



# Gut diversifiziert ist mehr als breit gestreut – echtes Multi-Asset mit dem antea-Fonds

Nicht zur Aushändigung an Endkunden | Werbliche Information

Stand: August 2023

antea 



## Wer ist antea?

- Gegründet 2001 als reiner Vermögensverwalter und Family-Office
- Fokus auf breite Diversifikation mit Sachwerten
- Inhabergeführt durch Johannes Hirsch, CFP
- Auflegung des antea-Fonds am 23.10.2007
- 13 Mitarbeiter



# Unsere Anlagephilosophie

- Erzielen einer guten Rendite oberhalb der Inflation
- Noch wichtiger ist es aber, Werte zu erhalten
- Rendite und Unabhängigkeit entsteht in erster Linie durch die Auswahl der Anlageklassen
- Behandle das anvertraute Geld der Kunden so, als wäre es Dein eigenes

# Der antea-Fonds



# Was steckt hinter dem antea-Fonds?

- Auswahl und Gewichtung langfristig hoch rentierlicher Anlageklassen
  - die so wenig wie möglich miteinander korrelieren und von ausgewählten Spezialisten gemanagt werden
  - dabei bestimmen die Anlageklassen die Manager
- Fokus auf Sachwerte – Anleihen und Liquidität haben keine strategische Bedeutung

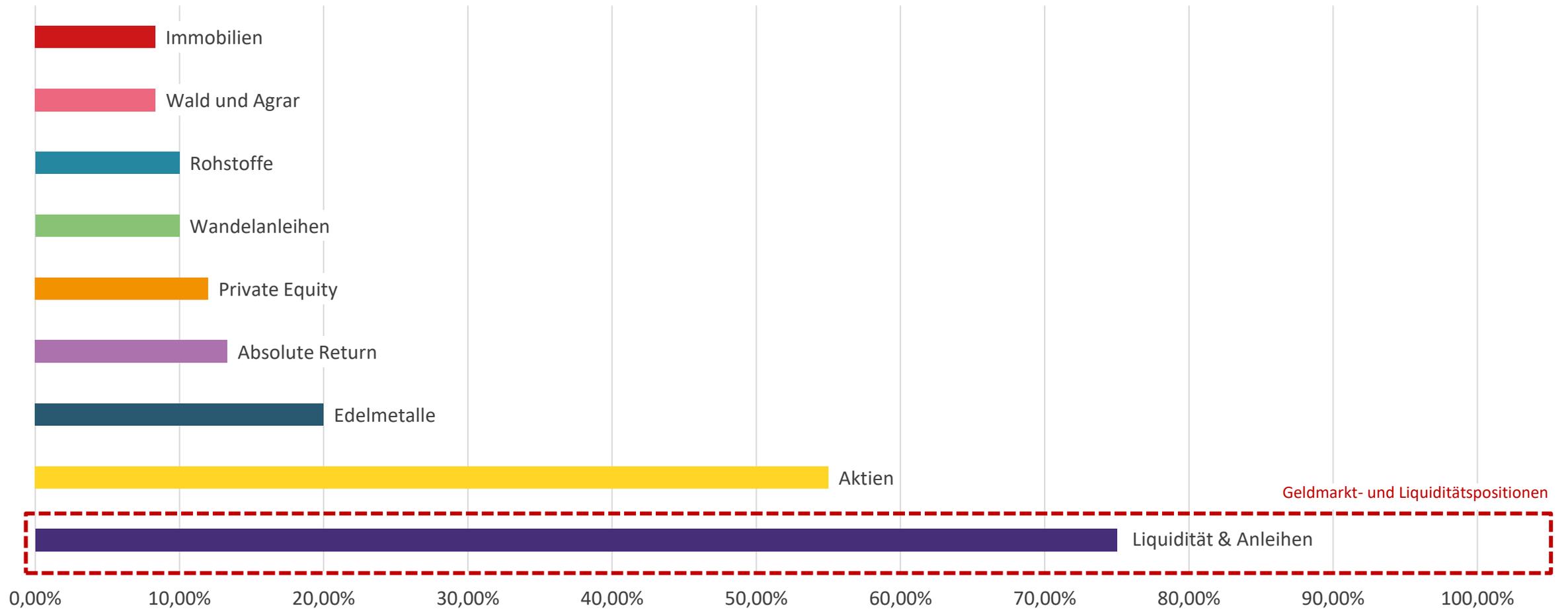




# Sachwertuniversum nach antea-Verständnis

- Aktien
- Private Equity
- Edelmetalle
- Wald- und Agrarinvestments
- Immobilien
- Rohstoffe
- ...

