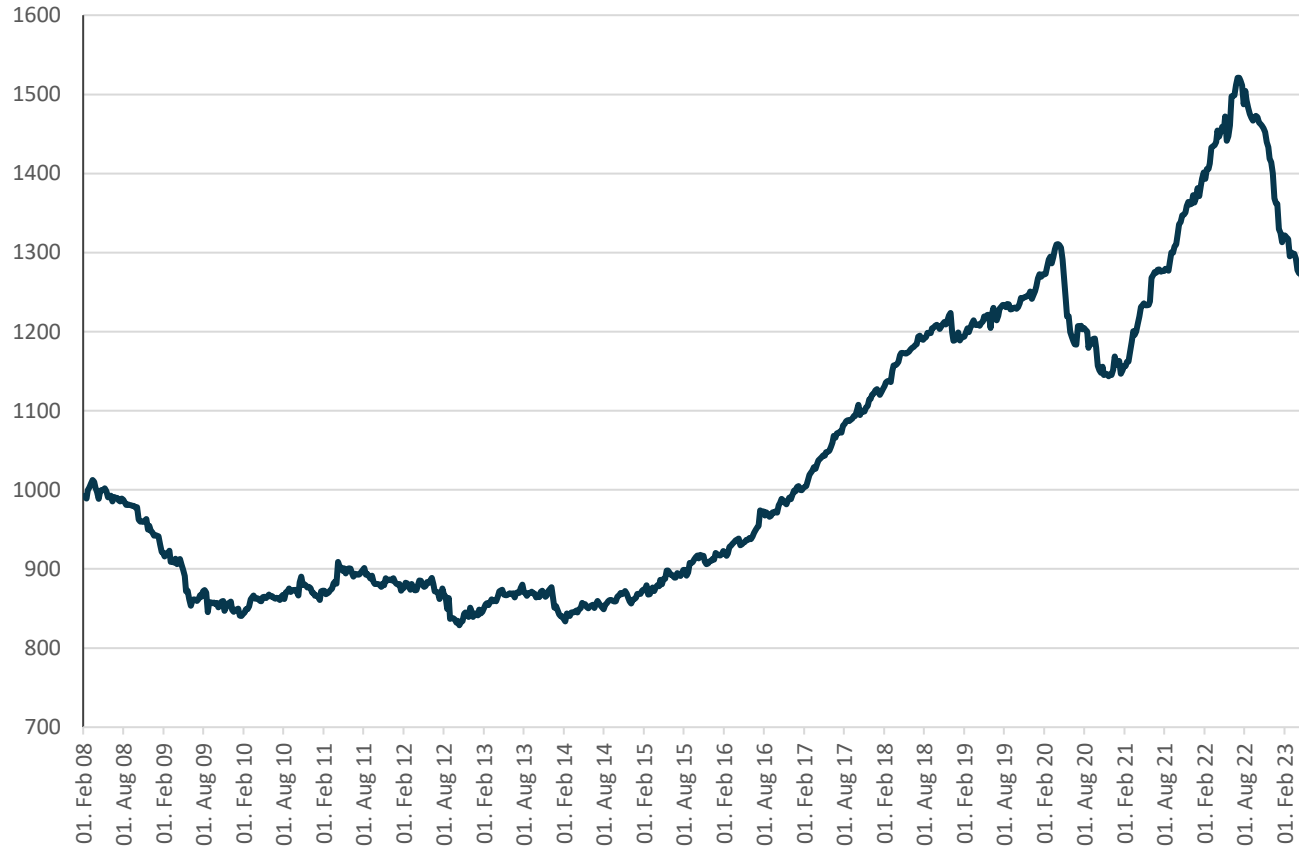
Im letzten Monat haben wir Ihnen unseren neuen Manager für das Immobiliensegment im antea-Fonds vorgestellt.
► Auch im Immobiliensegment ist Diversifikation das A & O.

Vorteile für den antea-Fonds

- Mit vergleichsweise geringem Eigenkapitaleinsatz Immobilienrisiken minimieren
- Streuung über viele Mieter (5.000), Standorte (170) sowie acht Nutzungsarten ermöglicht ein hohes Maß an Sicherheit (Portfolio aus über 60 Zielfonds mit ca. 180 Immobilien)
- Die Historie der analysierten Immobilienfonds ist transparent nachvollziehbar
- Nachweislich etablierte Standorte
- Geringe Transaktionskosten (keine Grunderwerbsteuer etc.)
- Niedrige Korrelation zum Aktienmarkt

Marktentwicklung bietet gute Einstiegschancen

Deutscher Zweitmarktindex



- Betrachtung der 50 meistgehandelten Fonds
- Berechnung als Kursindex
- Wöchentliche Berechnungsfrequenz
- Berücksichtigung aller öffentlich zugänglichen Kursfeststellungen
- Jährliche Indexanpassung im Januar

