

# Digitaler Jahresauftakt: antea ToolTime

antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Stand: 18.01.2024



# Inhalte der kommenden 45 Minuten:

10 Min.



## Rückblick 2023

Entwicklung und aktuelle Aufstellung des antea-Fonds

5 Min.



## Kapitalmarkteinschätzung 2024

Auswirkungen von Inflation und Zinsen auf Sachwerte

10 Min.



## Ausblick für den antea-Fonds 2024

Was erwarten wir von den Assetklassen und dem Gesamtfonds

10 Min.



## Flashlight auf das neue Immobilienmandat

Blick unter die Motorhaube nach Vollinvestition

10 Min.



## Ihre antea-Medien & Vertriebsunterstützung für 2024

Werkzeuge und Unterstützungen für Ihre erfolgreichen Kundengespräche

1.

# Rückblick 2023

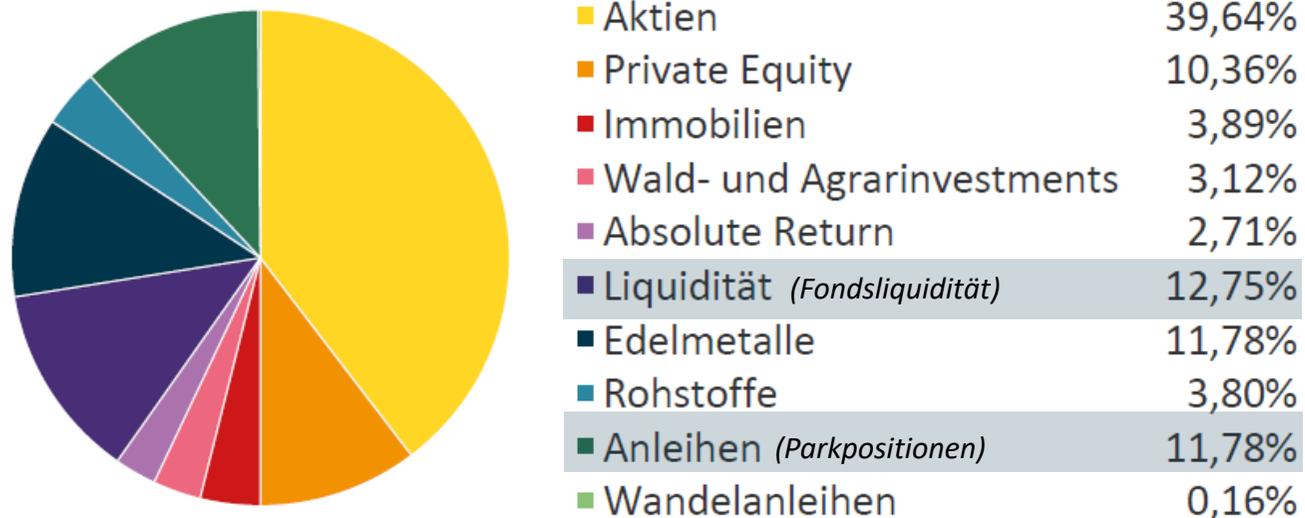
**Als Fazit 2023 könnte gelten:**

**„Lieber den Spatz in der Hand  
als die Taube auf dem Dach“**

# antea-Fonds in 2023:

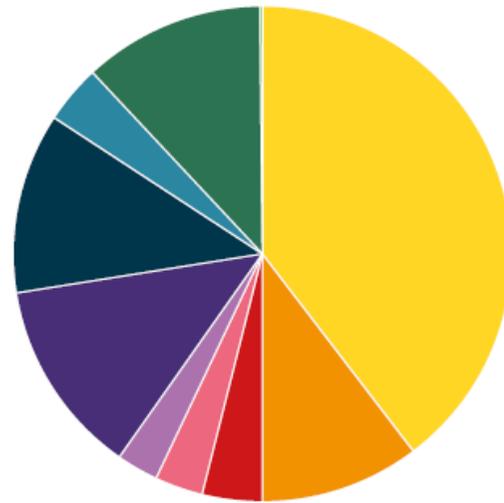
<b>Performance in 2023</b>	<b>5,85 %</b>
<b>Volatilität in 2023</b>	<b>5,02 %</b>

## „Defensiv“ durchs Jahr 2023



Im Jahresverlauf verweilten 25-30% des Fonds am Seitenstreifen und waren „nicht investiert“

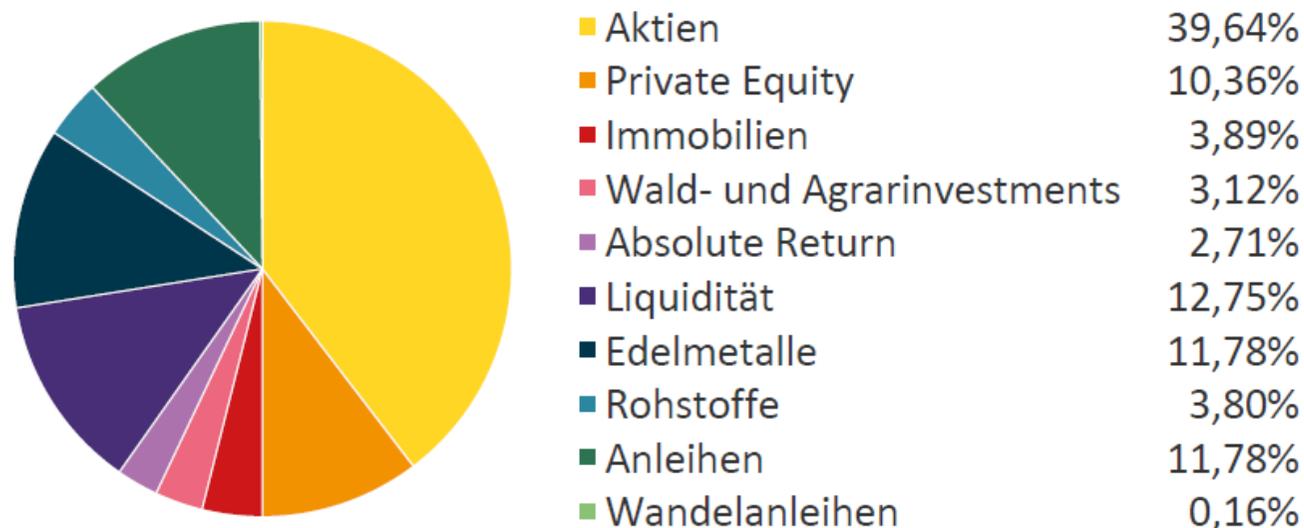
# „Defensiv“ durchs Jahr 2023



■ Aktien	39,64%
■ Private Equity	10,36%
■ Immobilien	3,89%
■ Wald- und Agrarinvestments	3,12%
■ Absolute Return	2,71%
■ Liquidität	12,75%
■ Edelmetalle	11,78%
■ Rohstoffe	3,80%
■ Anleihen	11,78%
■ Wandelanleihen	0,16%

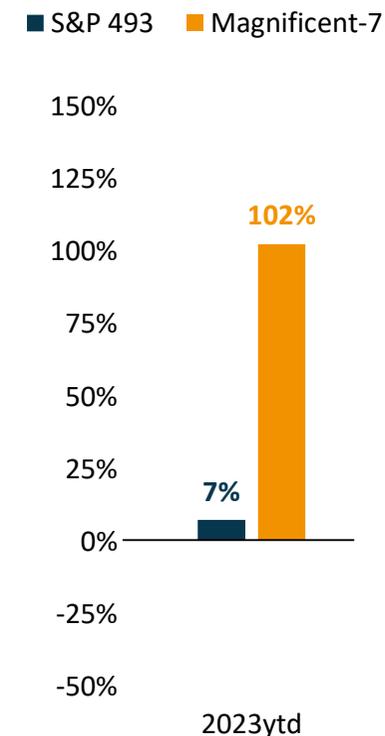
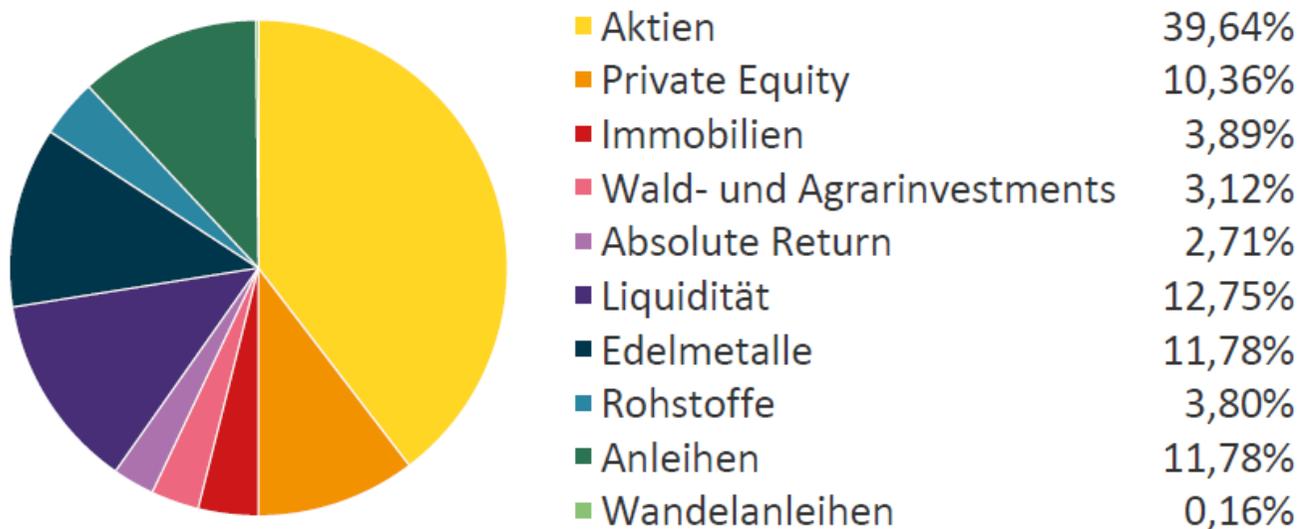
Im Vergleich zu Ende 2021 lag die Aktienquote mit 36-40% bis zu 15%-Punkte unter dem Vorkrisenniveau