# Die Anlageobergrenzen im Fonds



Der antea-Fonds ist kein Dachfonds! Das Management erfolgt eigenständig und individuell per Mandatsauftrag

## 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



**Seppelfricke & Co.**  
Family Office AG

***Pascal Seppelfricke***

- Immobilien



**Tiberius Asset**  
Management AG

***Christoph Eibl***

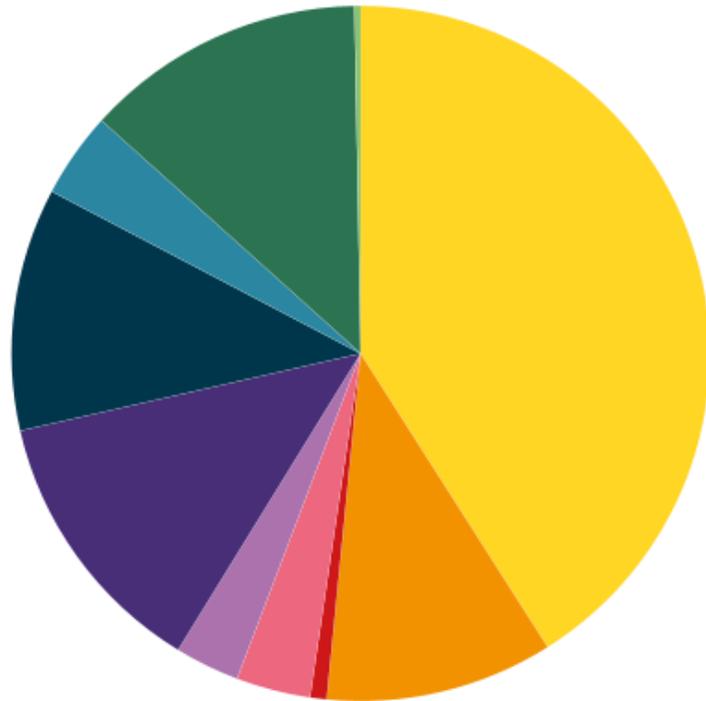
- Rohstoffe

# Umsetzung

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



# Eine vollständig ausgewogene Vermögensverwaltung



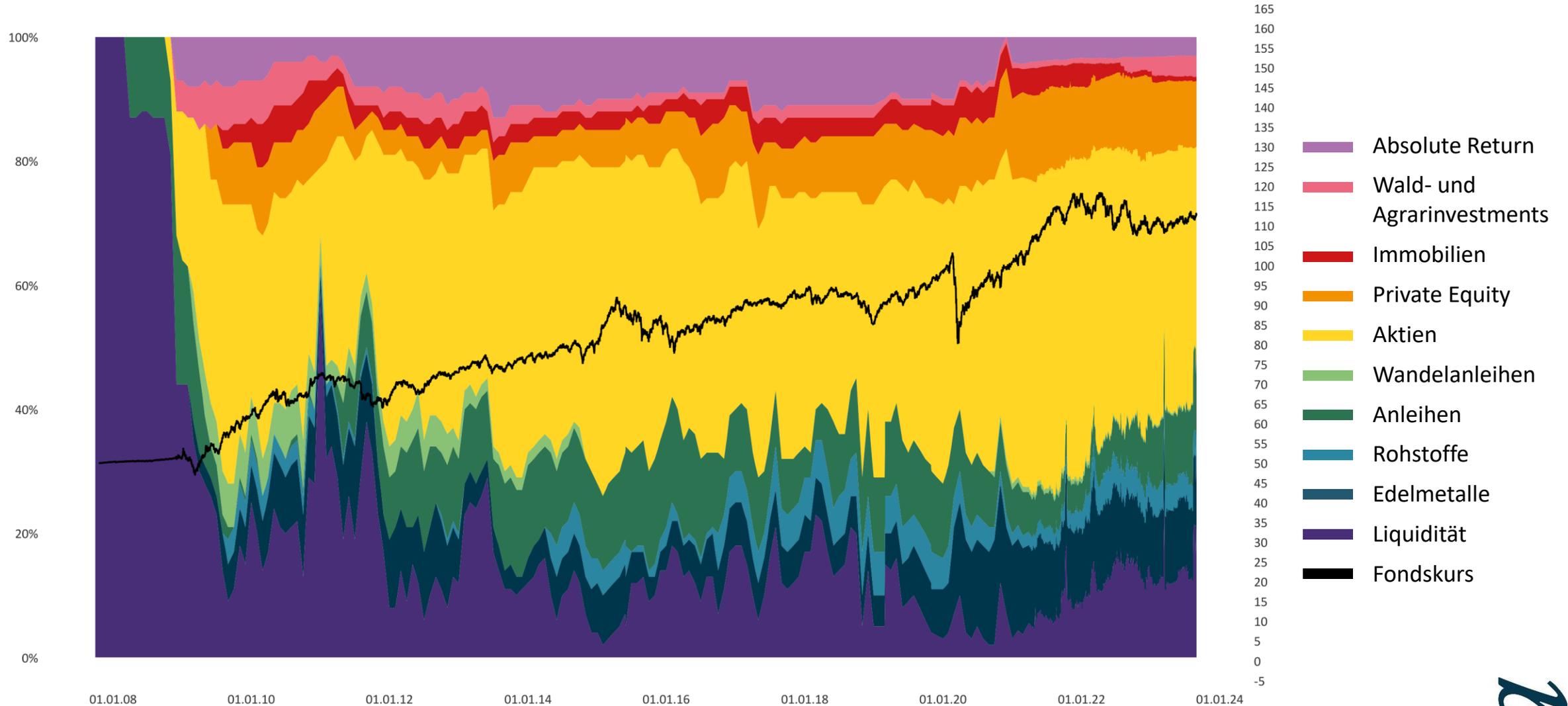
Aktien	41,00%
Private Equity	10,55%
Immobilien	0,76%
Wald- und Agrarinvestments	3,44%
Absolute Return	3,00%
Liquidität	12,68%
Edelmetalle	11,29%
Rohstoffe	3,97%
Anleihen	13,02%
Wandelanleihen	0,29%

1	Invesco Physical Gold	4,13%
2	ARAMEA TANGO #1 S	3,00%
3	Xetra Gold	2,40%
4	0% Bundesobl. 10.10.25	2,16%
5	Xtrackers Gold ETC	2,04%
6	iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	1,53%
7	Five Arrows Principal Inv. III	1,32%
8	NVIDIA Corp.	1,22%
9	Five Arrows Secondary Opp. V	1,10%
10	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,07%

