



Investmentkongress April 2016

Andreas Mamat/Eugen Herzig
Vertriebsdirektoren
antea ag

Wer ist antea?



- Gegründet 2001
- Inhabergeführt durch Johannes Hirsch, CFP
- Auflegung des antea-Fonds am 23.10.2007
- Zehn Mitarbeiter

Unsere Anlagephilosophie



- Erzielen einer guten Rendite
- Noch wichtiger ist es aber, Werte zu erhalten
- Rendite entsteht in erster Linie durch die richtige Auswahl der Anlageklassen
- Behandle das anvertraute Geld der Kunden so wie Dein eigenes

Das hat Anleger geprägt

- Erziehung
 - Lieber den Spatz in der Hand als die Taube auf dem Dach
- Zwei Krisen an den Aktienmärkten in 17 Jahren mit hohen Kursverlusten
- Ölpreisverfall, China-Wachstum schwächelt
- Schuldenkrise, Brexit
- Kriege, Krisen etc.
 - Ukraine, Naher Osten etc.

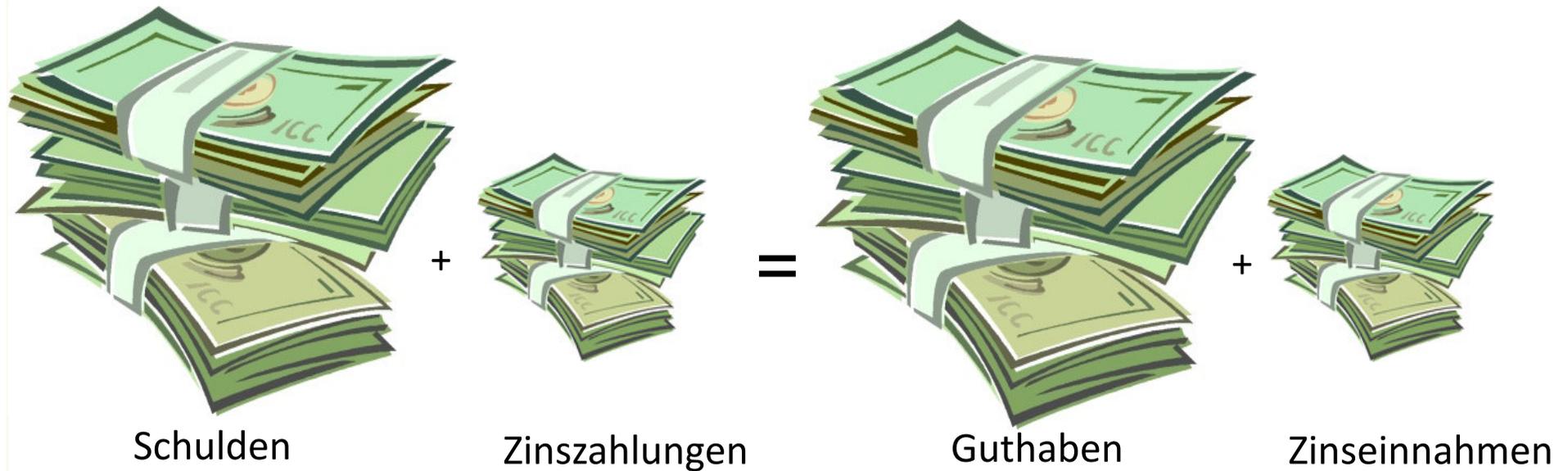
Gleichung

antea 

Die Schulden des Einen = Das Guthaben des Anderen

Die Schulden des Einen = Das Guthaben des Anderen

antea 



Zinssatz ↓

=

Zinssatz ↓

Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Warum macht er das?



1.140.000.000.000,00 €
+ 650.000.000.000,00 €
+ 240.000.000.000,00 €

Whatever it takes ...



- Die EZB werde „alles Notwendige tun“ um den Euro zu erhalten ...
- ... „und glauben Sie mir, es wird genug sein.“

“Das bedeutet, die Zinsen werden lange niedrig bleiben, möglicherweise länger als von einigen vorhergesehen.”

Press Conference June 5, 2014

“ Die Zinsen sind seit langem sehr, sehr niedrig – und das wird wahrscheinlich noch eine Zeit so bleiben.”

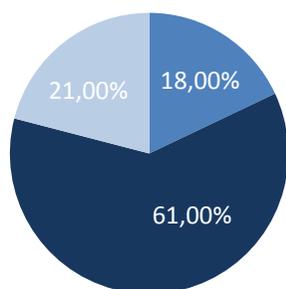
Handelsblatt 04.01.2015

“ Der Rat erwartet, dass die Leitzinsen für längere Zeit auf dem jetzigen oder einem noch niedrigeren Niveau liegen werden”

Pressekonferenz 10.03.2016

Bevölkerungsentwicklung nach Altersgruppen

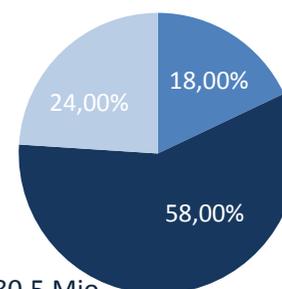
2015



Gesamt: 81,3 Mio.

- <20 Jahre
- 20 - 64 Jahre
- 65+ Jahre

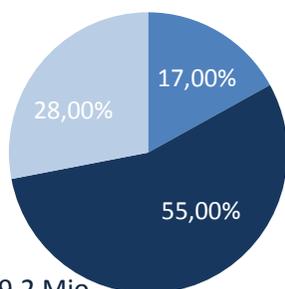
2025



Gesamt: 80,5 Mio.

- <20 Jahre
- 20 - 64 Jahre
- 65+ Jahre

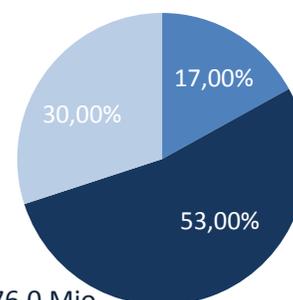
2030



Gesamt: 79,2 Mio.