# 2023: Performancebeiträge der einzelnen Anlageklassen & Sektoren



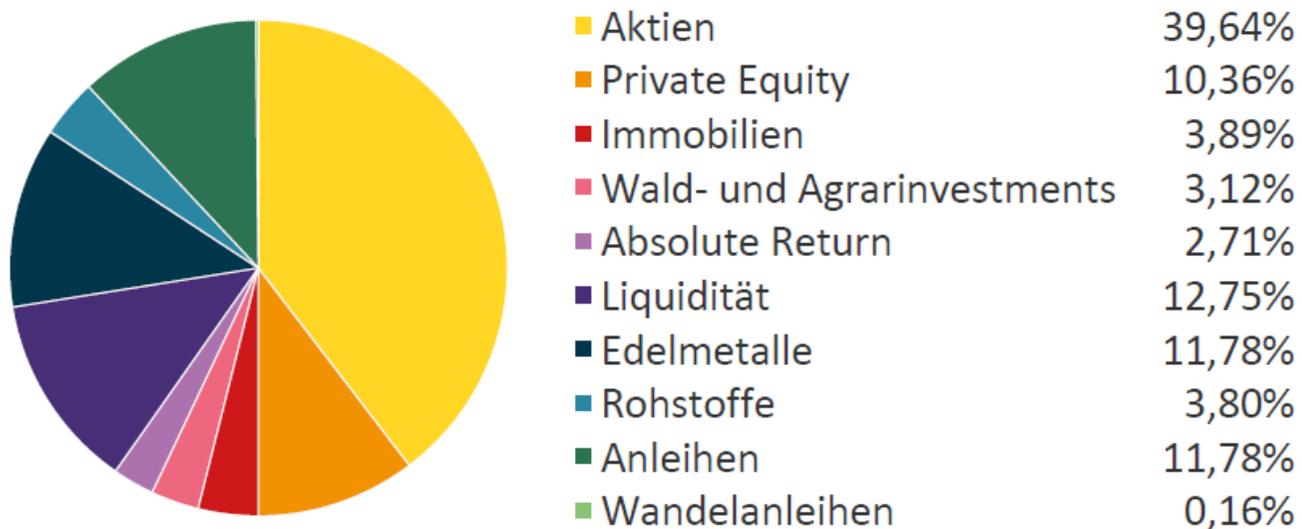
	antea	Aktien	Private Equity	Edelmetalle	Immobilien	Rohstoffe	Sonstige *
Sektorperformance		13,59 %	1,97 %	7,57 %	0,07 %	-9,28 %	-0,92 %
2023	5,85%	5,38 %	0,22 %	0,87 %	0,01 %	-0,36 %	-0,27 %

# Flashlight auf die Assetklasse Aktien in 2023



antea		Aktien	Private Equity	Edelmetalle	Immobilien	Rohstoffe	Sonstige *
Sektorperformance		13,59 %	1,97 %	7,57 %	0,07 %	-9,28 %	-0,92 %
2023	5,85%	5,38 %	0,22 %	0,87 %	0,01 %	-0,36 %	-0,27 %

# Flashlight auf die Assetklasse Private Equity in 2023



- Private Equity muss man mittel- bis langfristig bewerten

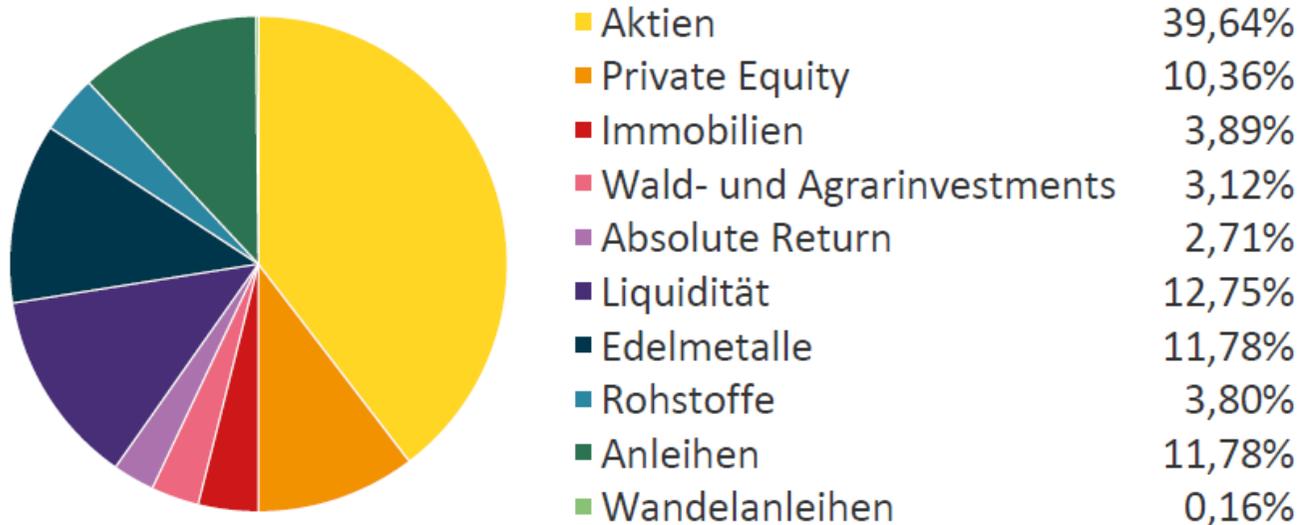
## Renditen des Private Equity-Sektors

⇒ 6 Monate	+0,40 %
⇒ 1 Jahr	+1,97 %
⇒ 2 Jahre	+11,78 %
⇒ 5 Jahre	+59,96 %

- Kein Drawdown in 2022!
- Korrelationseffekte zum Aktienmarkt
- Beruhigung durch Volatilität (2023: 2,19%)

antea		Aktien	Private Equity	Edelmetalle	Immobilien	Rohstoffe	Sonstige *
Sektorperformance		13,59 %	1,97 %	7,57 %	0,07 %	-9,28 %	-0,92 %
2023	5,85%	5,38 %	0,22 %	0,87 %	0,01 %	-0,36 %	-0,27 %

# Flashlight auf die Assetklasse Edelmetalle (Gold) in 2023

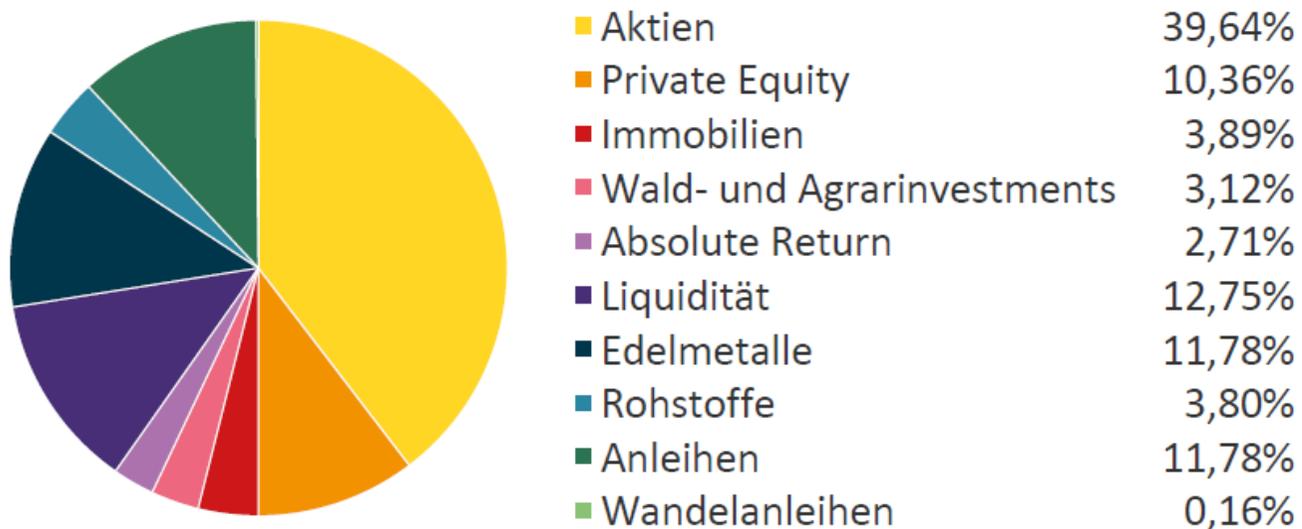


- Mit hoher Gold-Quote durchs Jahr



antea		Aktien	Private Equity	Edelmetalle	Immobilien	Rohstoffe	Sonstige *
Sektorperformance		13,59 %	1,97 %	7,57 %	0,07 %	-9,28 %	-0,92 %
2023	5,85%	5,38 %	0,22 %	0,87 %	0,01 %	-0,36 %	-0,27 %

# Flashlight auf die Assetklasse Rohstoffe in 2023



- Rohstoff-Segment im antea-Fonds: -9,28%
- Zum Vergl.: Bloomberg Com. Index in EUR: -12,40%
- „Outperformance“ erfolgte durch Feintuning in der Gewichtung:

Sector	% Antea	% BCOM
Agri	34%	34%
Energy	37%	31%
Metals	13%	15%
Precious	17%	21%

- Übergewichtung Energie (speziell ÖL & Diesel)
- Untergewichtung von Nickel

antea		Aktien	Private Equity	Edelmetalle	Immobilien	Rohstoffe	Sonstige *
Sektorperformance		13,59 %	1,97 %	7,57 %	0,07 %	-9,28 %	-0,92 %
2023	5,85%	5,38 %	0,22 %	0,87 %	0,01 %	-0,36 %	-0,27 %