**Aktueller Anteilspreis**

**€ 111,04**

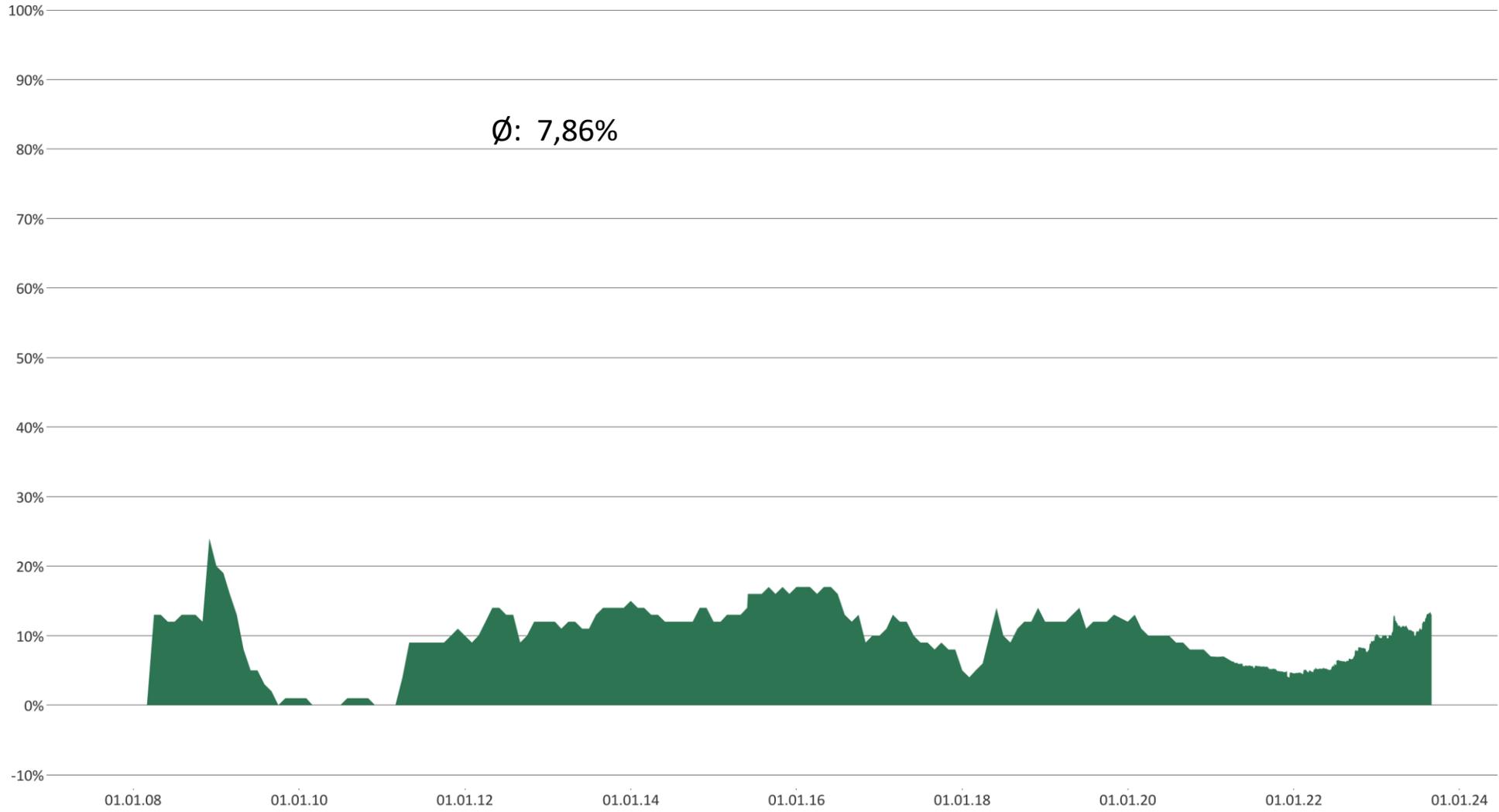
# Veränderung der Assetklassenaufteilung seit Auflegung des antea-Fonds



Stand: 31.08.2023 | Quelle: KVG

antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

# Anleihe-Anteil im antea-Fonds



Stand: 31.08.2023 | Quelle: KVG  
antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden



# antea-Fonds aktuell – Wertentwicklung brutto

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



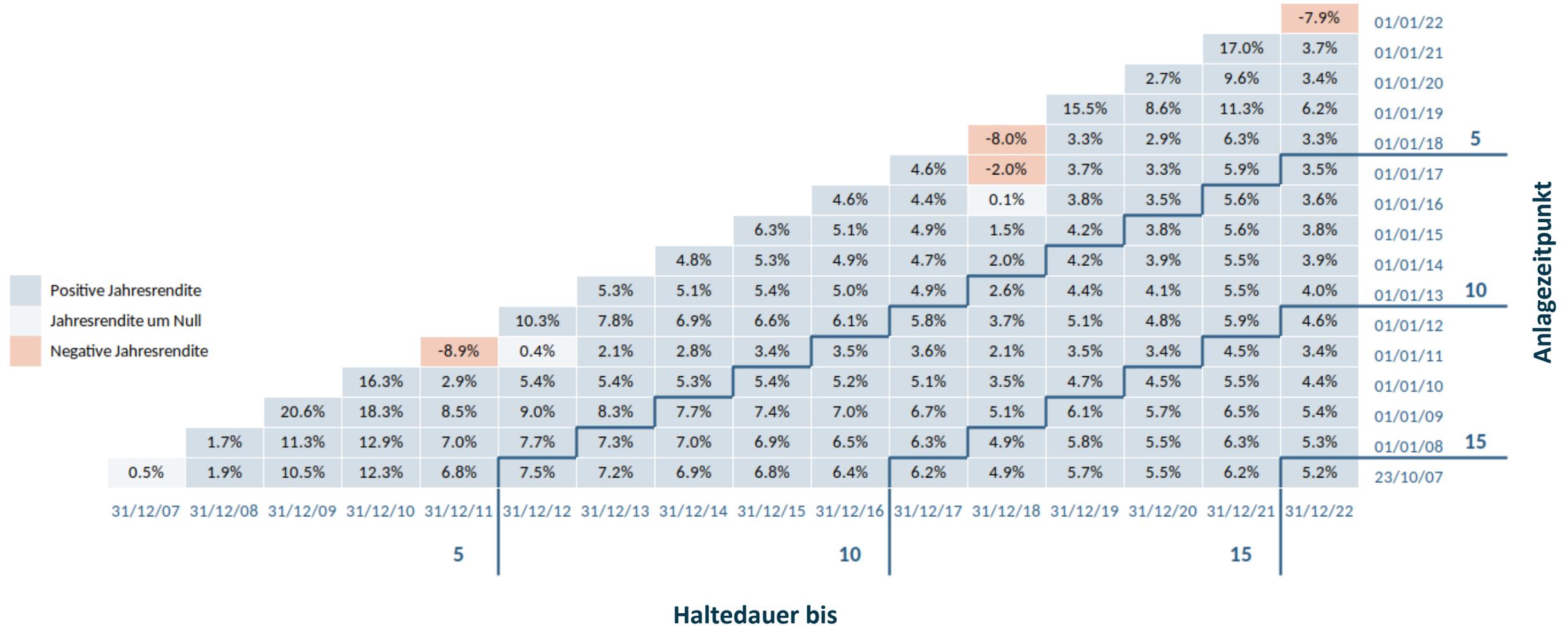
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt 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 31.08.2023

