

Inv€stment Frühst™ck



Bevor wir starten hätte ich noch eine kurze Frage



Wie wäre es mir einem ...





Oder einem gesunden ...





Vielleicht ein paar ...





Oder einem kalorienarmen Löffel ...





Aber ganz sicher ein leckerer ...





Alles einzeln nicht ihr Ding?





Und wenn wir alles miteinander kombinieren?





... denn:

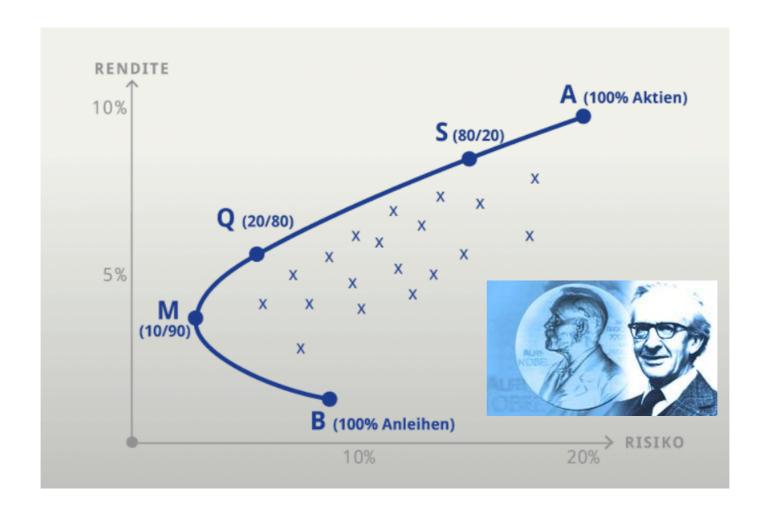


Aristoteles (384 v.Chr.-322 v.Chr.), griechischer Philosoph:

"Das Ganze ist mehr, als die Summe seiner Teile"

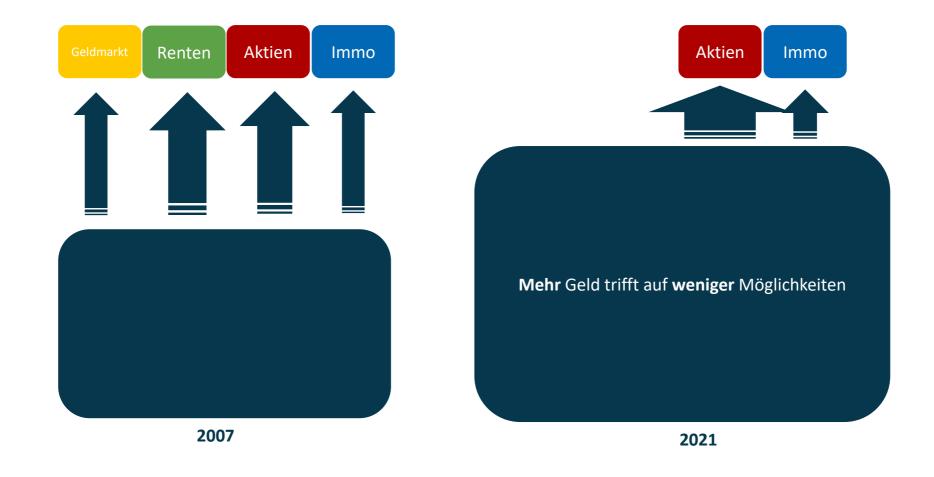


In der Theorie immer noch richtig – aber in der Praxis?