# antea-Fonds aktuell – Wertentwicklung brutto

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



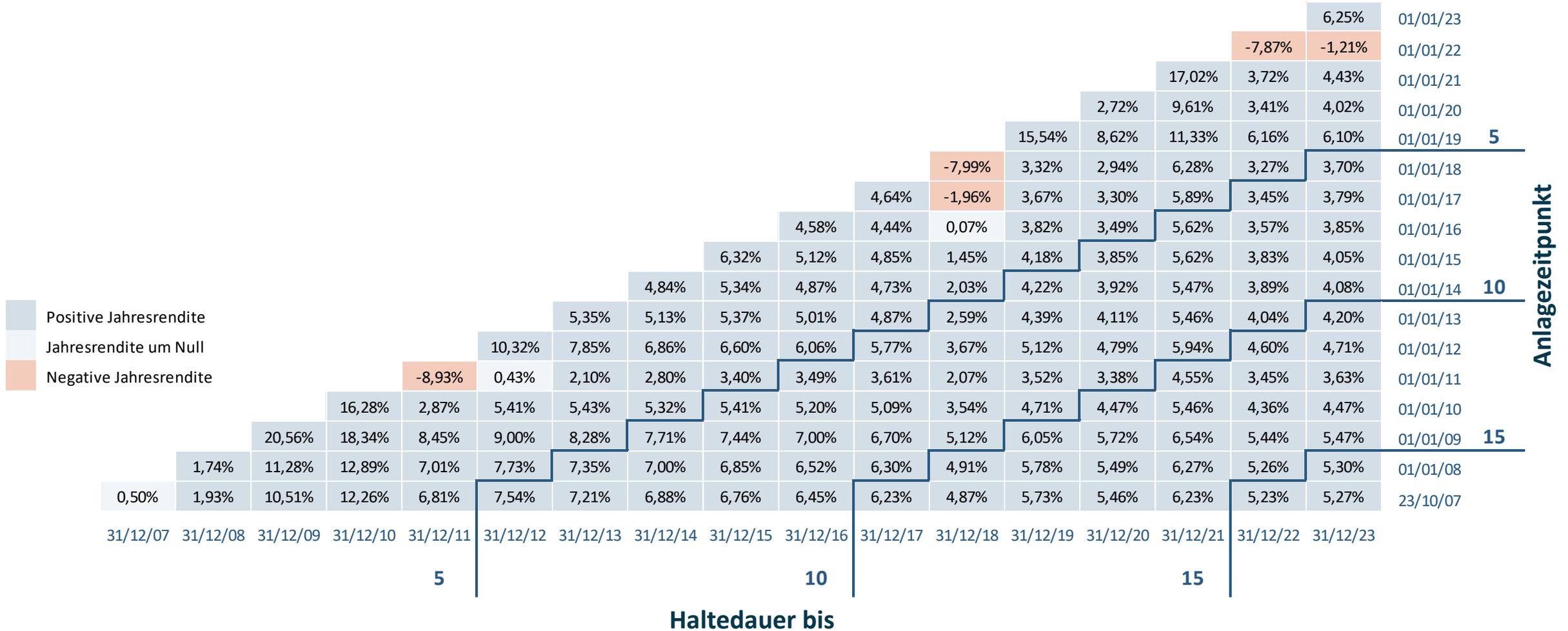
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt 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 29.12.2023

29.12.22 - 29.12.23	6,33%
29.12.21 - 29.12.22	-8,56%
29.12.20 - 29.12.21	17,34%
27.12.19 - 29.12.20	2,24%
28.12.18 - 27.12.19	15,65%
29.12.17 - 28.12.18	-8,07%
29.12.16 - 29.12.17	4,11%
29.12.15 - 29.12.16	5,12%
29.12.14 - 29.12.15	5,13%
27.12.13 - 29.12.14	4,75%
28.12.12 - 27.12.13	5,39%
29.12.11 - 28.12.12	10,98%
29.12.10 - 29.12.11	-9,21%
29.12.09 - 29.12.10	16,30%
29.12.08 - 29.12.09	21,72%
28.12.07 - 29.12.08	1,69%
23.10.07 - 28.12.07	0,50%

in 2023	5,85%
3 Jahre	14,09%
5 Jahre	34,90%
seit Auflage	129,61%
Volatilität 1 Jahr	5,02%
Volatilität 3 Jahre	7,57%

# antea-Fonds – Jahresrendite-Dreieck für Einmalanlagen (Stand: 31.12.2023)



Positive Jahresrendite  
 Jahresrendite um Null  
 Negative Jahresrendite

Anlagezeitpunkt

Haltedauer bis

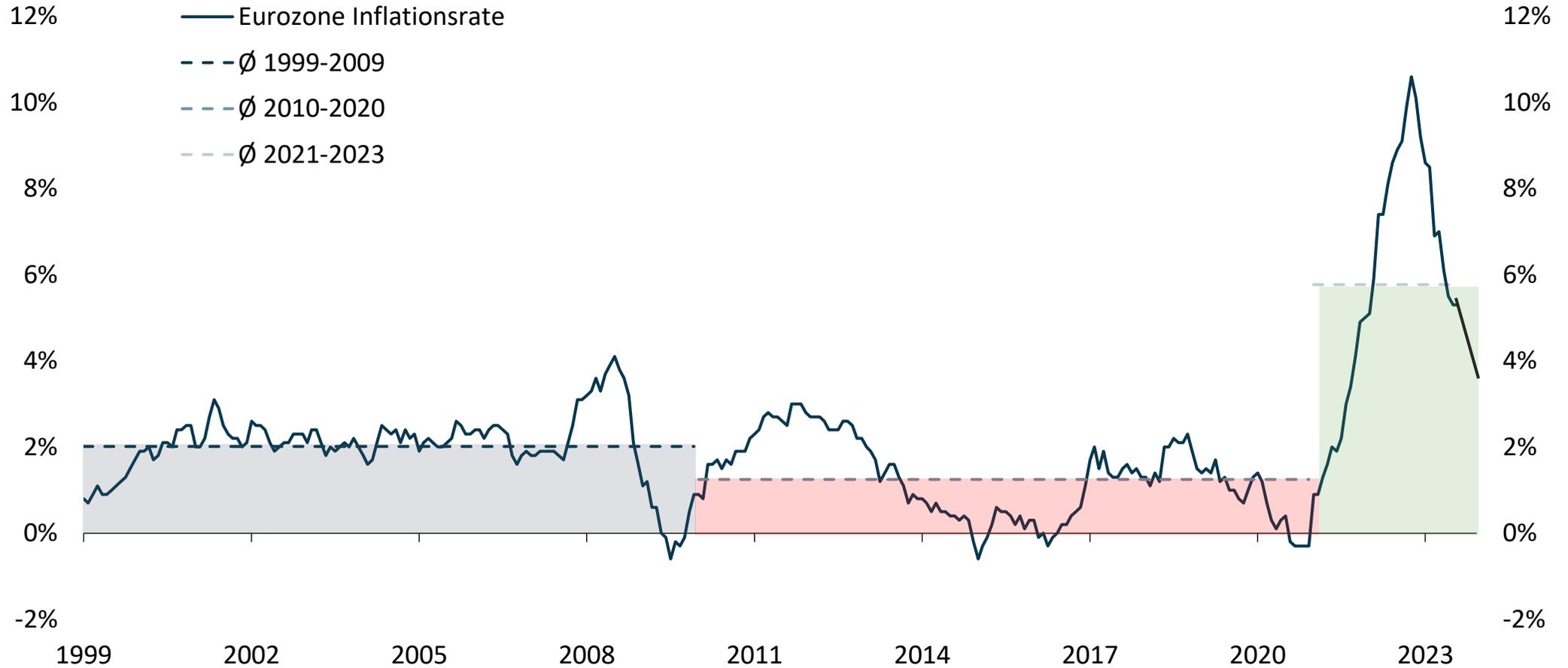
Rendite p.a. | Quelle: Daten Hansainvest (KVG), eigene Berechnung antea ag (nach BVI-Methode) | \* Der Zeitraum 23.10.2007 bis 31.12.2007 weist eine unterjährige Rendite aus antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

2.

## Kapitalmarkteinschätzung 2024

Nach rasantem Anstieg nun auf dem Rückzug, jedoch ...