31.08.22 - 31.08.23	-0,53%
31.08.21 - 31.08.22	-1,16%
31.08.20 - 31.08.21	17,50%
30.08.19 - 31.08.20	4,10%
31.08.18 - 30.08.19	1,23%
31.08.17 - 31.08.18	3,58%
31.08.16 - 31.08.17	3,31%
31.08.15 - 31.08.16	3,27%
29.08.14 - 31.08.15	4,63%
30.08.13 - 29.08.14	9,14%
31.08.12 - 30.08.13	2,88%
31.08.11 - 31.08.12	6,48%
31.08.10 - 31.08.11	1,85%
31.08.09 - 31.08.10	15,07%
29.08.08 - 31.08.09	12,72%
23.10.07 - 29.08.08	1,50%

in 2023	4,03%
3 Jahre	15,52%
5 Jahre	21,74%
seit Auflage	125,67%
Volatilität 1 Jahr	6,75%
Volatilität 3 Jahre	8,05%

# antea-Fonds – Jahresrendite-Dreieck für Einmalanlagen (Stand: 31.12.2022)



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

# antea hat ein neues Immobilien-Mandat



# 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

# Manager Pascal Seppelfricke, BScBA

- Studierter Kaufmann sowie Betriebswirt und seit 2008 Vorstand der SFO AG
- Seit mehr als 20 Jahren investiert er erfolgreich das familieneigene Vermögen an den internationalen Kapitalmärkten
- Mehrere Jahre war er im Portfolio Management einer unabhängigen Vermögensverwaltung tätig und spezialisierte sich auf die Analyse von Investmentfonds, Unternehmensbeteiligungen und strukturierten Produkten
- Als Sohn einer Unternehmerfamilie wurde er früh in die Bewertung familieneigener Unternehmensbeteiligungen eingearbeitet
- Mit seinem Team erfahrener Spezialisten kann er eine überzeugende Leistungsbilanz vorweisen, dennoch wird der bewährte Investmentansatz stets weiterentwickelt.

Quelle: SFO AG

antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

antea 

# Mögliche Immobilien-Beteiligungen im Vergleich mit Vor- und Nachteilen

	Rendite	Risiko	Liquidität	Korrelation zum Aktienmarkt
<b>Offene Immobilienfonds (OIF)</b>	Gering	Gering	Eingeschränkt (Kündigungsfristen)	Gering
<b>REITS</b>	Marktgerecht, primär über den Kurs des REITS statt des Immobilienwerts (NAV)	Wie bei Aktien	Hoch, da täglich handelbar	Hoch
<b>Direktinvestment Immobilie</b>	Größtmögliche Partizipation an der Wertsteigerung	Klassisch	Gering	Niedrig
<b>Geschlossene Beteiligung</b>	Idealer Kompromiss aus den obigen drei Möglichkeiten: Partizipation gem. NAV, Einfluss der Zweitmarktkurse	Nicht wie bei Einzelimmobilie, jedoch höher als bei OIF	Gegeben über Zweitmarkt	Niedrig