Von der eigentlichen Diversifikation ist nicht mehr viel übrig





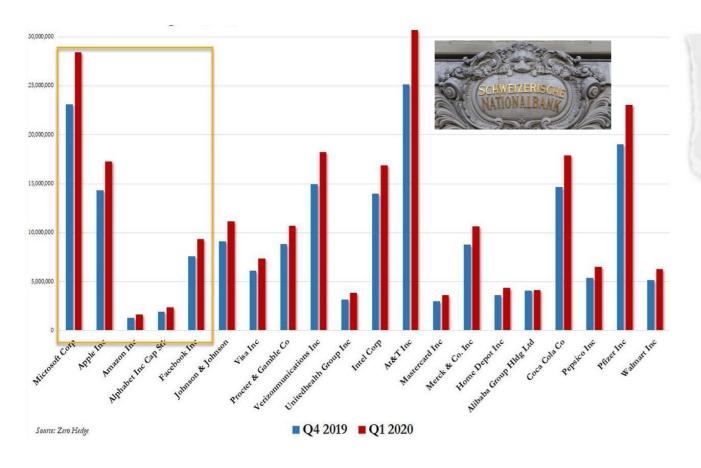
Die Zinsen im nahezu freien Fall





13

Notenbanken haben sich und ihr Handeln weiterentwickelt



Nationalbank kauft während der Krise US-Aktien im großen Stil

Die Schweizerische Nationalbank hat den Bestand an US-Aktien im ersten Quartal 2020 um 16,3% auf fast 100 Milliarden Dollar ausgebaut.

20 Minuten vom 17. Mai 2020



Depotoptimierung und Sachwerte im Fokus der Finanzwelt

Anlegen wie die Reichen: Vier Portfolios verraten, wie es geht

Wie sehen die Portfolios der Vermögensverwalter aus? Vier Geldhäuser erklären, wie sie das Kapital ihrer wohlhabenden Kunden auf Dauer vermehren

Handelsblatt 18.09.2021

Die exklusiven Anlagewelten der Superreichen

Die Anlagemöglichkeiten extrem Wohlhabender bleiben für normale Privatanleger meist unerreichbar. Fernab von Negativzins und Indexfonds gibt es dort noch echte Rendite – vor allem mit einer Geldanlage.

WirtschaftsWoche 05.07.2021

Machen Sie es wie die Super-Reichen

Echter Wohlstand lässt sich nur mit Investments in Sachwerte aufbauen. Dies untermauert wieder einmal der Blick auf die alljährliche Rangliste der reichsten Menschen der Erde.

Boerse.de-Aktienbrief Nr. 445/2019



Neue Lösungen sind gefragt – Sachwertoptimierung der Vermögenstruktur

Investment

Bill Gates ist größter Landbesitzer und Verpächter der USA

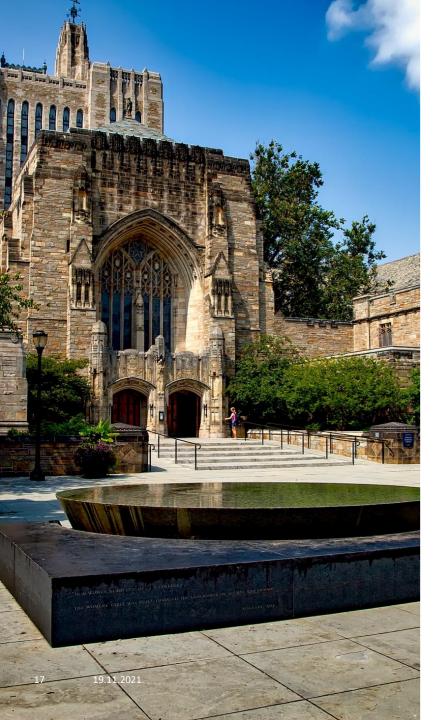
Um Umweltschutz geht es Bill Gates, dem seit neuestem größten Landbesitzer der USA nicht: Seine Investment-Firma hat schlicht Boden als stabile und im Wert steigende Anlageform entdeckt.