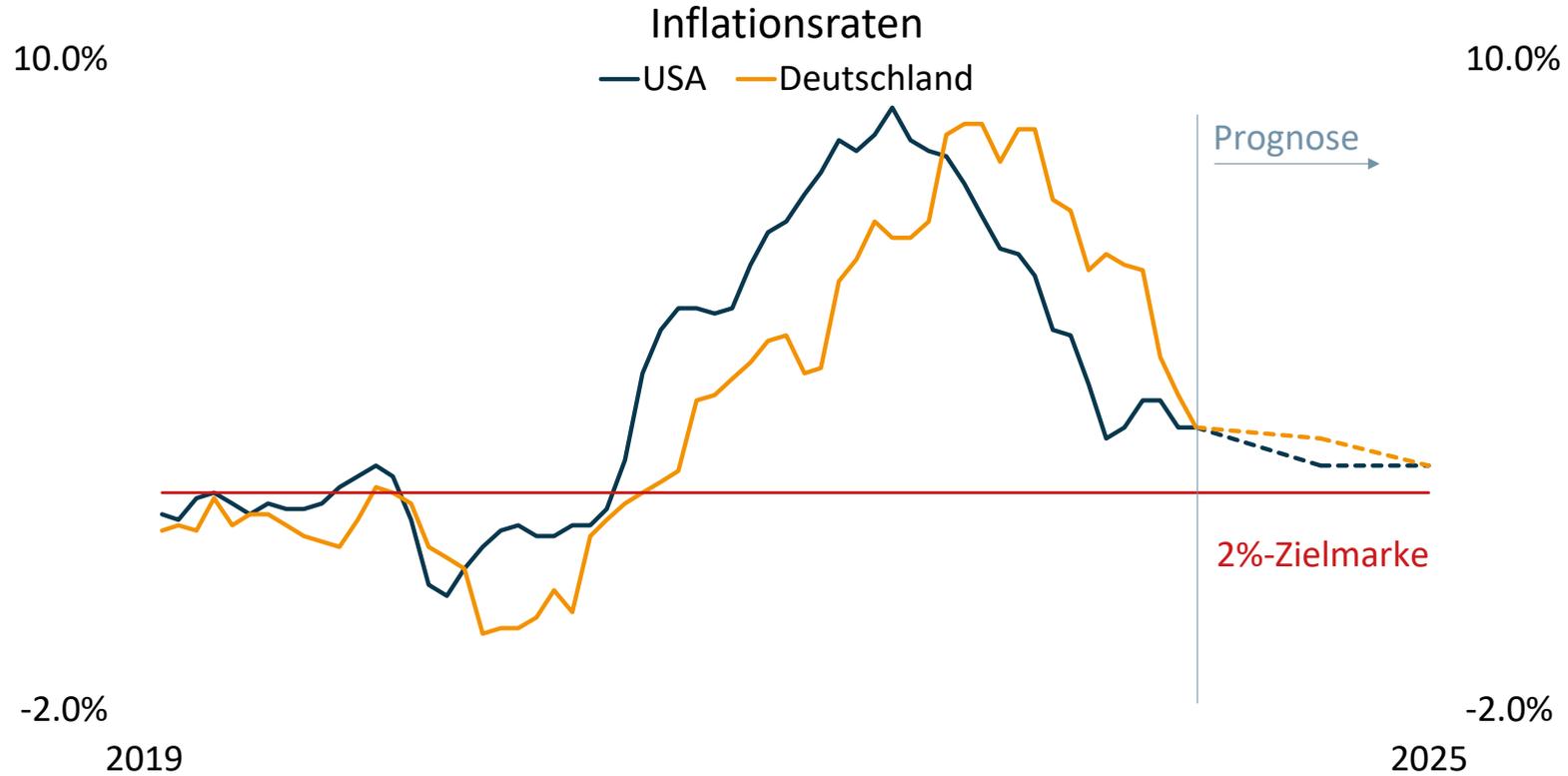
# Phasen der Inflation



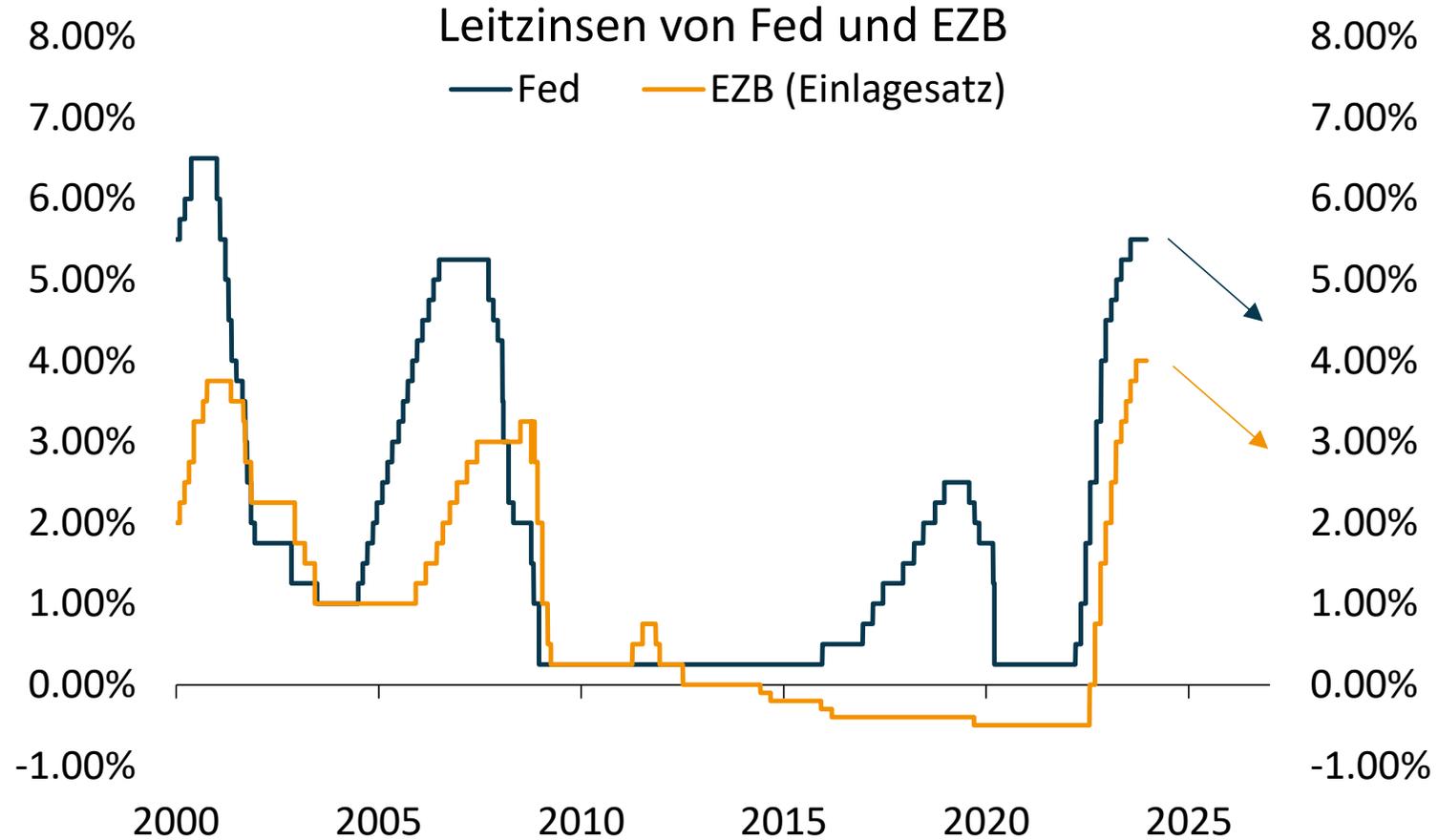
Quelle: Eurostat, Bloomberg, antea | Stand 30.11.2023  
antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Selten war die kurzfristige Bandbreite der Möglichkeiten so ausgeprägt

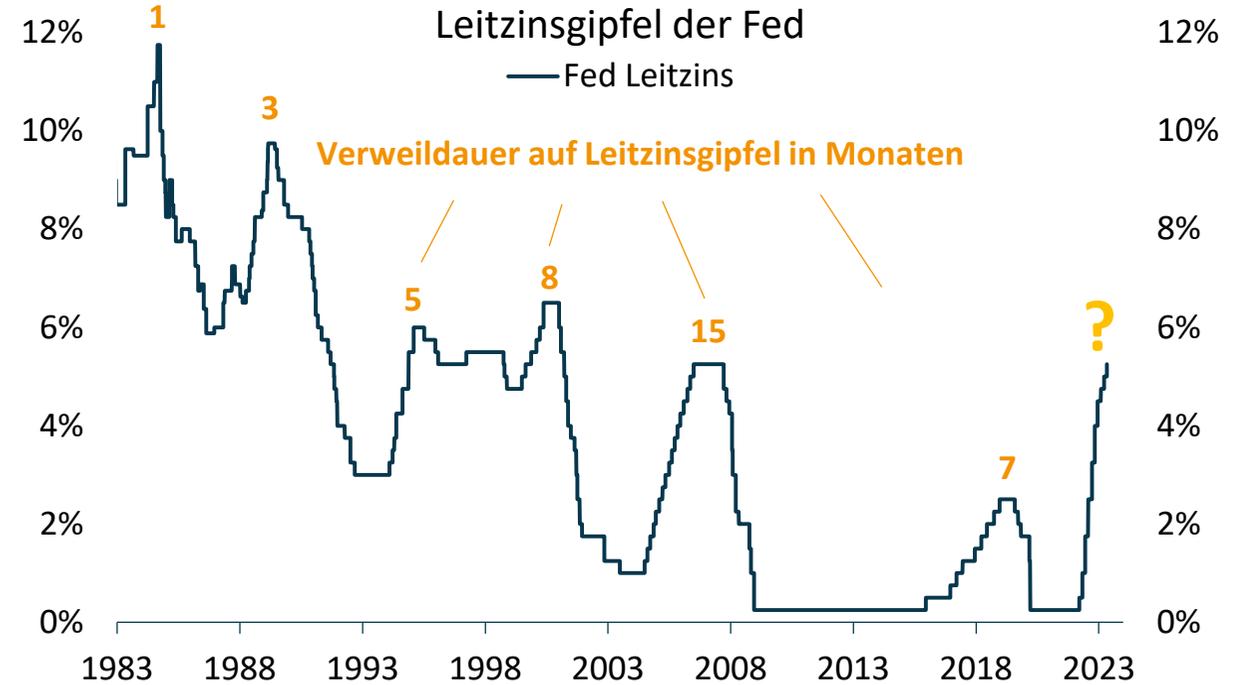
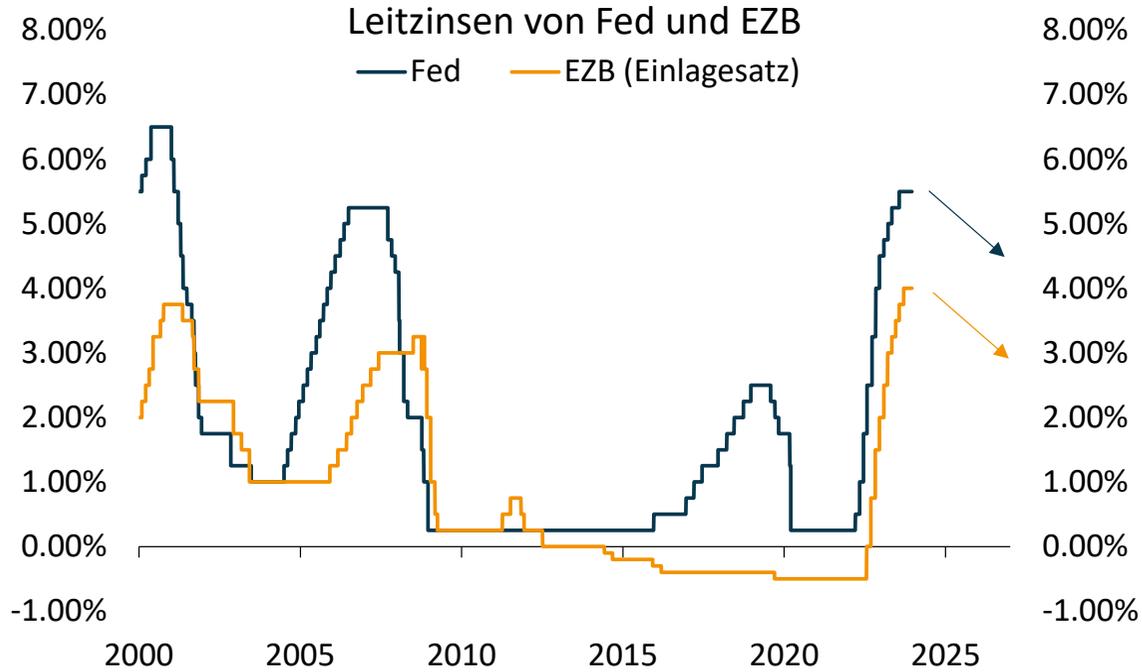
# Inflation sinkt, wenn auch (wahrscheinlich) nicht unter 2%