Startportfolio – antea/SFO AG Real Estate Secondaries VV



1. Vier Logistikimmobilien



2. Dataport in Hamburg



3. Hamburger Hauptbahnhof



4. Deutsche Bank Türme, Ffm.



5. Apartmentanlage in S-Killesberg



6. Wohnimmobilien Deutschland



7. Marktkauf in Dülmen



8. Kultusministerkonferenz, Bonn



9. Nahversorger & Jobcenter in Köln



10. Studentenapartments in Mainz

22,14 % p.a.
kalkulierte
Einkaufsrendite

12,75
Einkaufsfaktor

Aktuelle Ratings



Ratings: antea-Fonds (WKN: ANTE1A)

FWW FundStars



Lipper



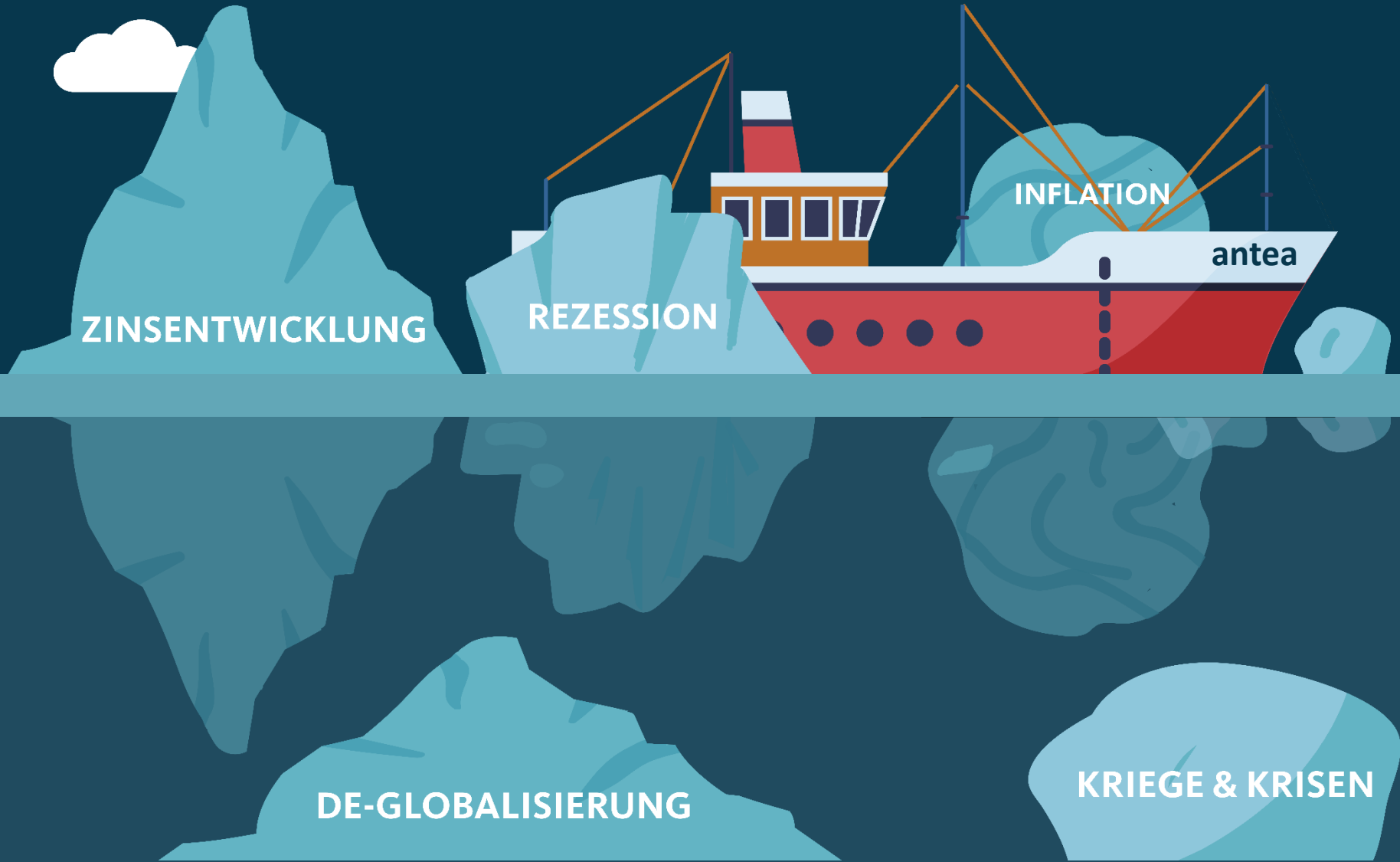
Morningstar



ScopeExplorer



Es gibt aktuell viele Unwägbarkeiten dort draußen...