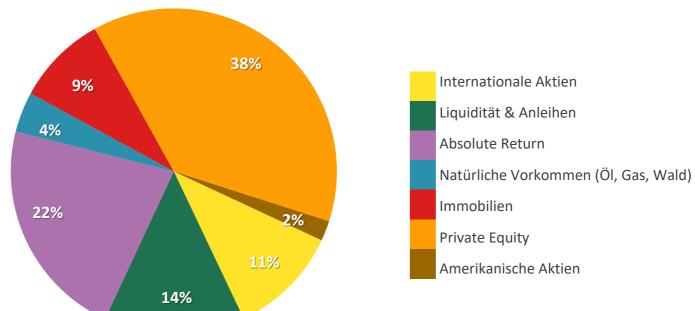


16

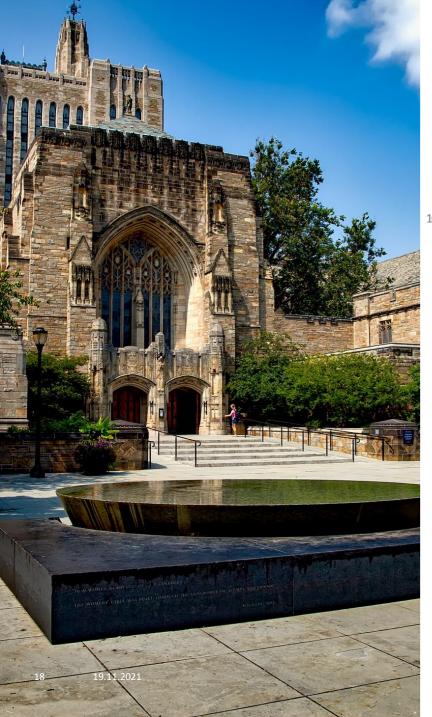


Von der Theorie (Markowitz) zur Praxis (Yale)

Das Yale-Stiftungsportfolio – eine Sachwertdiversifikation

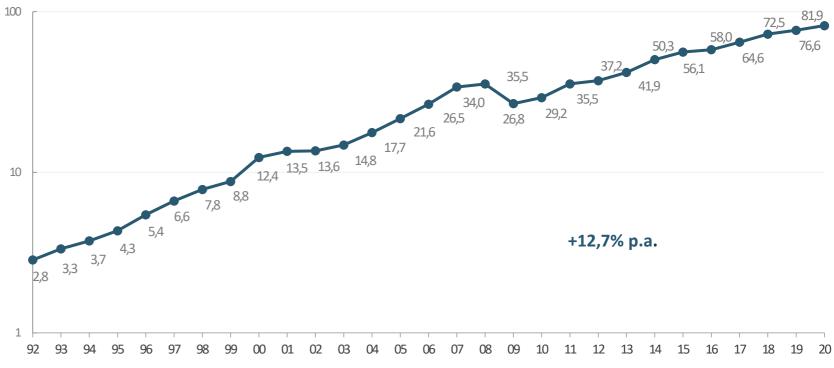






Das Yale-Stiftungsportfolio

Entwicklung seit 1992 in Milliarden Dollar*





Quelle: Yale University | Stand 30.06.2020 antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Mit Kombinationen zum Erfolg

Denn: eine gute Diversifikation ist mehr als breite Streuung





Wer ist antea?

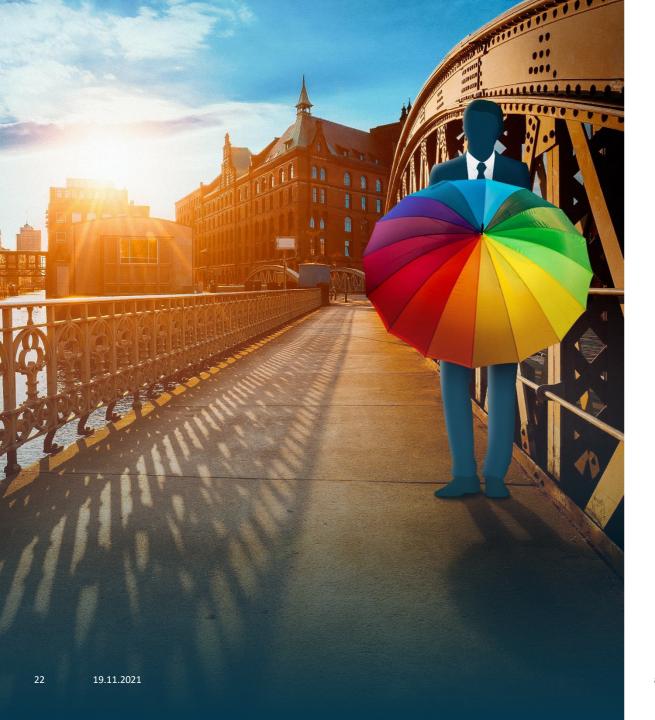
- Gegründet 2001
- Als Family Office und Vermögensverwaltung
- Inhabergeführt durch Johannes Hirsch, CFP
- Auflegung des antea-Fonds am 23.10.2007
- Zehn Mitarbeiter