# Nach dem Zinsgipfel ist vor der Zinssenkung



# Nach dem Zinngipfel ist vor der Zinssenkung



Umfeld für positive Kapitalmarktentwicklungen hellt auf

# Expansive Ausrichtung in Sicht



Eigentlich ist es doch ganz einfach

# Expansive Phasen treiben Aktienkurse

## Entwicklung des Aktienmarktes pro Jahr

Wachstum des Index MSCI World (Preisindex), in Prozent pro Jahr



**Je expansiver die weltweite Geldpolitik im entsprechenden Jahr ist, desto besser die Aktienperformance**

WELT

Quellen: Ned Davis Research, FactSet, Metzler; Stand: September 2019

# 3. Der antea-Fonds in 2024

# Kombination der 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
- Absolute Return



**Seppelfricke & Co.**  
Family Office AG

***Pascal Seppelfricke***

- Immobilien



**Tiberius Asset**  
Management AG

***Christoph Eibl***

- Rohstoffe

# Kombination der besten Managementhäuser



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
- Absolute Return



Seppelfricke & Co.  
Family Office AG

*Pascal Seppelfricke*

- Immobilien



Tiberius Asset  
Management AG

*Christoph Eibl*

- Rohstoffe

# 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
- Absolut Return



Seppelfricke & Co.  
Family Office AG

**Pascal Seppelfricke**

- Immobilien



Tiberius Asset  
Management AG

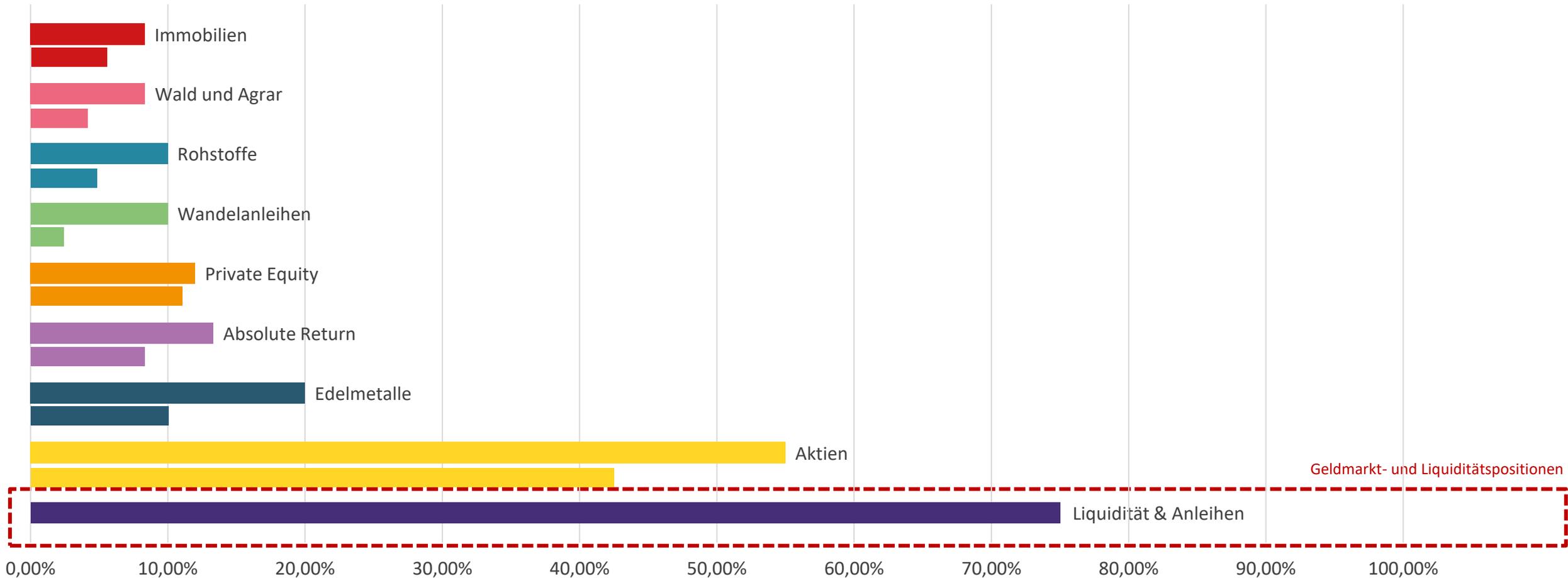
*Christoph Eibl*

- Rohstoffe

# Die Anlageobergrenzen im antea-Fonds



# Die voraussichtlichen Quoten der Anlageklassen für 2024 (ohne Gewähr)



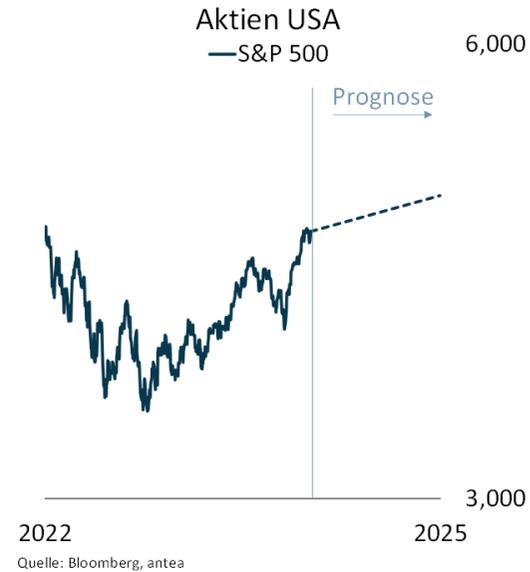
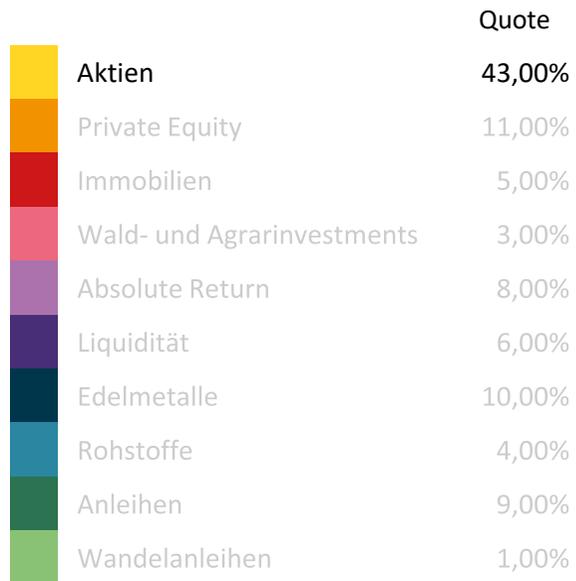
Quelle: antea ag | Die Zahlen können abweichen und sich jederzeit entsprechend der Marktlage und Einschätzung der Manager ändern | oberer Balken = Obergrenze, unterer Balken = Quote  
antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

# Erwartete Neutralquoten je Assetklasse in 2024

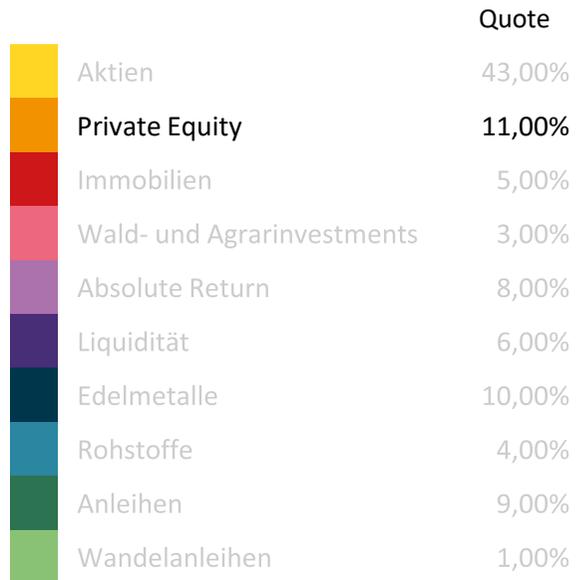
	Quote
Aktien	43,00%
Private Equity	11,00%
Immobilien	5,00%
Wald- und Agrarinvestments	3,00%
Absolute Return	8,00%
Liquidität	6,00%
Edelmetalle	10,00%
Rohstoffe	4,00%
Anleihen	9,00%
Wandelanleihen	1,00%

- Neues Immobilienmandat ist mit 5% vollständig investiert
- Neustrukturierung und Ausweitung Absolut Return mit zukünftig 8%
- Aktienquoten zukünftig eher um die 40 bis 45 %
- Fokus auf breitere Diversifikation mit dem Ziel:
  - Unabhängigkeit gegenüber einer einzelnen Anlageklasse
- Performanceziel:
  - *Über einen Zeitraum der Mindesthalteempfehlung soll rückblickend nach Kosten ein Inflationsausgleich sowie eine Mehrung des Vermögens erzielt werden*

# Forecast 2024: Ausblick Aktien



# Forecast 2024: Ausblick Private Equity



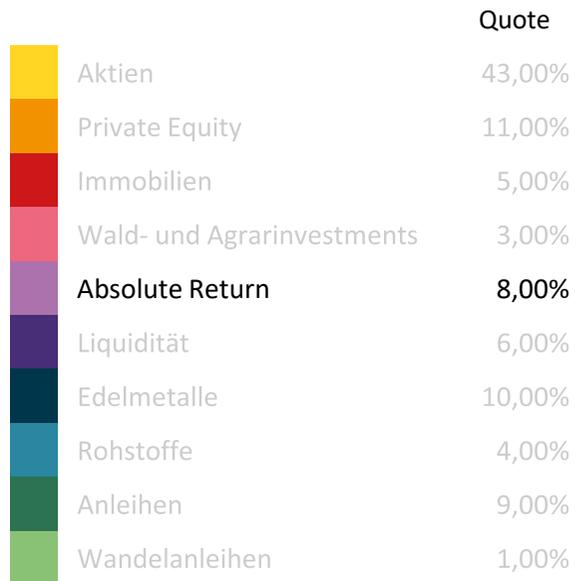
- Zinsrückgänge sollten positiv auf die Bewertungsfaktoren wirken
- Die Performance 2024 wird sich tendenziell wie schon 2023 eher über die Bewertung und weniger über die Exits ergeben
- Im asiatischen Raum wird eine höhere Dynamik des Wachstums erwartet