ZINSENTWICKLUNG

REZESSION

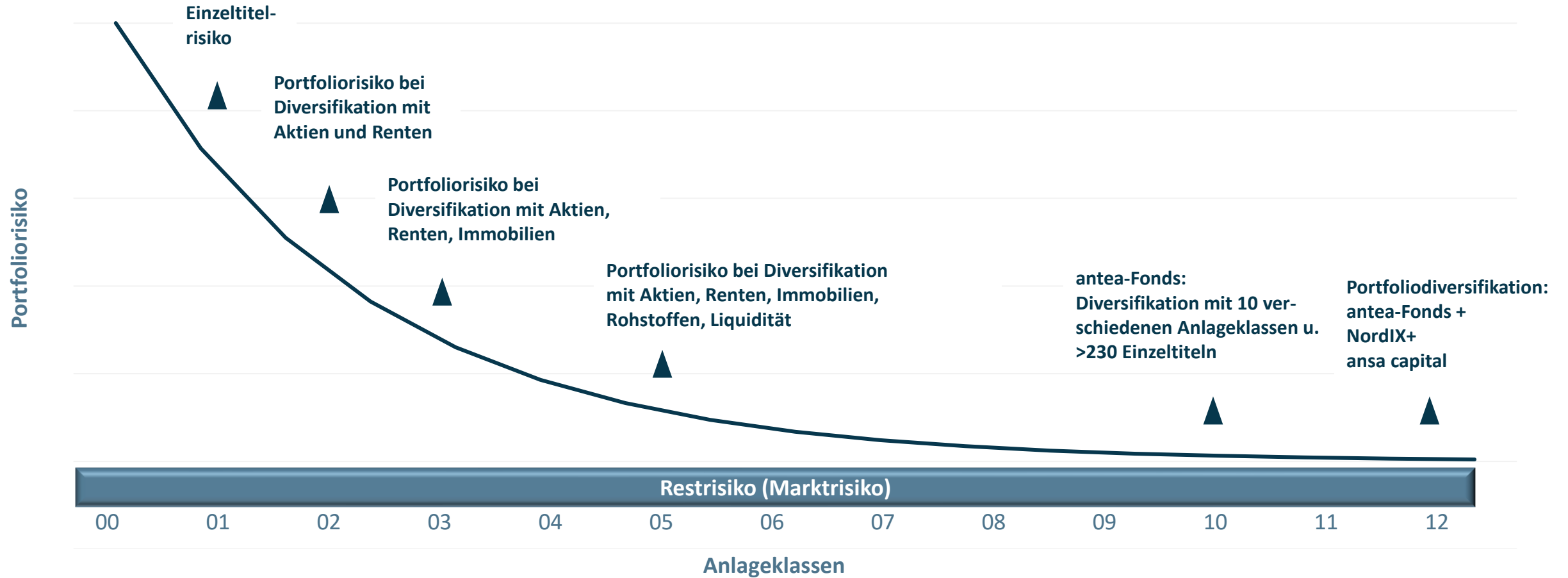
INFLATION

antea

DE-GLOBALISIERUNG

KRIEGE & KRISEN

Vermindern Sie Risiken des Kundenportfolios durch mehr Diversifikation!



Ihre Fragen

Ihr Feedback



Einfach QR-Code scannen
oder die Website
www.tedme.com
aufrufen und den
Raumnamen: *antea3*
besuchen

Ihr Ansprechpartner bei antea



Eugen Herzig
Leiter Fondsvertrieb

antea ag
Neuer Wall 72
20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 87
M: 0173 – 29 30 837
E: herzig@antea-ag.de



Daniel Röger
Vertriebsdirektor

antea ag
Neuer Wall 72
20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 85
M: 0172 – 44 00 300
E: roeger@antea-ag.de



Sebastian Freiling
Vertriebsmanager

antea ag
Neuer Wall 72
20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 84
M: 0173 – 73 66 375
E: freiling@antea-ag.de



antea-Fondsdaten per 31.08.2023

WKN / ISIN:	ANTE1A / DE000ANTE1A3	ANTE1V / DE000ANTE1V9 (Clean-Fee-Tranche)
Fondswährung:	Euro	Euro
Rücknahmepreis:	€ 111,04	€ 68,13
Ausgabeaufschlag:	max. 5%	max. 5%
Auflage:	23.10.2007	02.02.2015
Geschäftsjahr:	1. Juli – 30. Juni	1. Juli – 30. Juni
Fondsgesellschaft:	antea InvAG m.v.K. TGV	antea InvAG m.v.K. TGV
Fondstyp:	Alternativer Investmentfonds (Offener Publikums-AIF) Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. und TGV	Alternativer Investmentfonds (Offener Publikums-AIF) Teilgesellschaftsvermögen der antea InvAG m.v.K. und TGV
Nachhaltigkeit:	Artikel 8 gem. EU-Offenlegungsverordnung, Zielmarkteinstufung: R (PAI-Fonds)	Artikel 8 gem. EU-Offenlegungsverordnung, Zielmarkteinstufung: R (PAI-Fonds)
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	HANSAINVEST GmbH	HANSAINVEST GmbH
Verwahrstelle:	DONNER & REUSCHEL AG	DONNER & REUSCHEL AG
Total Expense Ratio (TER):	1,78%	1,19%
Vergütung KVG & Depotbank:	0,295%	0,295%
Verwaltervergütung:	bis zu 1,48%	bis zu 0,88%