Unsere Anlagephilosophie

- Erzielen einer guten Rendite oberhalb der zu erwartenden Inflation (aktuell ca. 6% p.a. seit Auflage nach Kosten)
- Unabhängigkeit durch Diversifikation mit dem Ziel die Schwankung möglichst gering zu halten (mittel- bis langfristig ca. 6-8% Volatilität)
- Beständigkeit in der Entwicklung (13 von 15 Jahren mit positiver Entwicklung)
- Behandle das Dir anvertraute Geld wie Dein eigenes





Kombination von Sachwerten

- Aktien
- Private Equity
- Edelmetalle
- Rohstoffe
- Immobilien
- Wald- und Agrarinvestments
- ...
- Neu: künstliche Intelligenz



Kombination von den besten Managementhäusern



ACATIS Investment KVG mbH

Dr. Hendrik Leber

- Aktien
- künstliche Intelligenz
- Wald- & Agrarinvestments



DJE **Kapital AG**

Dr. Jens Ehrhardt

- Aktien
- Edelmetalle
- Immobilien



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



23

Überschneidungen der eigenen Fonds mit den antea-Mandaten



ACATIS
Investment KVG mbH

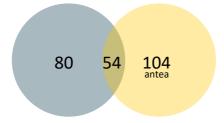
Dr. Hendrik Leber





DJE Kapital AG

Dr. Jens Ehrhardt





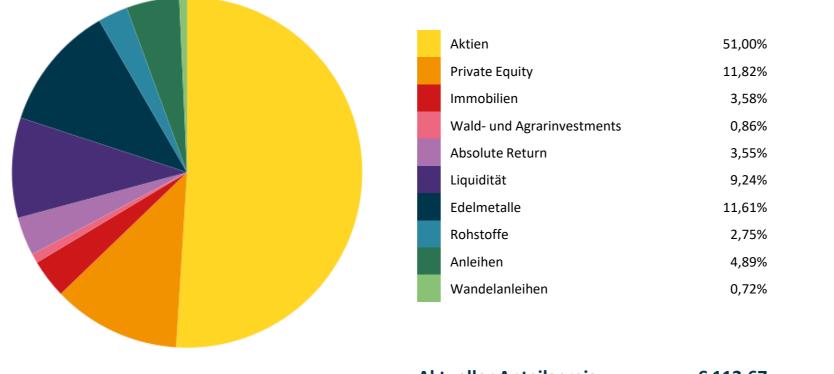
Flossbach von Storch AG

Dr. Bert Flossbach





Eine vollständige ausgewogene Vermögensverwaltung



1	ARAMEA TANGO #1 S	3,55%
2	Invesco Physical Gold	2,87%
3	Xetra Gold	2,55%
4	Xtrackers Gold ETC	2,02%
5	Five Arrows Principal Inv. II	1,78%
6	Alphabet Inc.	1,25%
7	Five Arrows Capital Partners Inv.s III	1,25%
8	Five Arrows Capital Partners Inv. II	1,19%
9	Lundbergföretagen AB	1,05%
10	Cognizant Technology Corp.	1,04%

Aktueller Anteilspreis

€ 112,67



25

antea-Fonds aktuell - Wertentwicklung brutto

- antea-Fonds
- 50% REXP®** / 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 1000 EUR über eine typische Anlageperiode von 5 Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger wie folgt mindern: Am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von max. 47,61 EUR (5%), sowie jährlich durch anfallende individuelle Depotkosten. Die Depotkosten 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.