# Forecast 2024: Ausblick Immobilien



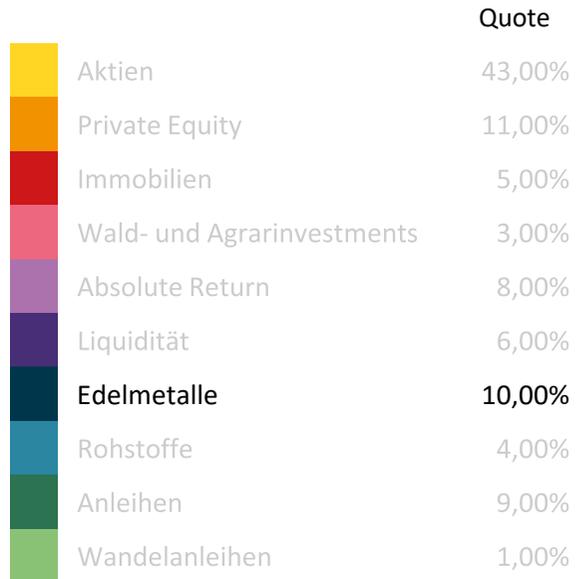
- Die Zweitmarktkurse sollten 2024 ihren Boden gefunden haben
- Grundsätzlich wird der Sektor im antea-Fonds von den „günstigen“ Einkaufskursen partizipieren
- Anstieg der Zweitmarktkurse ist abhängig von der Entwicklung am Zinsmarkt
- Durch Buy&Hold-Strategie liegt der Fokus eher auf Ausschüttungen und Mieterträge statt auf „schnelle“ Kursgewinne

# Forecast 2024: Ausblick Absolute Return



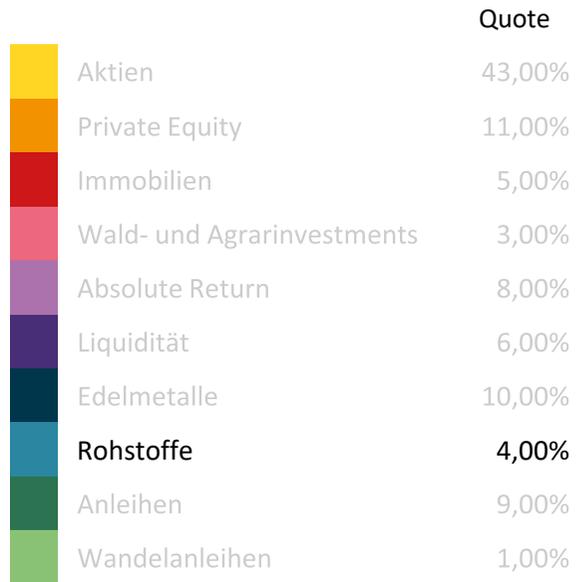
- Übernahme der Mandatsverantwortung durch Rothschild
- Ausbau des Segments Absolut Return auf 8%
- Ziel:
  - Zusätzliche Unabhängigkeit
  - Eher planbares Grundrauschen anstatt maximal hoher Performance
  - Korrelationseffekte speziell gegenüber zyklischen Anlageklassen nutzen

# Forecast 2024: Ausblick Edelmetalle



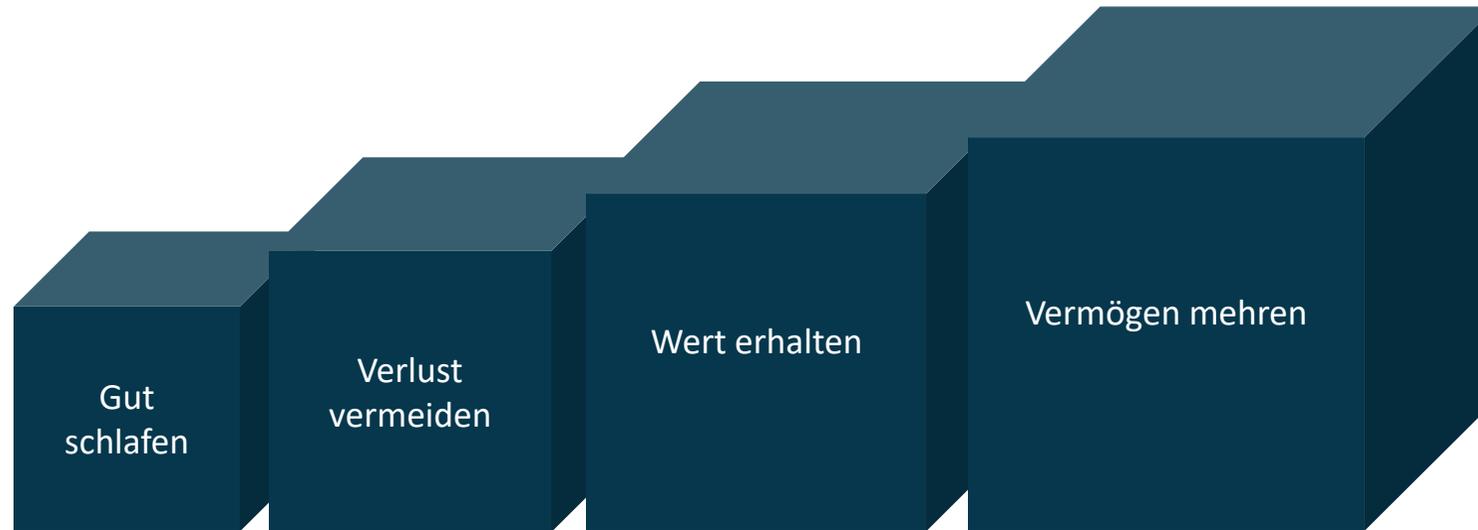
- Werden eher als „Versicherung“ gesehen
- Speziell politische Risiken sind 2024 nicht ausgeschlossen
- Bei der aktuellen und weiter zu erwartenden geopolitischen Lage hilft ein nennenswerter Edelmetallanteil durch Korrelationseffekte gegenüber Risiken auf der Aktienseite

# Forecast 2024: Ausblick Rohstoffe



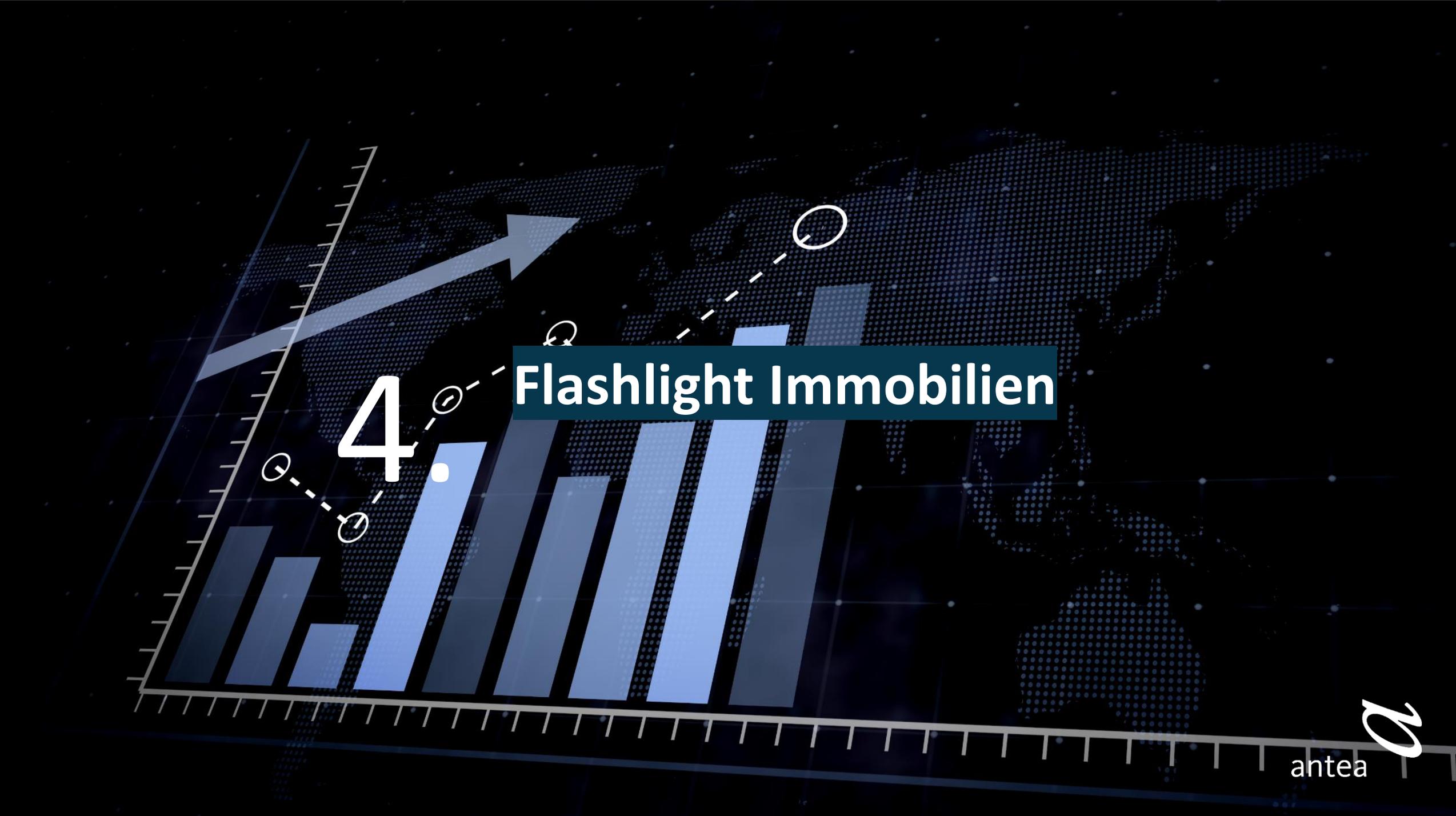
- Für 2024 eher eine Seitwärtsbewegung erwartet
- Speziell Basismetalle & Energie werden schwächer eingestuft
- Daher wird Öl und Kupfer tendenziell untergewichtet

