

## Fondskonzept

Der Fonds antea hat den Anspruch einer vollständigen ausgewogenen Vermögensverwaltung über einen einzigen Titel. Ziel ist ein stetiger Wertzuwachs bei gleichzeitig breiter Streuung des Risikos. Dies erfolgt durch eine weite Palette von Anlageklassen: Aktien, Anleihen, Wandelanleihen, Liquidität, Immobilien, Edelmetalle, Rohstoffe, Hedgefonds, Waldinvestments und Private Equity.

Das Depot-Management übernehmen vielfach ausgezeichnete Experten, die jeweils eigenständig agieren: ACATIS Investment GmbH (Dr. Hendrik Leber), DJE Kapital AG (Dr. Jens Ehrhardt) und Flossbach von Storch AG (Dr. Bert Flossbach). Das Management obliegt ihnen zu gleichen Teilen, so dass sie innerhalb definierter Obergrenzen die Anlageklassen frei verwalten können.

Dabei wird das Fondsvermögen zu den Kosten eines Direktdepots gemanagt. Es entfällt also die zweite Kostenebene von Dachfonds.

## Monatskommentar

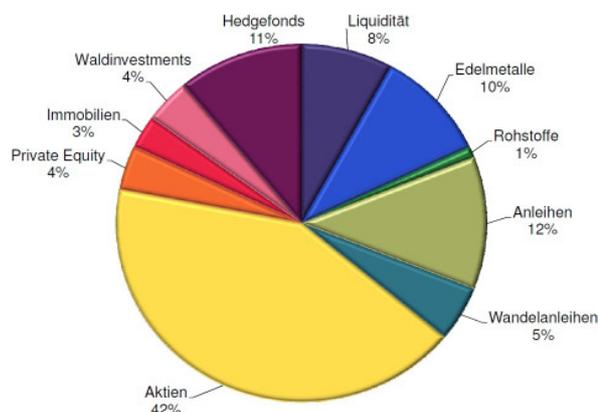
Der November brachte für die nächsten Jahre politische Klarheit mit einer neuen Führung in China und einer Bestätigung Präsident Obamas. Die abweichende Mehrheit im US-Kongress rückte darauf das drohende Fiscal Cliff stärker in den Mittelpunkt. Zusammen mit schlechteren Daten der EU-Industrieproduktion (die die Rezession in Südeuropa verdeutlichen) konnte an den Börsen so die Korrektur seit Oktober fortgesetzt werden. Der S&P 500 verlor von der Spitze fast 10%.

Die zweite Monatshälfte verlief konträr: In den USA und in China verbesserten sich die konjunkturellen Frühindikatoren, in Deutschland als wichtigstem EU-Land der ifo-Index. So setzte an den Börsen ein neuer Aufschwung ein.

Im Fonds wurde die Parkposition Liquidität/Renten auf 20% (von 21%) ebenso wie die Edelmetalle auf 10% (von 11%) verringert, die Hedgefonds wurden von 9% auf 11% erhöht.

Bei einem Volumen von 102,2 Millionen Euro weist der Fonds für 2012 einen Zuwachs von 10,2% aus.

## Vermögensverteilung



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 hier nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung 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. 50 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\*

30.11.11 – 30.11.12	+ 11,69%
30.11.10 – 30.11.11	- 8,19%
30.11.09 – 30.11.10	+ 16,54%
30.11.08 – 30.11.09	+ 18,25%
30.11.07 – 30.11.08	+ 2,44%
24.10.07 – 30.11.07	+ 0,28%
Anlagetag * Ausgabeaufschlag	- 4,76% <sup>x</sup>
in 2012	+ 10,17%
3 Jahre	+ 19,51%
5 Jahre	+ 44,89%
Volatilität (1 Jahr)	6,06%

## Top 10 der aktuell 169 Titel\*

ZKB Gold EUR	3,59%
FvS – Wandelanl. Europa	2,15%
Hannover Rückvers. AG	1,92%
Oracle Corp.	1,92%
FvS – Bond Diversifikation	1,69%
American Capital Ltd.	1,63%
Castle Private Equity AG	1,54%
Plum Creek Timber Co. Inc.	1,53%
Markel Corp.	1,50%
FvS – Global Opportunities	1,20%

\* Quelle: KAG

## Auszeichnungen



Morningstar: ★★★★★

Lipper Leader: 5 5 4  
Total Return Consistent Preservation Return

## Fondsdaten

WKN / ISIN	A0DPZJ / DE000A0DPZJ8
Rücknahmepreis	€ 72,04
Ausgabeaufschlag	5%
Auflage	23.10.2007
Geschäftsjahr	1. Oktober - 30. September
Fondsgesellschaft	HANSAINVEST GmbH
Depotbank	Donner & Reuschel AG
Vergütung KAG & Depotbank	0,325%
Verwaltervergütung	1,48%
Erfolgsbezogene Vergütung	bis zu 10% (High Water Mark)
Fondswährung	Euro
Domizil	Deutschland
Mindestanlagesumme	entfällt
Gewinnverwendung	thesaurierend
Fondsvolumen	€ 102.170.615,77

## Disclaimer

Diese Angaben wurden 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. Dies ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes und ersetzt nicht die individuelle Beratung. Es ist auch kein Angebot zum Erwerb des Fonds, sondern dient ausschließlich der Information. Der Verkaufsprospekt ist kostenfrei erhältlich bei der antea vermögensverwaltung gmbh, Neuer Wall 46, 20354 Hamburg. Fondsverwaltung: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg