

## Fondskonzept

Der antea Strategie II ist ein konservativ ausgerichteter Multi-Asset-Fonds mit dem Anspruch, Sicherheit und Flexibilität zu verbinden. Der Fonds hat das Selbstverständnis einer vollständigen Vermögensverwaltung mit einer real defensiven Ausrichtung. Das Risiko orientiert sich an einem Index aus 80% REX-P und 20% EuroStoxx50.

Investiert wird opportunistisch in zehn Anlageklassen: Aktien, Anleihen, Liquidität, Rohstoffe, Immobilien, Total-Return-Ansätze, Private Equity, Waldinvestments, Edelmetalle und Wandelanleihen.

Die übergeordnete Asset-Allocation erfolgt durch Johannes Hirsch, der bei der Umsetzung keine Benchmark und keine Mindestanlagequoten zu berücksichtigen hat. Dabei nutzt er das antea-eigene Expertenwissen und diverse Analysemethoden.

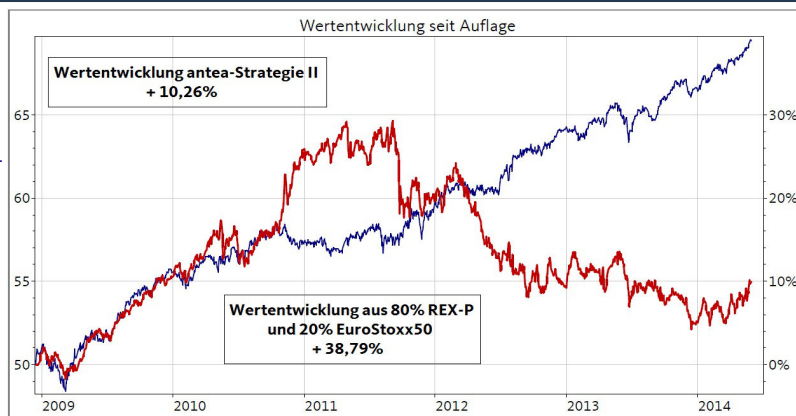
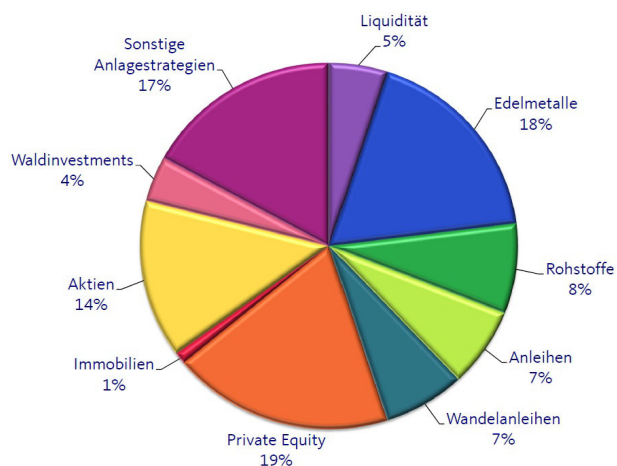
## Monatskommentar

Die Marktentwicklungen im Mai waren stark von den Erwartungen an die nächste EZB-Sitzung geprägt. Angesichts der gedämpften Inflationsraten in der Eurozone verbreiteten sich Hoffnungen auf eine weitere Lockerung der Geldpolitik.

So kam es zu mehreren Rekordständen, die S&P, Dow Jones und DAX erreichten. Die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen sanken zwischenzeitlich auf 1,3% und nach der Europawahl engten sich die Renditeabstände zu den Staatsanleihen der Peripherieländer wieder ein. Der Euro fiel zum Monatsschluss auf 1,36 US-Dollar.

In diesem Umfeld gewann der Fonds 1,23% über den Monat, während der Vergleichsindex bestehend aus 80% REX-P und 20% EuroStoxx50 eine Wertentwicklung von 1,20% schaffte. Die Aktien im Fonds wurden insgesamt von 16% auf 14% reduziert. In Vodafone wurde eine Position von 0,6% des Fondsvolumens im Rahmen der Strategie hoher Dividendenrendite aufgebaut.

## 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 \*

31.05.13 – 31.05.14	-	2,38%
31.05.12 – 31.05.13	-	1,48%
31.05.11 – 31.05.12	-	9,62%
31.05.10 – 31.05.11	+	10,41%
31.05.09 – 31.05.10	+	10,59%
15.12.08 – 31.05.09	+	3,88%
Anlagetag	-	4,76% <sup>x</sup>
* Ausgabeaufschlag		
in 2014	+	4,50%
3 Jahre	-	13,07%
seit Auflage	+	10,26%
Volatilität (1 Jahr)		6,27%

## Top 10 der aktuell 42 Titel\*

Private-Equity-Zert.-CoBa	19,27%
Acatis ifK Value Renten UI	6,78%
Schroder GAIA Cat Bond	5,93%
SG WTI Oil Bonuszertifikat	5,32%
ZKB Gold ETF	4,00%
Alken Absolute Return	3,91%
FvS Wandelanl. Europa	3,48%
ZKB Silber ETF	3,41%
Antecedo Independent	3,21%
F+C Global Convertible	3,08%

\* Quelle KAG

## Fondsdaten

WKN / ISIN	A0NJGV / DE000A0NJGV5
Rücknahmepreis	€ 54,98
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Auflage	15.12.2008
Geschäftsjahr	1. Oktober - 30. September
Fondsgesellschaft	HANSAINVEST GmbH
Depotbank	Donner & Reuschel AG
Vergütung KAG & Depotbank	0,31%
Verwaltervergütung	1,18%
Erfolgsbezogene Vergütung	entfällt
Fondswährung	Euro
Domizil	Deutschland
Mindestanlagesumme	entfällt
Gewinnverwendung	thesaurierend
Fondsvolumen	€ 7.919.785,95

## 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 54, 20354 Hamburg. Fondsverwaltung: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadttring 8, 22297 Hamburg