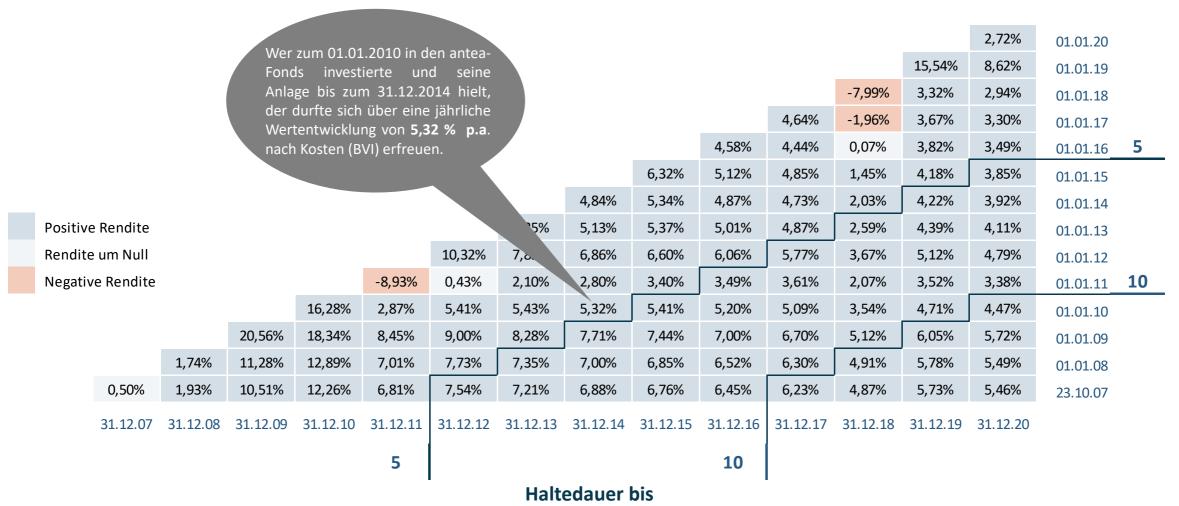
Wertentwicklung per 29.10.2021				
23.10.07 - 29.10.07	0,06%			
29.10.07 - 29.10.08	2,06%			
29.10.08 - 29.10.09	15,46%			
29.10.09 - 29.10.10	13,69%			
29.10.10 - 28.10.11	-0,80%			
28.10.11 - 29.10.12	8,43%			
29.10.12 - 29.10.13	4,71%			
29.10.13 - 29.10.14	2,71%			
29.10.14 - 29.10.15	10,81%			
29.10.15 - 28.10.16	0,83%			
28.10.16 - 27.10.17	6,87%			
27.10.17 - 29.10.18	-3,36%			
29.10.18 - 29.10.19	6,93%			
29.10.19 - 29.10.20	-1,27%			
29.10.20 - 29.10.21	21,22%			

in 2021	13,64%
3 Jahre	27,96%
5 Jahre	32,16%
seit Auflage	128,98%
Volatilität 1 Jahr	7,46%
Volatilität 3 Jahre	9,72%