- <20 Jahre
- 20 - 64 Jahre
- 65+ Jahre

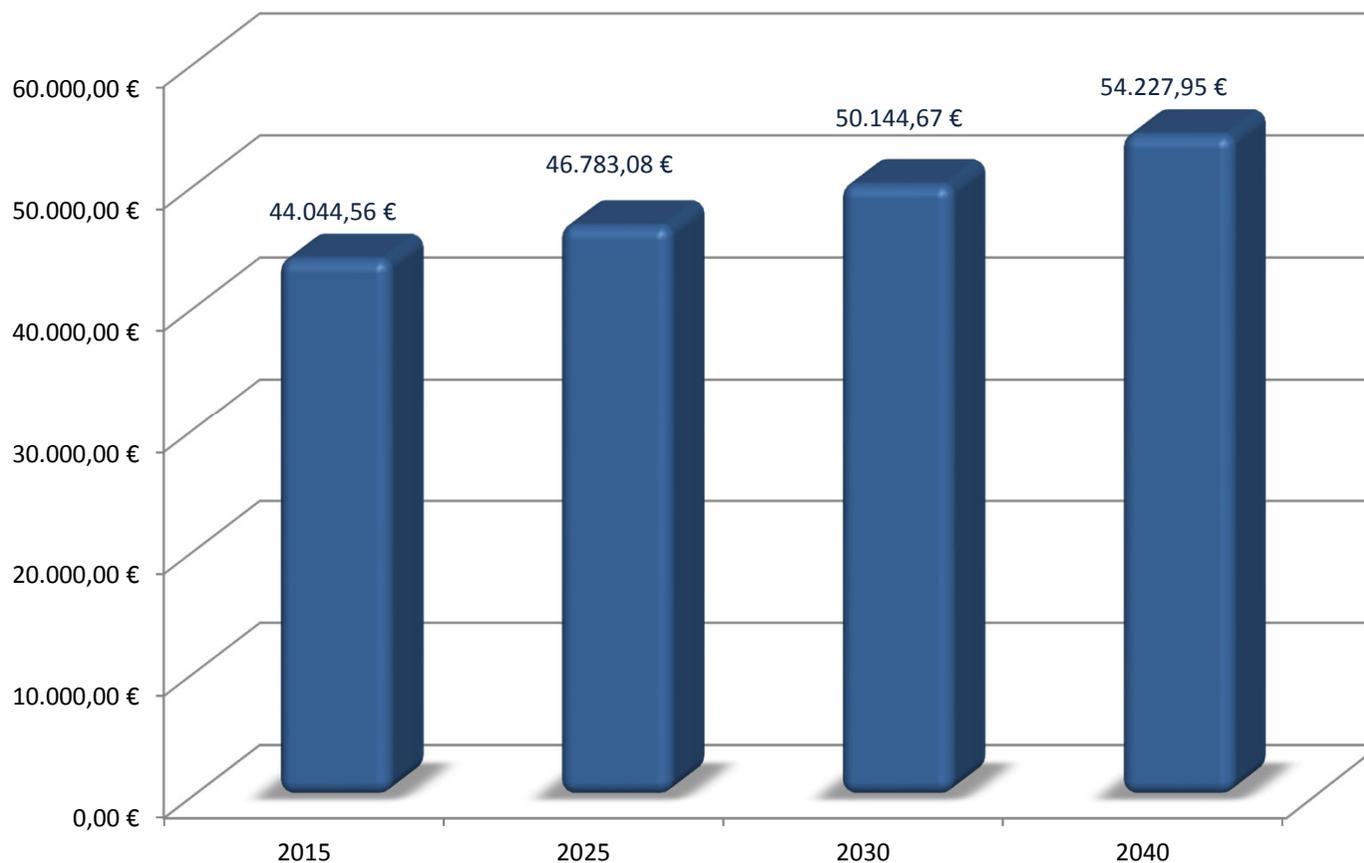
2040



Gesamt: 76,0 Mio.

- <20 Jahre
- 20 - 64 Jahre
- 65+ Jahre

Steigerung der Belastung (Verschuldung der 20 – 64-jährigen)



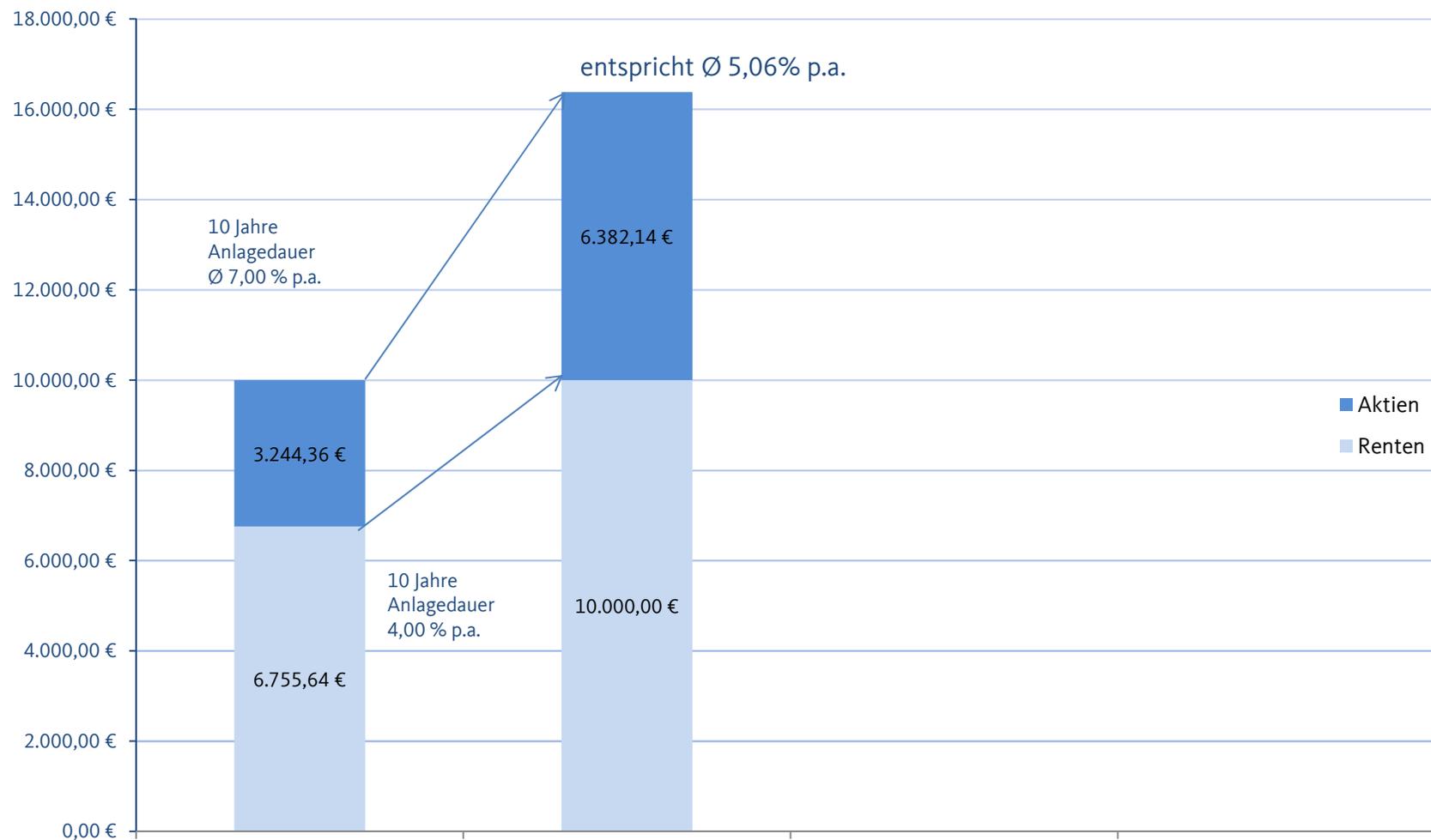
Quelle: Stat. Bundesamt, eigene Berechnung