antea-Fondsdaten per 31.08.2023

WKN / ISIN:	ANTE1A / DE000ANTE1A3
Performancefee:	bis zu 10% (High Water Mark)
Domizil:	Deutschland
Mindestanlagesumme:	entfällt
Gewinnverwendung:	thesaurierend
Einstufung gemäß Investmentsteuergesetz:	Mischfonds (= 15% steuerliche Freistellung)
Fondsvolumen:	€ 479,06 Mio.
Anlageziele:	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Kenntnisse und Erfahrungen:	Anleger mit mindestens erweiterten Kenntnissen und/ oder Erfahrungen (durchschnittliche Kenntnisse)
Finanzielle Verlusttragfähigkeit:	Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals)
Anlagehorizont:	mittelfristig (3 – 5 Jahre), langfristig (> 5 Jahre)
Risikokennzahlen:	Risikoklasse gem. SRI (Summary Risk Indicator) 3 bei einer Skala von 1 (niedriges Risiko) bis 7 (höheres Risiko).

Chancen & Risiken

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none">• reduzierte Risiken durch hohe Diversifikation	<ul style="list-style-type: none">• für kurzfristige Anlagezeiträume ungeeignet
<ul style="list-style-type: none">• mittel- und langfristig gute Renditen	<ul style="list-style-type: none">• Fehlinvestitionen sind nicht ausgeschlossen
<ul style="list-style-type: none">• professionelles Vermögensmanagement durch ausgesuchte Experten	<ul style="list-style-type: none">• Schwankungen bei Börsen- und Wechselkursen
<ul style="list-style-type: none">• kontinuierliche Betreuung und Anpassung des Fonds an neueste Entwicklungen	<ul style="list-style-type: none">• politische, strukturelle und rechtliche Risiken in den Schwellenländern
<ul style="list-style-type: none">• steuerliche Vorteile gegenüber dem Direktinvestment durch Stundungseffekt	<ul style="list-style-type: none">• vergangene Gewinne sind keine Garantie für eine künftige positive Entwicklung

Rechtliche Hinweise – Disclaimer

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Sie dient werblichen Zwecken und wurde mit großer Sorgfalt erstellt. Dennoch wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des antea-Fonds und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KIID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle aller Daten, soweit nicht anders angegeben: antea.

Die auf den Webseiten der antea ag enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an deutsche Anleger mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland. Die enthaltenen Informationen sind nicht zur Veröffentlichung, Nutzung oder Verbreitung an und durch eine Person aus einem anderen Staat bestimmt. Insbesondere sind diese Informationen nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), für Staatsangehörige der USA oder für Personen mit Wohnsitz bzw. Sitz in den USA oder Personen, die für diese handeln, bestimmt. Sofern solche Personen auf die enthaltenen Informationen zugreifen, übernimmt die antea ag keinerlei Gewährleistung dafür, dass die enthaltenen Informationen mit den anwendbaren Bestimmungen des betreffenden Staates übereinstimmen.

Die bereitgestellten Inhalte dienen lediglich Informationszwecken. Sie stellen kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln dar.

Es handelt sich im Sinne des Gesetzes weder um einen Verkaufsprospekt noch um ein Basisinformationsblatt (PRIIP-KIID) und ersetzt nicht die individuelle Beratung. Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des antea-Fonds sind in deutscher Sprache kostenfrei erhältlich bei der antea ag, Neuer Wall 72, 20354 Hamburg. Kapitalverwaltungsgesellschaft: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg. Angaben bezüglich einer erhöhten Volatilität, aufgrund der verwendeten Techniken zur Fondsverwaltung, können dem Verkaufsprospekt auf Seite 89 Kapitel 2.1.11 (Stand: 18. September 2023) entnommen werden. Die Anteilsklasse „V“ ist ausschließlich für Anlageberater, Finanzportfolioverwalter oder Institutionelle Investoren vorgesehen. Entsprechende Angaben sind dem Verkaufsprospekt auf Seite 53 Kapitel 2.1.1 zu entnehmen.

info@antea-ag.de | www.antea-ag.de