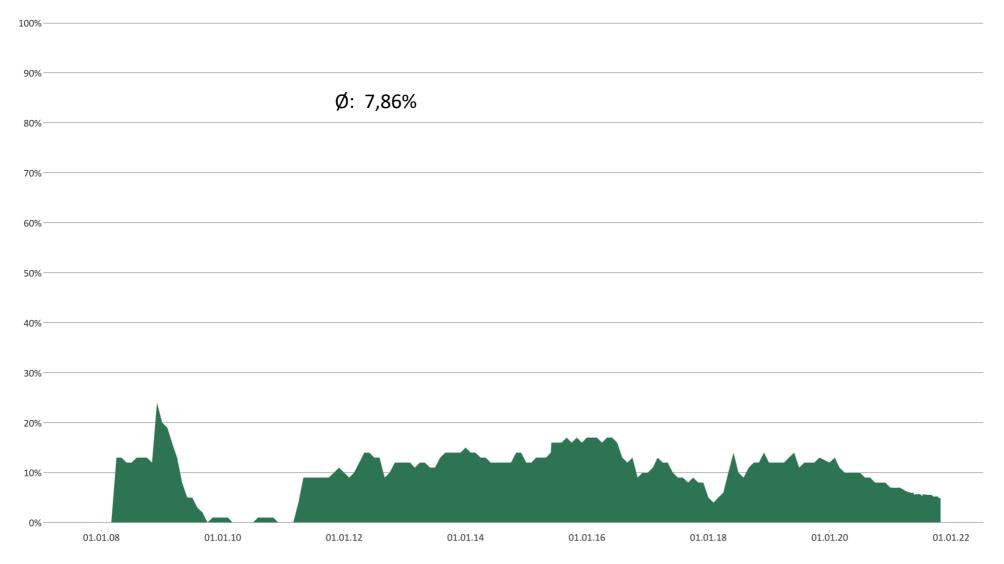
26

antea-Fonds - Renditedreieck Einmalanlage





Anleihe-Anteil im antea-Fonds





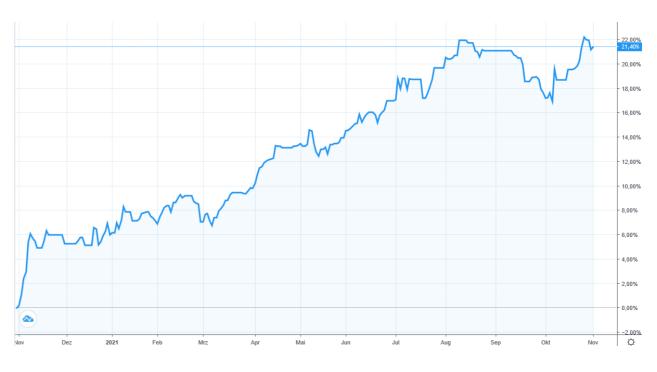
28

Rückblick





Aktuelle Performance-Beiträge im antea inkl. Teilsegmente



	antea	ACATIS	DJE	FvS	Rothschild	Tiberius
lfd. Quartal	5,79 %	6,74 %	7,33 %	5,02 %	7,14 %	6,24 %
6 Monate	10,38 %	17,72 %	6,11 %	8,26 %	16,76 %	5,29 %
ltd. Jahr	16,30 %	30,74 %	9,28 %	10,74 %	29,14 %	17,41 %







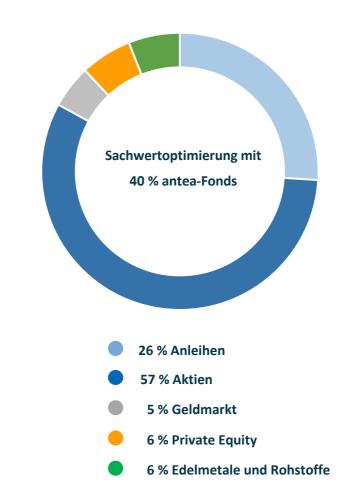
Sachwertoptimierung am Beispiel einer klassischen Vermögensstruktur





Effekt:

- Reduzierung Anleihenquote
- geringere Abhängigkeit vom Rentenmarkt
- breitere Diversifikation durch zusätzliche Anlageklassen
- Renditeoptimierung
- ohne Erhöhung der Schwankungen