Vereinfachte Annahme: Staatsschulden und die darauf fälligen Zinsen werden ausschließlich von den 20 – 64-jährigen getragen

Die Höhe der Staatsschulden bleibt gleich (gesetzl. Schuldenbremse)

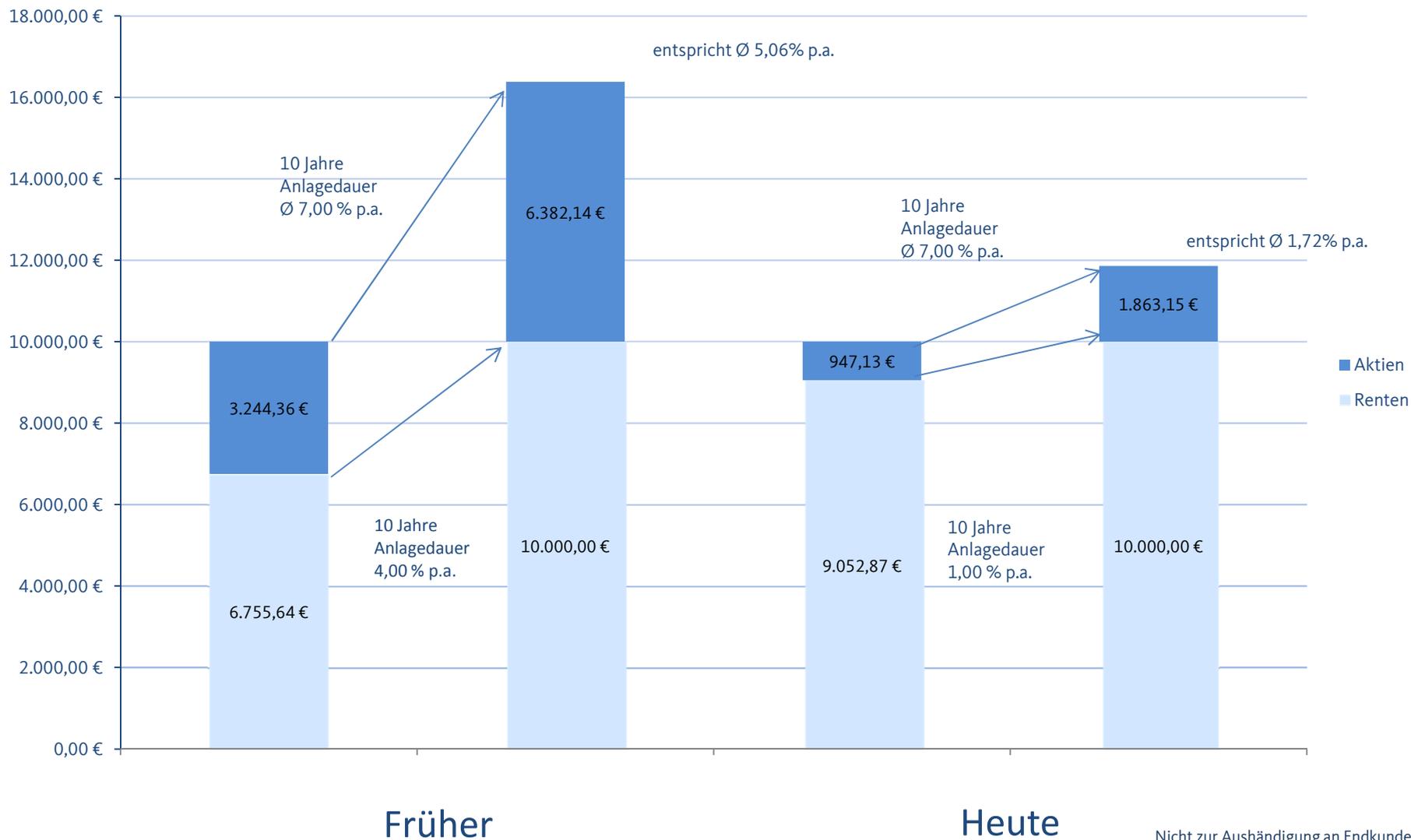
Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Es war einmal