# Zielfolge eines vermögensverwaltenden Ansatzes



***„Es kann nicht einfach sein. Jeder, der es einfach findet, ist töricht.“***

*Charlie Munger*



4

# Flashlight Immobilien

# 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

# Umsetzung im antea-Fonds

- Eigenes antea-Mandat und somit sechs Manager im antea-Fonds
- Anlageobergrenze Immobilien: Acht Prozent
- Geplante Mandatsgröße anfänglich fünf Prozent
- Aufbau des Mandats / Investition: ab November 2023
- Investition im Mantel einer insolvenzgeschützten Anleihe-Struktur
- Tägliche Kursfeststellung des Mandats im antea-Fonds
- Quartalsweise Bewertung jeder einzelnen Beteiligung im antea-Fonds



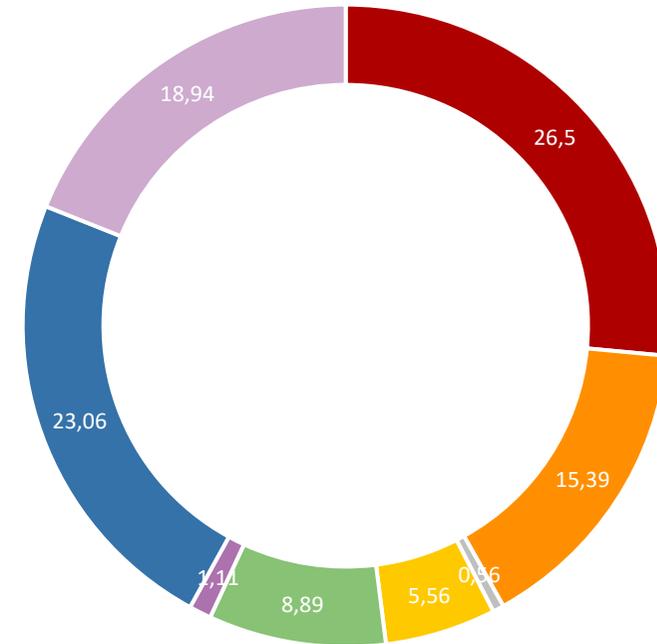
# Investitionsansatz und Umsetzung

- Die Investition erfolgt über den Zweitmarkt geschlossener Fonds
- Auswahl der Beteiligungen entsprechend eines Deep-Value-Ansatzes
- Investition & Beteiligung als „Buy-and-hold-Strategie“
- Zielperformance des Sektors von 6-8% p.a. nach Kosten (3/4 durch Mieterträge)
- Zielportfolio von ca. 30-40 Beteiligungen



Diversifikation hört nicht bei der Anlageklasse auf

# Zielfortfolio des neuen Immobiliensektors



■ Wohnen ■ Nahversorger ■ Kita ■ Logistik ■ Handel ■ Hotel ■ Pflege ■ Büro

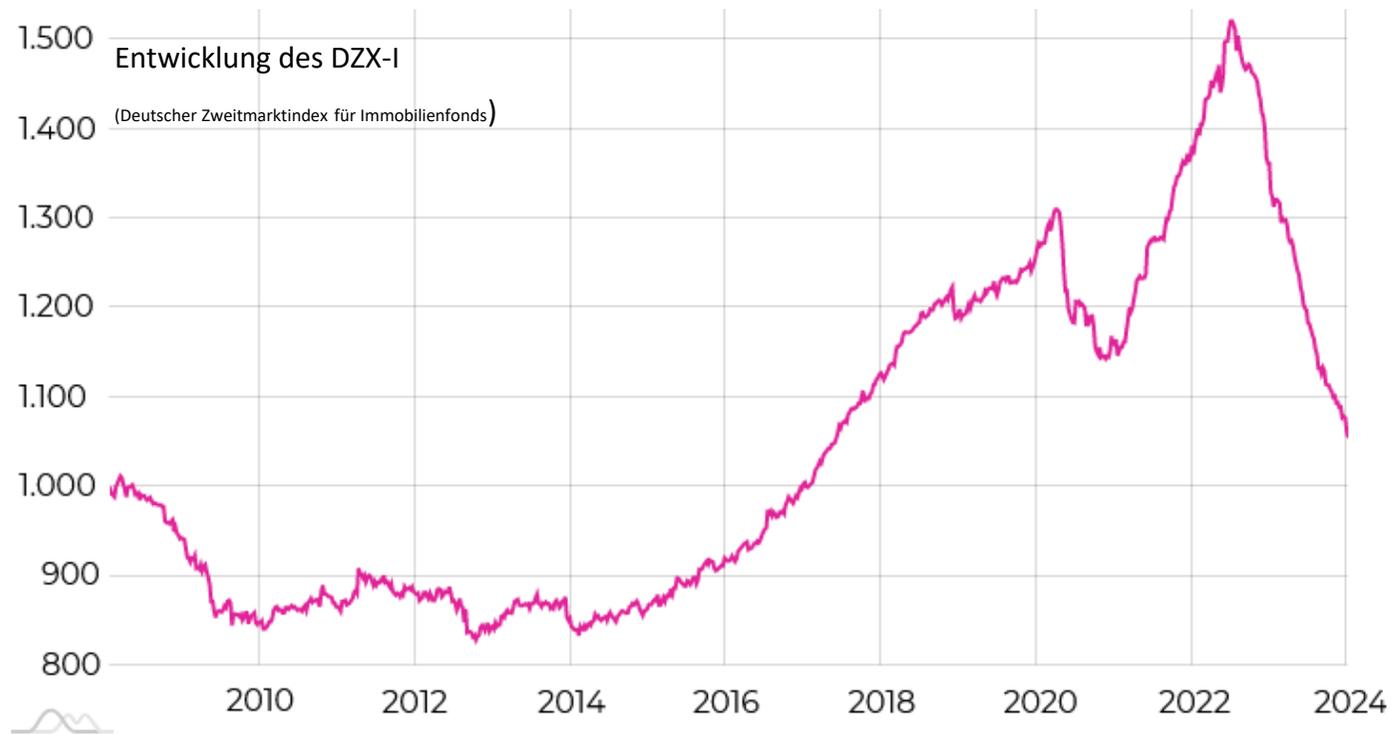
Quelle: SFO AG

antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden



Im Einkauf liegt der Gewinn

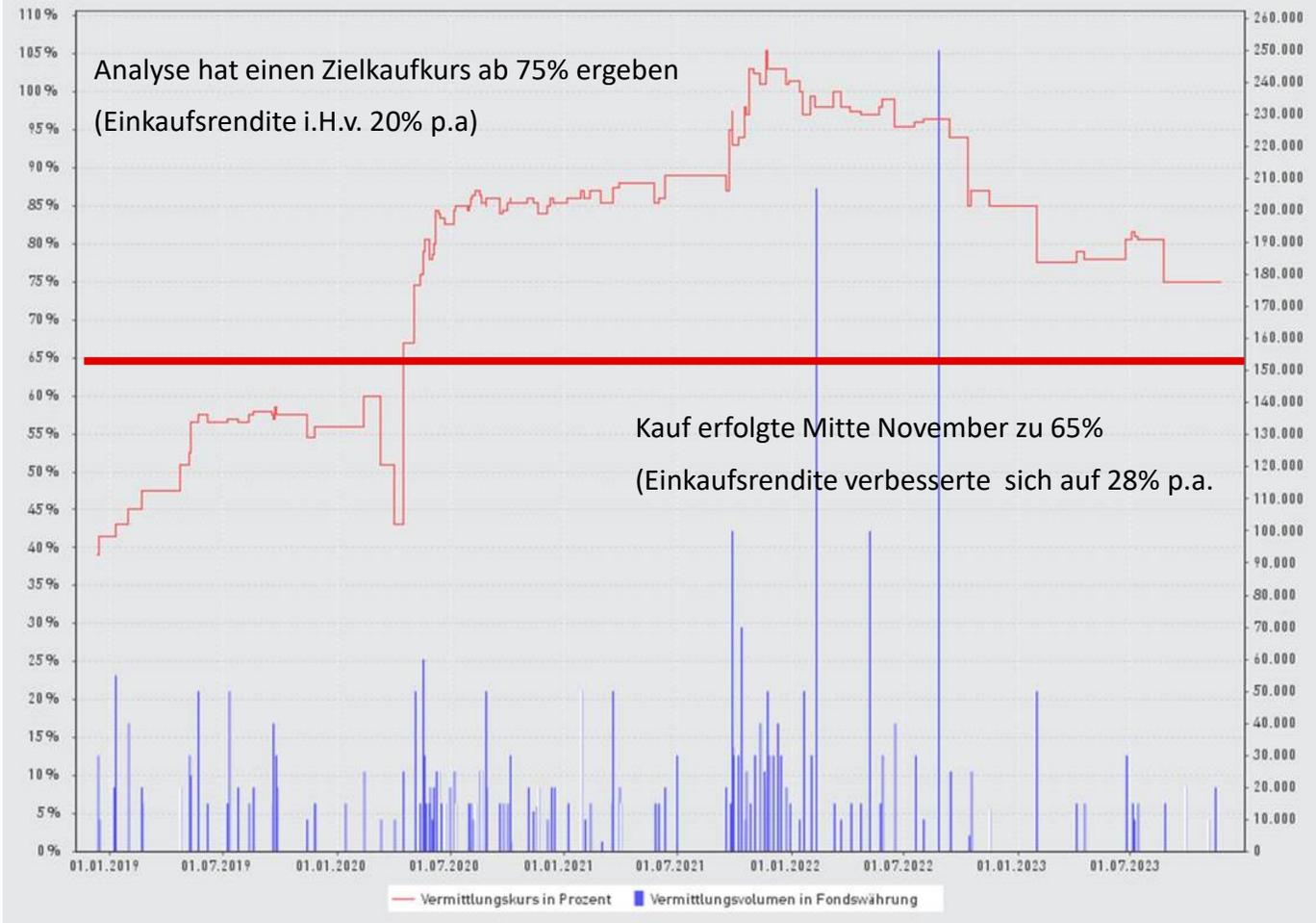
# Ein guter Zeitpunkt um das Portfolio aufzubauen



Quelle: DZX-I | Deutsche Zweitmarkt | Stand 05.01.2024  
antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden



# Beispiel HGA Luxemburg





5.