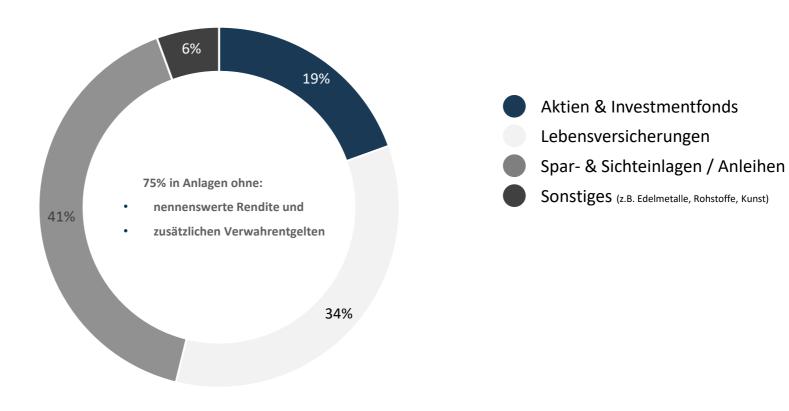




Flashlight auf Private Equity

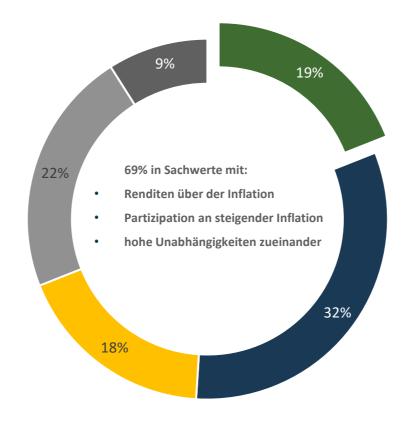


Verteilung des Geldvermögens der privaten Haushalte in Deutschland 2020





So legen die "Reichen" ihr Geld an*







Echtes Private Equity im antea-Fonds



1. Echte Private Equity-Beteilung

keine "PE-Partizipation" durch Beteiligung börsennotierte Unternehmen

Rollierende Programme gleichen den J-Kurven-Effekt aus

3. 50% des Sektors erzielt aktuell die Performance

Die andere Hälfte bietet die Perspektive des zukünftigen Renditebeitrags



35

Echtes Private Equity im antea-Fonds



Renditen des Private Equity-Sektors

1 IVIUIIal +4,/3 %	>	1 Monat	+4,75 %
--------------------	---	---------	---------

→ 3 Monate +6,68 %

➤ 6 Monate +17,59 %

➤ Ifd. Jahr +25,62 %

1 Jahr +33,18 %

Risiko-Kennzahlen des PE-Sektors

Volatilität

► Ifd. Jahr 7,57 %

1 Jahr 7,36 %

In 2020 7,09 %

> 3 Jahre 5,88 %

> 5 Jahre 5,36 %

Risiko-Kennzahlen des PE-Sektors

max. Drawdown

> 1 Monat -0,17 %

> 3 Monate -0,38 %

➤ 6 Monate -0,63 %

➤ 1 Jahr -0,89 %

➤ In 2020 -9.70 %

➤ 3 Jahre -9,70 %

antea

➤ 5 Jahre -9,70 %

Risiko bei Private Equity: nur 0,3 % Ausfälle seit 1994 – 0% seit 2010

5. CLO Strategy

confidential Johannes Hirsch 28 Sep 2020 11:34



Low downside risk

CLO liabilities have performed well historically: Only 0.3% of global CLO tranches have defaulted since 1994

CLO tranche defaults by original rating - 1994 to 2019

	CLO 1.0 (issued 1994 – 2009)		CLO (issued 2010	Total (CLO 1.0 and 2.0		
Original rating	Tranches rated	Defaulted	Tranches rated	Defaulted	Tranches rated	De
AAA	1,540	0	1,801	0	3,341	
AA	616	1	1,388	0	2,004	
A	790	5	1,179	0	1,969	
ВВВ	783	9	1,007	0	1,790	
ВВ	565	20	903	0	1,468	
В	28	3	294	0	322	
Total	4,322	38	6,572	0	10,894	



37

Auswahl aus den Private Equity Programmen der Rothschild & Co:









Texthelp

Juvare

Softway Medical

Voogd & Voogd









Heilbron Groep

Karnov Group

Harvest

Kisimul









Menix Group

Centric Health

CBA

A2Mac1









Opus 2

Les Petits Chaperons Rouges

Lafayette Conseil

White Clarke Group



38



Der antea-Fonds in Kürze

- Auflage 2007
- Kategorie: Mischfonds ausgewogen Welt, aber:
- DREI Ebenen der Diversifikation
 - > Multi-Asset-Strategie
 - Diversifikation über 10 AssetklassenReine Sachwert-Diversifikation
 - Kein nennenswerter Rentenanteil
 - > Multi-Manager-Strategie
- Yein Dachfonds
 - Vergabe von Managementmandaten an Experten
 - ➤ Unterschiedliche und freie Investmentansätze / -stile

Eher offensiver Growth-Ansatz durch ACATIS

- DIF und EvS obor defensiver"
 - DJE und FvS eher "defensiver"



Bevor wir enden eine Sache hätte ich noch!





- Ein ovales Kaiserbrötchen
- Ein großes Salatblatt
- Ein paar Apfelscheiben
- Ein paar geschnittene Zwiebeln
- Einen EL Balsamicoessig
- Zwei frische Matjes-Filets
- Zwei EL Crème Fraîche
- Eine Prise Zucker

Die Zubereitung:

Eine Zwiebel in Ringe schneiden und diese auslösen. Die Ringe im Zucker wenden und in einer Pfanne anbraten, sodass der Zucker karamellisiert. Mit Balsamicoessig ablöschen und kurz ziehen lassen. Das Kaiserbrötchen durchschneiden und die untere Hälfte mit Crème Fraîche einstreichen. Anschließend mit einem Salatblatt und zwei Matjes-Filets sowie drei bis vier dünnen Apfelscheiben belegen. Auf dem Matjes und den Apfelscheiben nun die geschmorten Zwiebeln legen und den Sudaus der Pfanne auf der Innenseite der oberen Brötchenhäfte verteilen. Deckel drauf... guten Appetit!