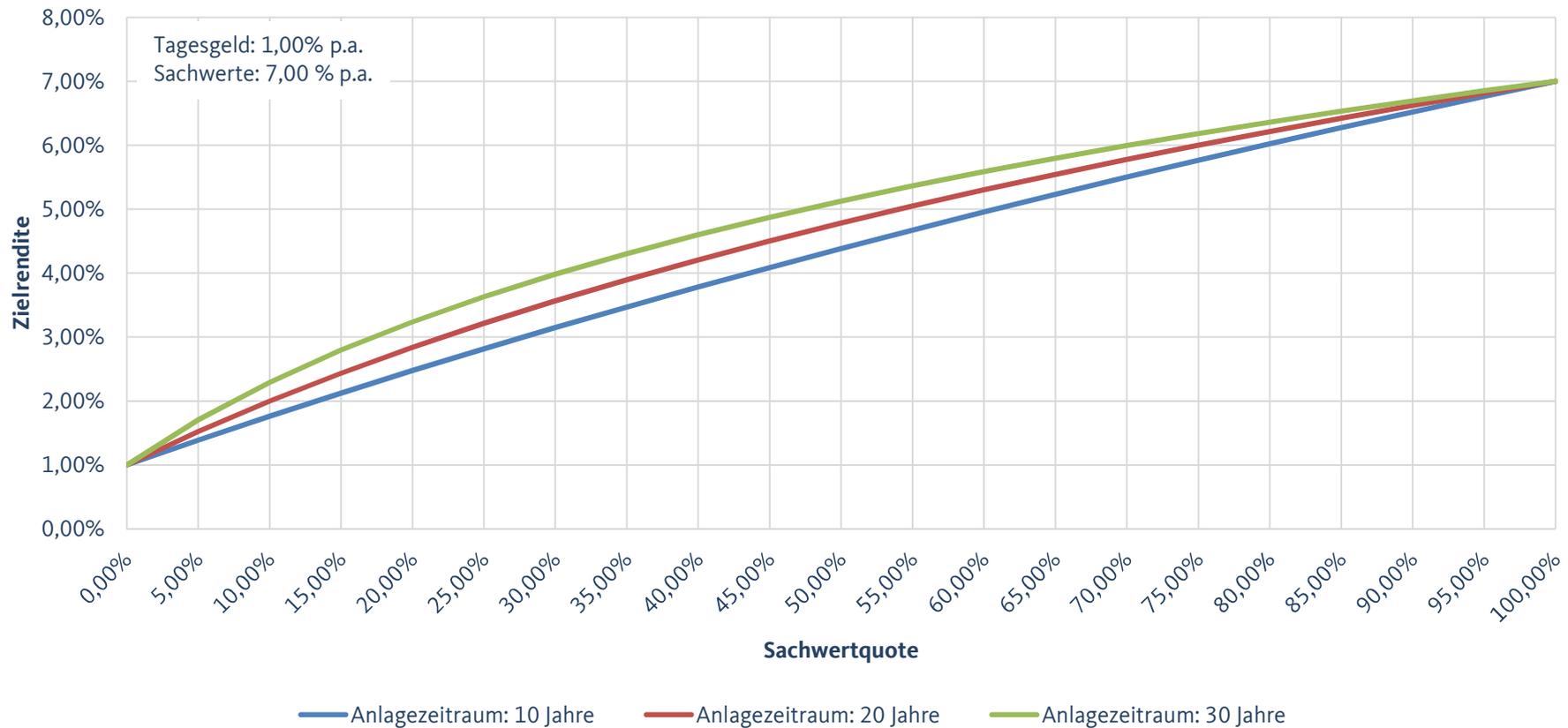
Früher

Und heute?



Wieviel muss es sein?

notwendige Sachwertquote



Quelle: eigene Berechnung, Darstellung durch antea. Mögliche Kosten wie Depotgebühren, Ausgabeaufschläge, Steuern, etc. wurden nicht mit berücksichtigt. Es findet kein Rebalancing zwischen dem Tagesgeld und den Sachwerten statt. Die Sachwertrendite von 7,00% p.a. und der Tagesgeldzins von 1,00% p.a. sind Annahmen. Sie können in der Realität sowohl höher als auch niedriger ausfallen und damit können die notwendigen Sachwertquoten zur Erreichung der gewünschten Zielrendite sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Stand: 18.03.2016

Das leere Versprechen ...



I PROMISE TO PAY THE
BEARER THE SUM OF ONE
HUNDRED
RUPEES



Da fehlt doch was ...