**Die antea ToolBox 2024**

**InvestmentFrühstücke**



Das InvestmentFrühstück von antea und seinen Partnern

## Netzwerken und Fachaustausch in entspannter Atmosphäre

- 4 Touren (Nord-, Ost-, Süd- & West-Tour)
- Je Tour 3 Standorte
- 4 Fachvorträge sowie Kapitalmarktausblick
- Zeit: 09:30 bis 13:00 Uhr
- Frühstücksbuffet / Brunch



5.

**Die antea ToolBox 2024**

*FAIRtriebs-Schmiede*

# Mehrwerte und Fachthemen mundgerecht verpackt



- **Podcast**

- monatlicher Vertriebs-Talk mit Eugen Herzig & Daniel Röger
- Fokus auf den antea-Fonds
- Einschätzungen, Meinungen und Fakten für die Gespräche mit Endkunden



- **Die antea-Beratungshilfe**

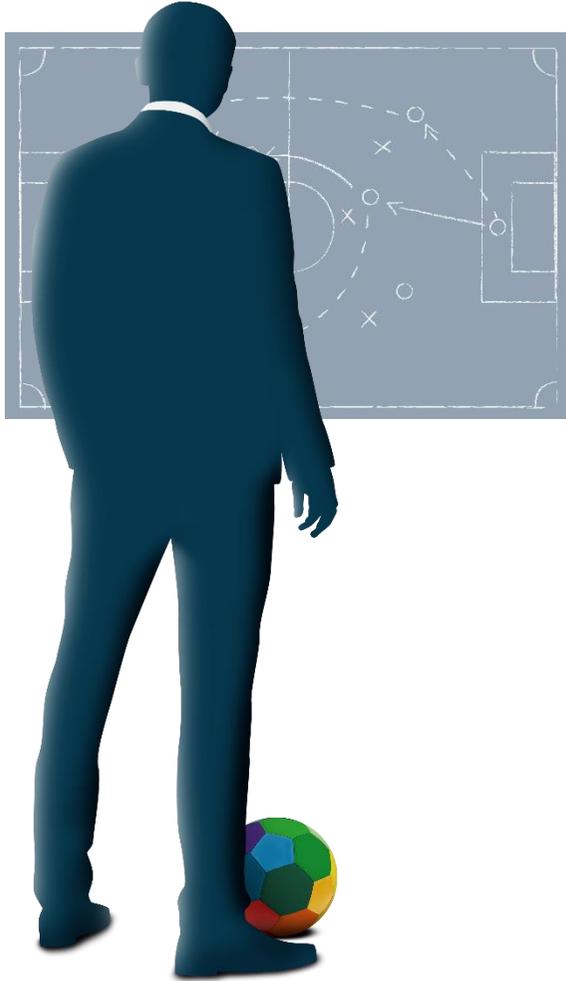
- MiFID-konforme Visualisierung zum Einsatz im Kundengespräch
- One-Pager
- Kein „Fachjargon“



- **Der antea-Veranstaltungshinweis**

- Hinweise zu Messen, Roadshows und Vorträgen
- Ankündigungen von Webinaren und Manager-Interviews

# JETZT vorbestellen für die EM 24: Das antea-Strategieheft



*„Ich stelle heute eine Mannschaft für das morgige Spiel mit den Erkenntnissen der Vergangenheit auf.*

*Ich weiß, dass mindestens drei der Elf Spieler Ihrer angedachten Leistung nicht gerecht werden – aber nicht, um welche es sich handelt.*

*Und auch wenn wir weder die Taktik des Gegners noch die Irrungen und Wirrungen des Spiels kennen: Das Spiel darf nicht verloren gehen“*

**Bestellen Sie die gewünschte Anzahl unter [info@antea-ag.de](mailto:info@antea-ag.de)**

**Die ersten 10 Besteller erhalten zusätzlich 3 Fußbälle**



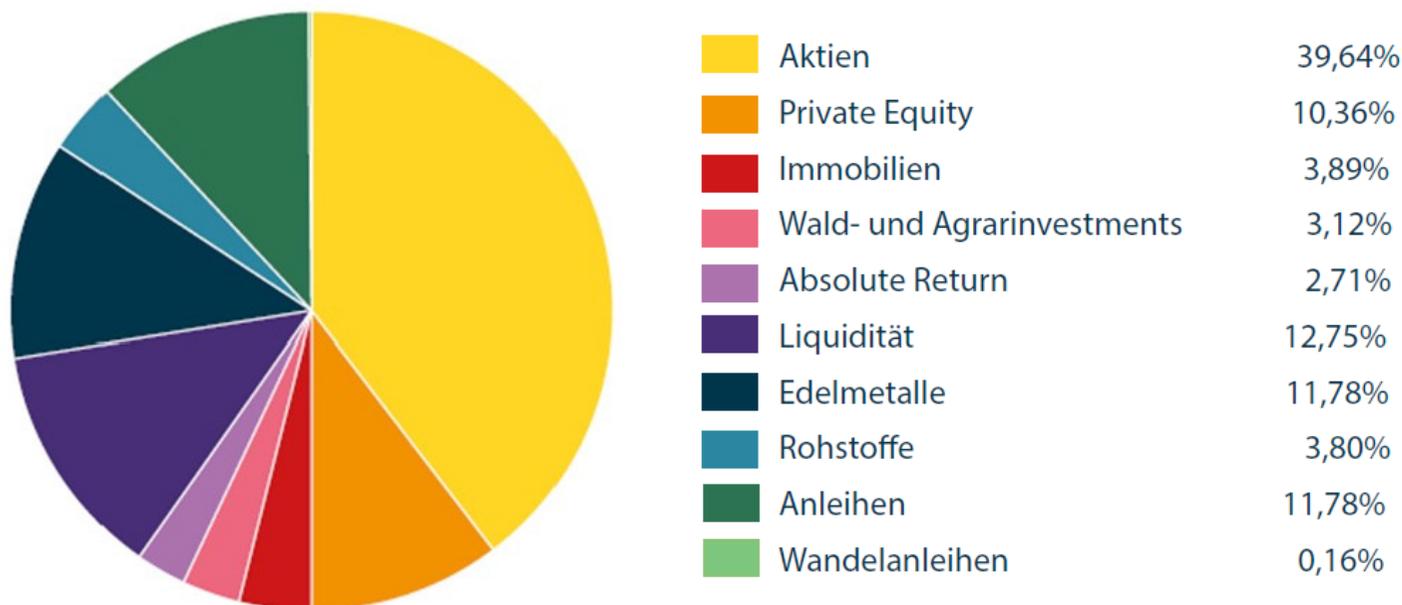


5.

**Die antea ToolBox 2024**

*antea-QuartalsUpdate*

# Quartalsweise ein kurzes Update mit den jew. Performancebeiträgen



## Vorteil des aktiven Managements

- Rohstoff-Segment im antea-Fonds: -5,2%
- Vergl.: Bloomberg Com. Index in EUR: -9,7%
- Feintuning in der Gewichtung steuerte gegen negative Marktentwicklung

Sektoren	antea %	BCOM %
Agrar	34%	34%
Energie	37%	31%
Metalle	13%	15%
Rest	17%	21%

- Übergewichtung Energie (speziell Öl & Diesel)
- Untergewichtung von Nickel

antea-Fonds	Aktien	Private Equity	Edel-metalle	Immo-bilien	Rohstoffe	Sonstige*
Sektorperf. YTD (ungewichtet)	8,0%	3,0%	7,2%	0,2%	-5,2%	-0,9%
YTD	3,9%	3,3%	0,8%	0,0%	-0,2%	-0,3%

► Hinweis: Dies ist eine Momentaufnahme, Zahlen können sich jederzeit ändern.

# Ihre Fragen



# Ihre 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](mailto: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](mailto:roeger@antea-ag.de)



# Wie können Sie sich über antea informieren?

- Auf der antea-Fonds-Homepage unter: [www.antea-ag.de/investmentfonds](https://www.antea-ag.de/investmentfonds)
  - Im Berater-Bereich: [www.antea-ag.de/investmentfonds/berater-bereich](https://www.antea-ag.de/investmentfonds/berater-bereich)
  - Im Presse-Bereich: [www.antea-ag.de/presse](https://www.antea-ag.de/presse)

- In den sozialen Medien:

 [www.twitter.com/anteafonds](https://www.twitter.com/anteafonds)

 [www.xing.com/companies/anteaag](https://www.xing.com/companies/anteaag)

 [www.linkedin.com/company/77066774](https://www.linkedin.com/company/77066774)

 [www.youtube.com/@anteafonds](https://www.youtube.com/@anteafonds)



# antea-Fondsdaten per 29.12.2023

WKN / ISIN:	ANTE1A / DE000ANTE1A3	ANTE1V / DE000ANTE1V9
Fondswährung:	Euro	Euro
Rücknahmepreis:	€ 112,98	€ 69,33
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%

\* Die Reduzierung der Vergütungsmodalitäten der Anteilsklasse antea-V erfolgte zum 01.04.23 und somit nur zeitanteilig bis zum Geschäftsjahresende 30.06.23.

# antea-Fondsdaten per 29.12.2023

<b>WKN / ISIN:</b>	<b>ANTE1A / DE000ANTE1A3</b>
Performancefee:	bis zu 10% (High Water Mark)
Domizil:	Deutschland
Mindestanlagesumme:	entfällt
Gewinnverwendung:	thesaurierend
Einstufung gemäß Investmentsteuergesetz:	Mischfonds (= 15% steuerliche Freistellung)
Fondsvolumen:	€ 487,85 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).

# antea-Fonds Chancen & Risiken

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

# 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](mailto:info@antea-ag.de) | [www.antea-ag.de](http://www.antea-ag.de)