antea



Ihre Ansprechpartner bei antea



Daniel Röger Vertriebsdirektor

antea ag Neuer Wall 54 20354 Hamburg

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



Sebastian Freiling Vertriebsmanager

antea ag Neuer Wall 54 20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 84 M: 0173 – 7366375

E: <u>freiling@antea.online</u>



Ihre Unterstützungen bei antea



Philipp Averhoff Marketing

antea ag Neuer Wall 54 20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 88

E: averhoff@antea.online



Elena Gutierrez Assistenz Fondsvertrieb

antea ag Neuer Wall 54 20354 Hamburg

T: 040 - 36 15 71 71

E: gutierrez@antea.online



Fondsdaten

WKN / ISIN:	ANTE1A / DE000ANTE1A3		
Fondswährung:	Euro		
Rücknahmepreis:	€ 112,94		
Ausgabeaufschlag:	max. 5 %		
Auflage:	23.10.2007		
Geschäftsjahr:	1. Juli – 30. Juni		
Fondsgesellschaft:	antea InvAG m.v.K. TGV		
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	HANSAINVEST GmbH		
Verwahrstelle:	DONNER & REUSCHEL AG		
Total Expense Ratio (TER):	TER 1,78 %		
Vergütung KVG & Depotbank:	0,295%		
Verwaltervergütung:	bis zu 1,48 %		
Performancefee:	bis zu 10 % (High Water Mark)		
Domizil:	Deutschland		

Fondsdaten

WKN / ISIN:	ANTE1A / DE000ANTE1A3		
Mindestanlagesumme:	entfällt		
Gewinnverwendung:	thesaurierend		
Einstufung gemäß Investmentsteuergesetz:	Mischfonds (= 15 % steuerliche Freistellung)		
Fondsvolumen:	€ 400,63 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:	Risiko-Renditeprofil gem. SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) 4 bei einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Renditen) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite). Nicht geeignet für Anleger mit der niedrigsten Risikobereitschaft.		

Chancen & Risiken

Chancen		Risiken		
•	reduzierte Risiken durch hohe Diversifikation	•	für kurzfristige Anlagezeiträume ungeeignet	
•	mittel- und langfristig gute Renditen	•	Fehlinvestitionen sind nicht ausgeschlossen	
•	professionelles Vermögensmanagement durch ausgesuchte Experten	•	Schwankungen bei Börsen- und Wechselkursen	
•	kontinuierliche Betreuung und Anpassung des Fonds an neueste Entwicklungen	•	politische, strukturelle und rechtliche Risiken in den Schwellenländern	
•	steuerliche Vorteile gegenüber dem Direktinvestment durch Stundungseffekt	•	vergangene Gewinne sind keine Garantie für eine künftige positive Entwicklung	



Wie können Sie sich über antea informieren?

- auf der antea-Fonds-Homepage unter: <u>antea.online</u>, im Berater- & Pressebereich
- auf twitter unter www.twitter.com/anteafonds
- auf facebook unter www.facebook.com/anteafonds
- auf xing unter <u>www.xing.com/companies/anteaag</u>
 - Kontakt Sebastian Freiling: www.xing.com/profile/Sebastian_Freiling
 - Kontakt Daniel Röger: www.xing.com/profile/Daniel Roeger





Rechtliche Hinweise – Disclaimer

Diese Präsentation dient werblichen Zwecken und wurde mit großer Sorgfalt erstellt. Dennoch wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Quelle aller Daten, soweit nicht anders angegeben: antea.

Es handelt sich im Sinne des Gesetzes weder um einen Verkaufsprospekt noch um die Wesentlichen Anleger-informationen und ersetzt nicht die individuelle Beratung. Es ist auch kein Angebot zum Erwerb des Fonds, sondern dient ausschließlich der Information.

Verkaufsprospekt und Wesentliche Anlegerinformationen des antea-Fonds sind in deutscher Sprache kostenfrei erhältlich bei der antea ag, Neuer Wall 54, 20354 Hamburg. Kapitalverwaltungsgesellschaft: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von in den USA steuerpflichtigen Personen oder nicht in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Angaben bezüglich einer erhöhten Volatilität, aufgrund der verwendeten Techniken zur Fondsverwaltung, können dem Verkaufsprospekt auf Seite 86 Kapitel 2.1.11 (Stand: 9. Juli 2021) entnommen werden.

info@antea.online | www.antea.online