antea 



Nicht zur Aushändigung an Endkunden

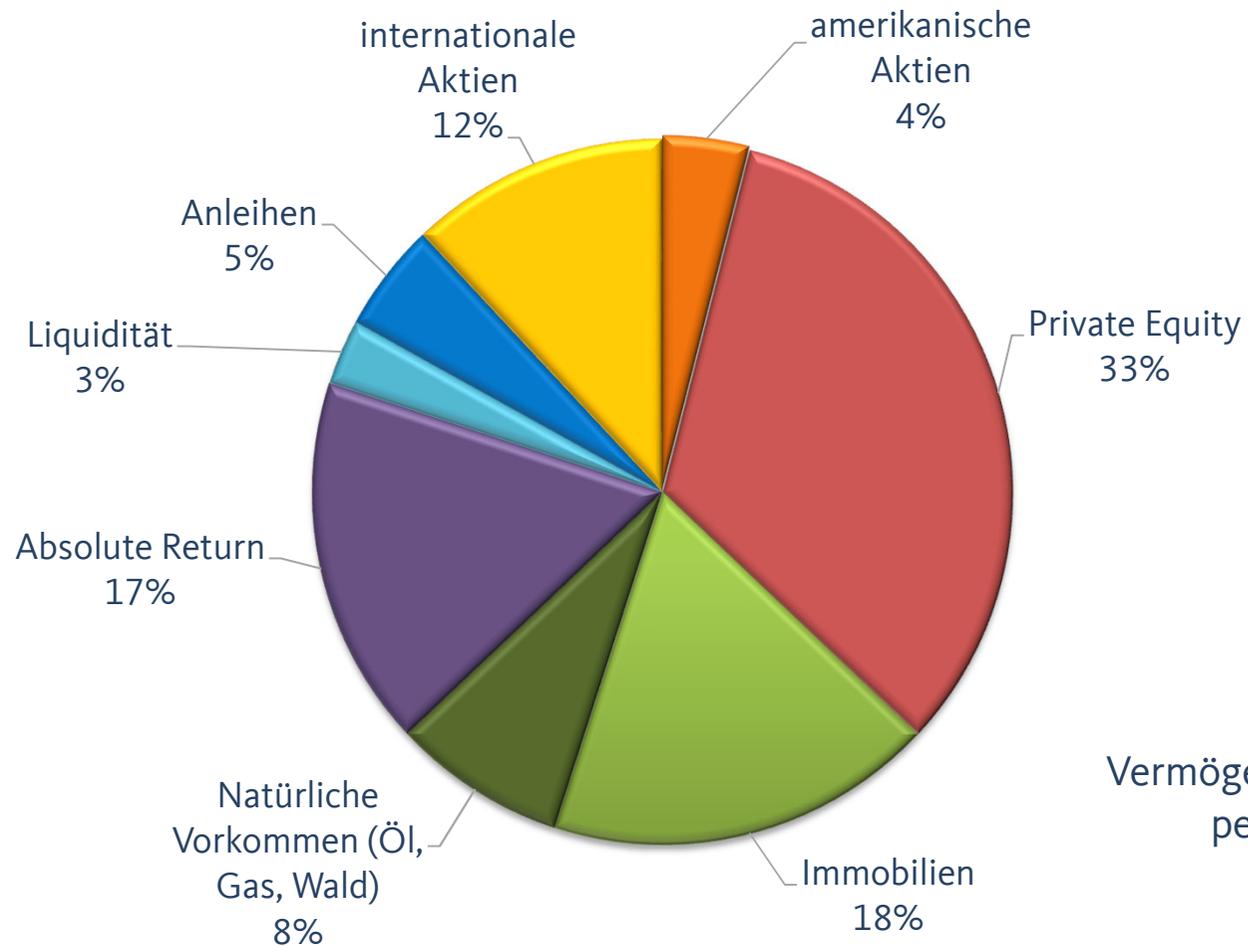
Und hier kommt etwas dazu

antea 



Nicht zur Aushändigung an Endkunden

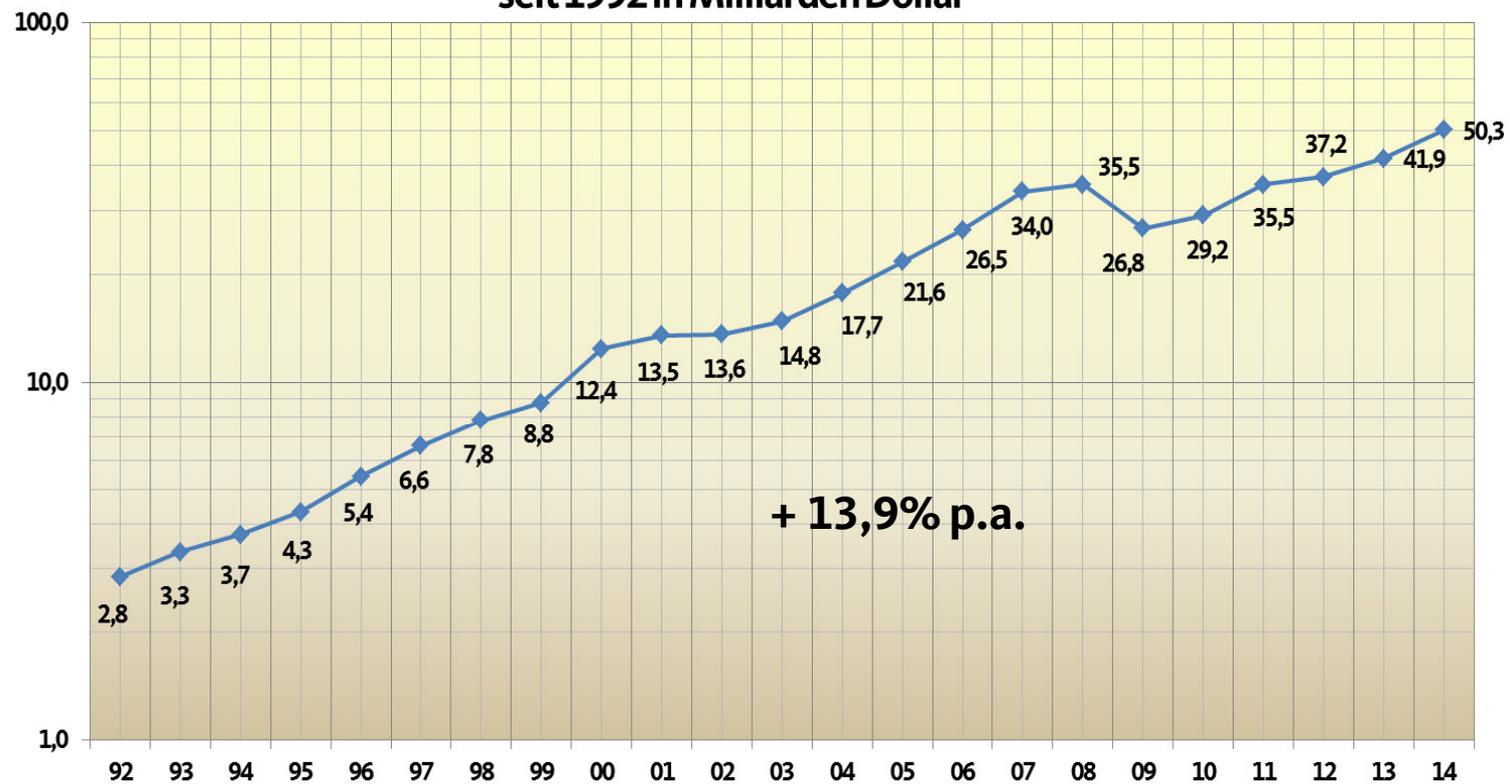
Das Yale-Portfolio



Vermögensaufteilung
per 30.06.2014

Das Yale-Portfolio

Die Entwicklung des Portfolios seit 1992 in Milliarden Dollar*



* Um Zuschüsse und Entnahmen bereinigt
Stand jeweils zum 30. Juni

Quelle: Yale University

- 50% des Erfolges entsteht aus der

Auswahl der Asset Allokation

- 50% des Erfolges entsteht aus der

Auswahl der Manager

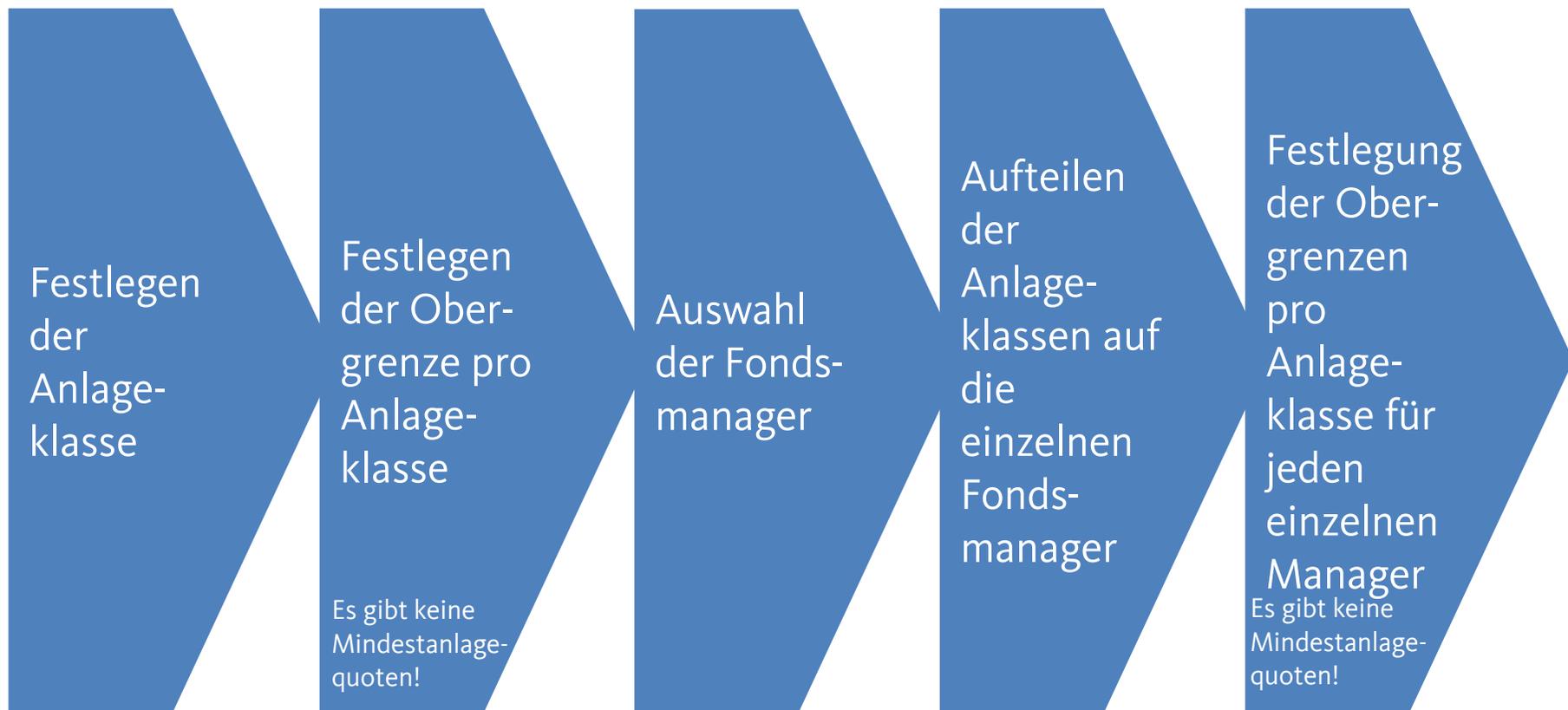
(David Swensen, Hauptverantwortlicher Yale-Stiftungsportfolio)

Was steckt hinter dem antea-Fonds?

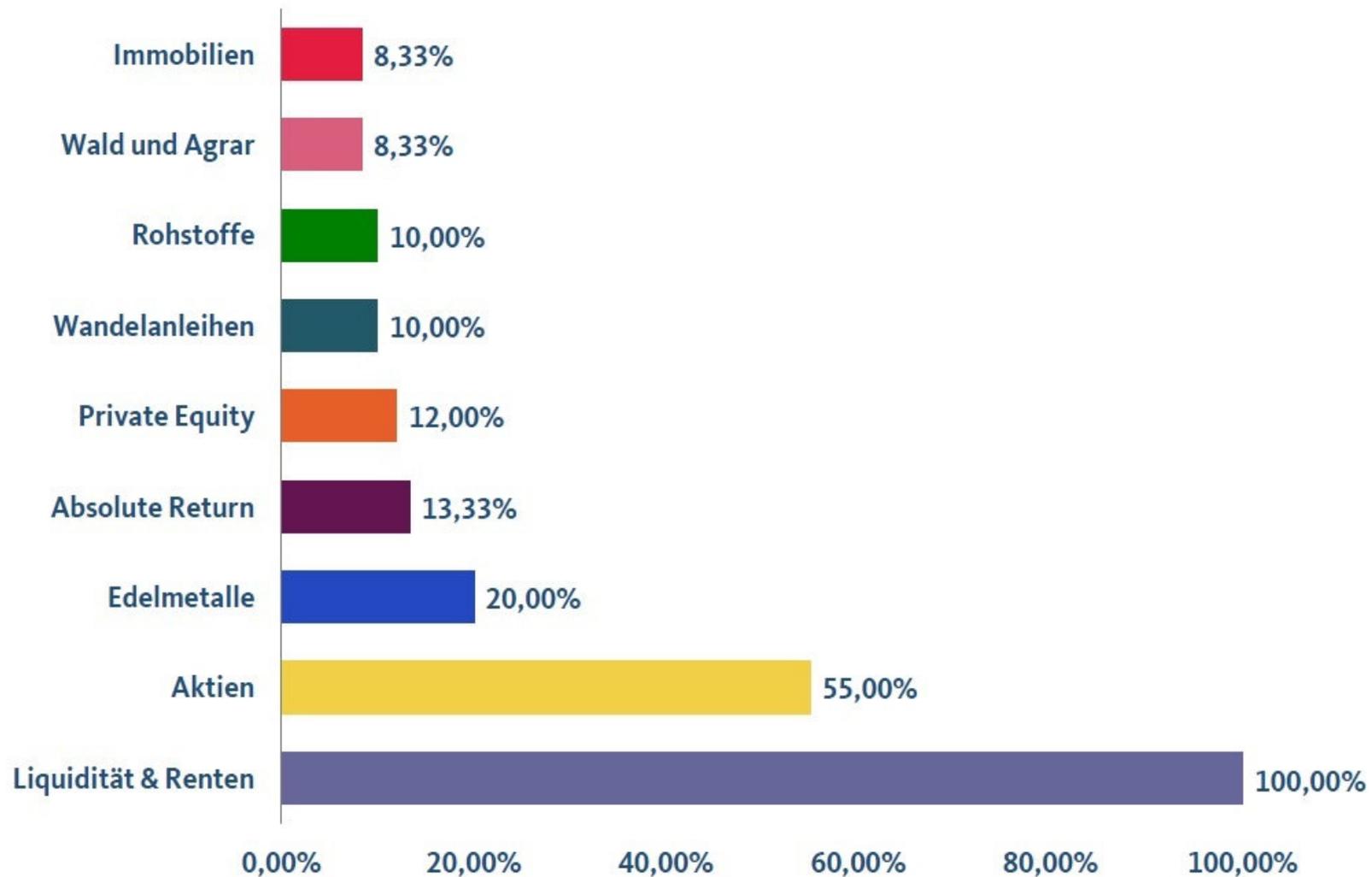


- Auswahl und Gewichtung langfristig hoch rentierlicher Anlageklassen
 - die so wenig wie möglich miteinander korrelieren
 - die von ausgewählt guten Spezialisten gemanagt werden
- Die Anlageklassen bestimmen den Fondsmanager
 - der Manager wird für die jeweilige(n) Anlageklasse(n) ausgewählt

Die Umsetzung



Die Umsetzung - Obergrenzen pro Anlageklasse kumuliert



Die Managementhäuser



- Aktien
- Absolute Return
- Wald- und Agrarinvestments

ACATIS Investment GmbH
(Dr. Hendrik Leber)



- Aktien
- Immobilien
- Edelmetalle

DJE Kapital AG
(Dr. Jens Ehrhardt)



- Aktien
- Wandelanleihen
- Edelmetalle

Flossbach von Storch AG
(Dr. Bert Flossbach)



- Private Equity
- Absolute Return

Rothschild
(Jean-Louis Laurens)



- Rohstoffe

Tiberius Asset Management AG
(Christoph Eibl)

- Es gibt **keine** Absprache zwischen den Managern bezüglich der Anlageentscheidungen. Jeder Manager handelt autonom.
- Es findet **kein** Performancewettrennen zwischen den Managern statt
- Der antea-Fonds ist **kein** Dachfondskonzept

- Titelanzahl im Fonds: 212
- Titel von mehreren Managern allokiert: 8
- Davon max. Gewichtung eines Titel: 1,3% (Oracle)
- Gewichtung aller von mehreren Managern allokierten Titel: 4,74% des Fondsvolumens
- Keine gleiche Allokation bei 3 oder mehr Managern

Wesentliche Aufgaben von antea sind:

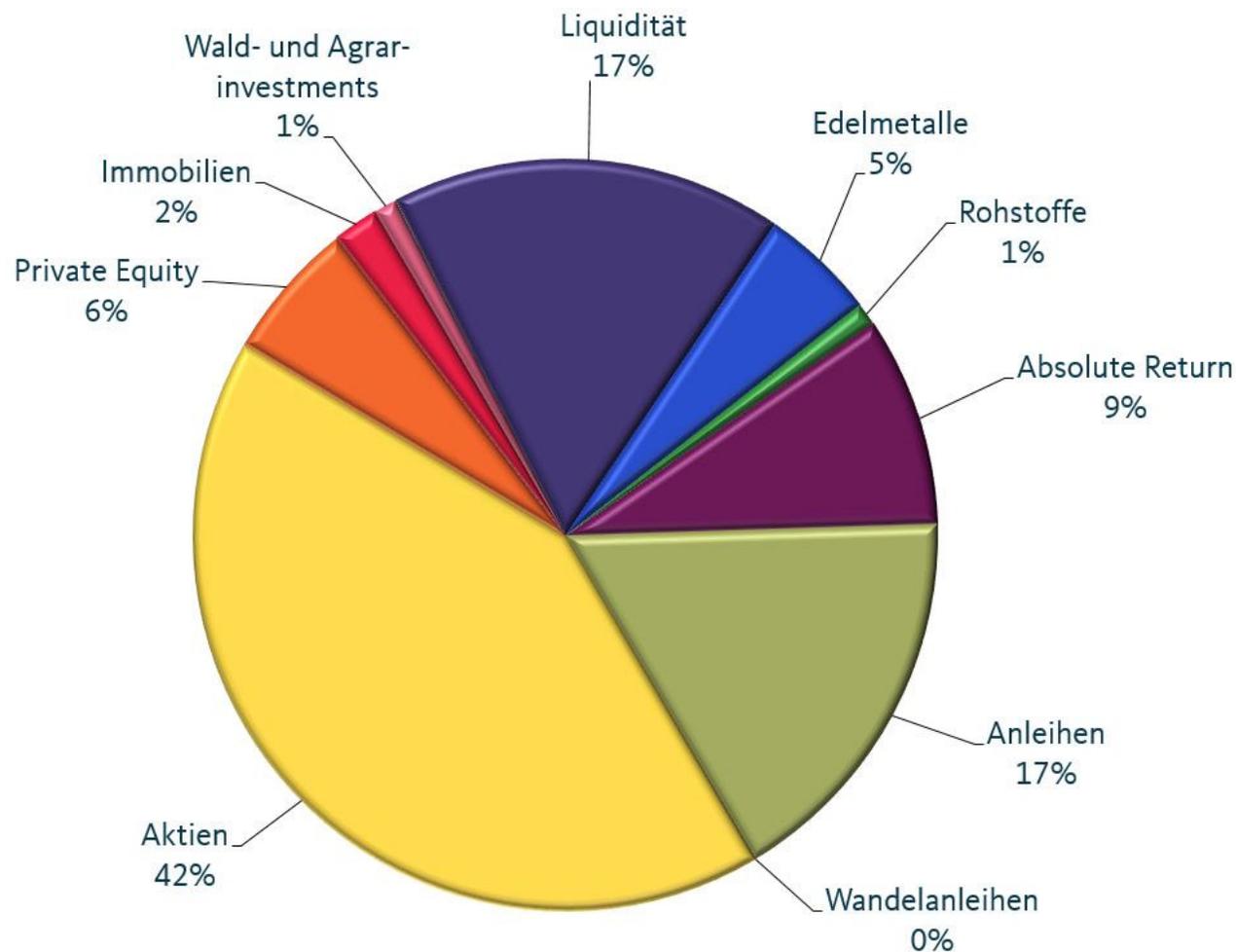
- **Festlegung** und Allokation der Assetklassen und der **Anlageobergrenzen** pro Assetklasse und pro Managementhaus
- **Beobachtung** der Ergebnisse der Managementhäuser
- ggf. **Austausch** und/oder **Hinzuziehung** von Managementhäusern

Vermindern von Risiken

- Festlegen von Obergrenzen je Anlageklasse und Fondsmanager
- Unterschiedliche Anlagestile der Manager
- Breite Diversifikation über unterschiedlichste Anlageklassen
- antea kann jederzeit weitere Fondsmanager mit hinzuziehen oder Fondsmanager austauschen

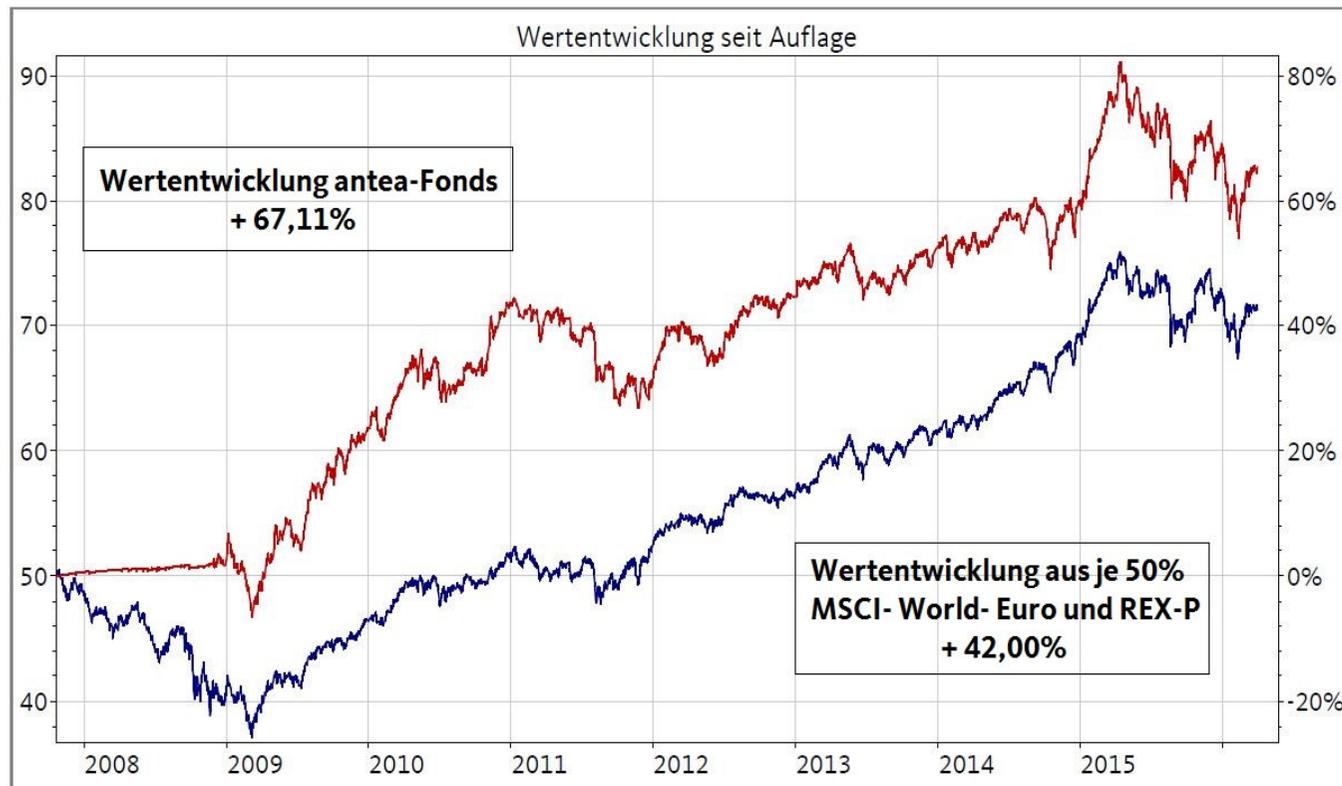


Eine vollständige ausgewogene Vermögensverwaltung antea



Vermögensaufteilung
per 31.03.2016

antea-Fonds vom 23.10.2007 bis 31.03.2016



Wertentwicklung per 31.03.2016*

31.03.15 – 31.03.16	- 6,14%
31.03.14 – 31.03.15	+ 14,90%
31.03.13 – 31.03.14	+ 2,51%
31.03.12 – 31.03.13	+ 8,10%
31.03.11 – 31.03.12	- 1,85%
31.03.10 – 31.03.11	+ 7,82%
31.03.09 – 31.03.10	+ 34,34%
31.03.08 – 31.03.09	- 2,50%
23.10.07 – 31.03.08	+ 0,88%

Volatilität (1 Jahr) 10,99%

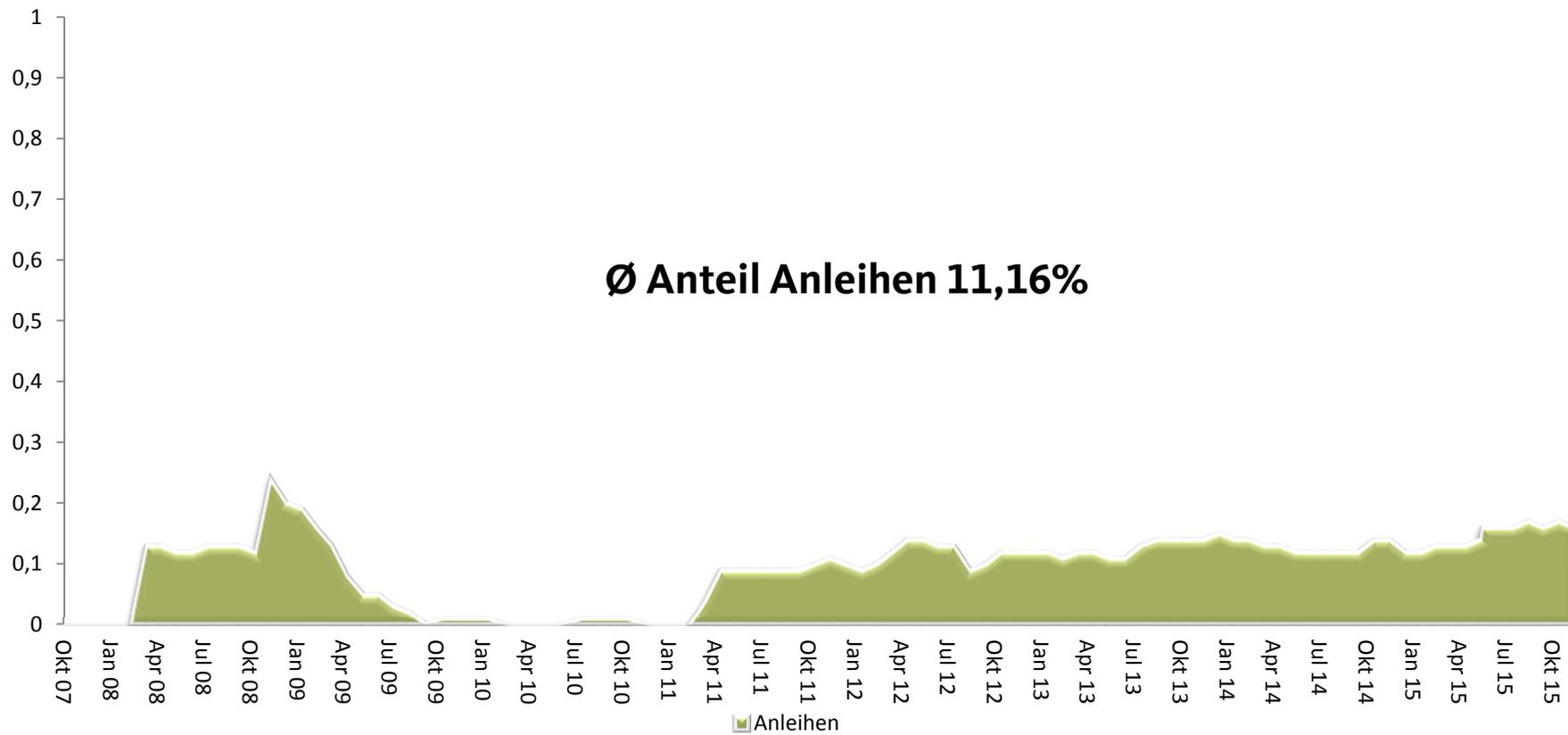
*Quelle: KVG

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. 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.

Gut gerüstet für die Zukunft - Anleihen sind im antea Fonds niedrig gewichtet



Anleihenanteil im antea-Fonds



Stand: 30.12.2015

Nicht zur Aushändigung an Endkunden

Verfügbarkeit



- Bei allen gängigen Plattformen
- In den Fondspaletten der
 - Alte Leipziger
 - Condor Versicherungen
 - Helvetia (CleVesto Allcase XL, Favourites)
 - Skandia
 - myLife
 - IQ4Life
 - ARAG (VDH – Tarif)
 - InterRisk (VDH – Tarif)

Fondsdaten



WKN / ISIN:	ANTE1A / DE000ANTE1A3
Ausgabeaufschlag:	max. 5%
Auflage:	23.10.2007
Geschäftsjahr:	01.09. – 31.08.
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH
Verwahrstelle:	DONNER & REUSCHEL AG
Vergütung KVG & Depotbank:	0,295% p.a.
Verwaltungsvergütung:	1,48% p.a.
Performancefee:	bis zu 10% mit High Water Mark
Domizil:	Deutschland
Gewinnverwendung:	thesaurierend

Chancen

- Minimierte Risiken durch hohe Diversifikation
- Mittelfristig gute Renditen
- Professionelles Vermögensmanagement durch ausgesuchte Experten
- Kontinuierliche Betreuung und Anpassung des Fonds an neueste Entwicklungen
- Steuerliche Vorteile gegenüber dem Direktinvestment durch Stundungseffekt

Risiken

- Für kurzfristige Anlagezeiträume ungeeignet
- Fehlinvestitionen sind nicht ausgeschlossen
- Schwankungen bei Börsen- und Wechselkursen
- Politische, strukturelle und rechtliche Risiken in den Schwellenländern

antea



Wichtige Hinweise



Die Angaben dienen werblichen Zwecken und 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. Es handelt sich im Sinne des Gesetzes weder um einen Verkaufsprospekt noch um die Wesentlichen Anlegerinformationen 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 vermögensverwaltung gmbh, Neuer Wall 54, 20354 Hamburg. Kapitalverwaltungsgesellschaft: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg

info@antea-fonds.de www.antea-fonds.de

Ihre Ansprechpartner bei antea



Eugen Herzig
Vertriebsdirektor
antea ag
Neuer Wall 54
20354 Hamburg
T: 040-36157185
M: 0172-4400300
M: herzig@antea-ag.de



Andreas Mamat
Vertriebsdirektor
antea ag
Neuer Wall 54
20354 Hamburg
T: 040-36157184
M: 0173-7366375
M: mamat@antea-ag.de

„Gute Aussichten
für Ihr Vermögen.“



Ihre Fragen