# Vorgeschichte des Familienunternehmens Seppelfricke

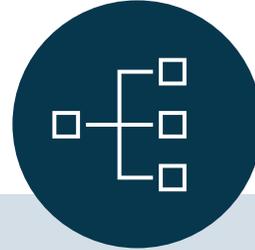


1920 Gründung der Schlosserei  
und Metallgießerei Johann  
Seppelfricke

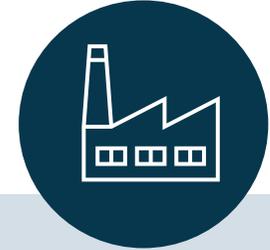


Ab 1946 zusätzlicher Fokus auf  
Produktion von Heiz- und  
Kochgeräten

Im Jahr 1970 zählte das  
Unternehmen 2300 Mitarbeiter



Aufgliederung im Jahr 1994 in die  
Geschäftsfelder Armaturen,  
Metallguss sowie Heiz- &  
Küchentechnik



Zwischen 1995 und 2009  
Teilverkäufe von einzelnen  
Unternehmenssparten.

Der Bereich Metallguss wird  
heute noch von der Familie  
Seppelfricke geführt

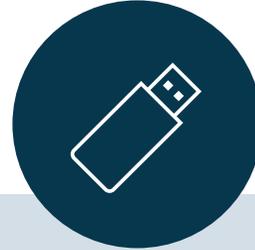
# Vorstellung Seppelfricke & Co. Family Office AG (SFO)



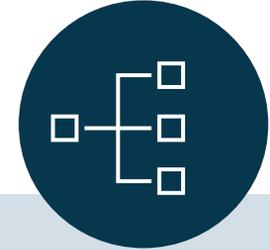
Know-How von über 25 Jahren Erfahrung in der Bewertung von geschlossenen Immobilienfonds (AIFs)



2008 gegründetes, inhabergeführtes Unternehmen - anfänglich als reines Family Office nur für die Familie Seppelfricke



Eine Datenbank mit über 10.000 Fonds - aufgebaut seit 1997 - mit mehr als 3.500 aktuellen Analysen und Bewertungen



Ein über Jahrzehnte geknüpftes Netzwerk zu Privatbanken, Sparkassen, Volksbanken, Stiftungen, Pensionskassen, vermögenden Privatkunden, institutionellen Kunden, Unternehmern und Vermögensverwaltern

# Team- und Planungsstruktur – alles aus einer Hand

## 1. Ebene



### Geschäftsführung

Pascal Seppelfricke (Vorstand)  
Erwin Bengler (Vorstand)  
Heinz-Günter Goeke (Prokurist)

## 2. Ebene



### Exekutivkomitee

Analyse und Bewertung  
Kauf- bzw. Verkaufsentscheidung

## 3. Ebene



### Abwicklung & Administration

Vorauswahl, Ankauf,  
Orderabwicklung,  
Kundenbetreuung, Backoffice

# Investitionsansatz und -umsetzung

- Es wird nicht die Immobilie, sondern ein Anteil an einem nicht börsennotierten Immobilienfonds gekauft
- Hierbei handelt es sich um eine Unternehmensbeteiligung in der Rechtsform einer Kommanditgesellschaft
- Die Investition erfolgt über den Zweitmarkt geschlossener Fonds

# Fakten zum Zweitmarkt für Immobilienbeteiligungen

- Investitionen von über 100 Mrd. Euro in Form unternehmerischer Beteiligungen seit 1980
- Aktuell: ca. 4.500 aktive Beteiligungsprojekte
- Kauf/Verkauf über die Zweitmarktbörse (Handel laufender Beteiligungen)
- Der NAV weicht gegenüber dem Zweitmarktkurs teilweise deutlich ab
- **Ziel: Erwerb von Immobilienbeteiligungen zu einem attraktiven Kurs**
- **Investoren-Vorteil:** Berechnungsgrundlage zukünftiger Renditen basiert auf IST-Zahlen → Minimierung des Risikos einer Fehlbewertung + Vorlauf- und Vertriebskosten sind bereits vom Erstzeichner bezahlt (in Einkaufskursen)

# Vorteile des Zweitmarktes

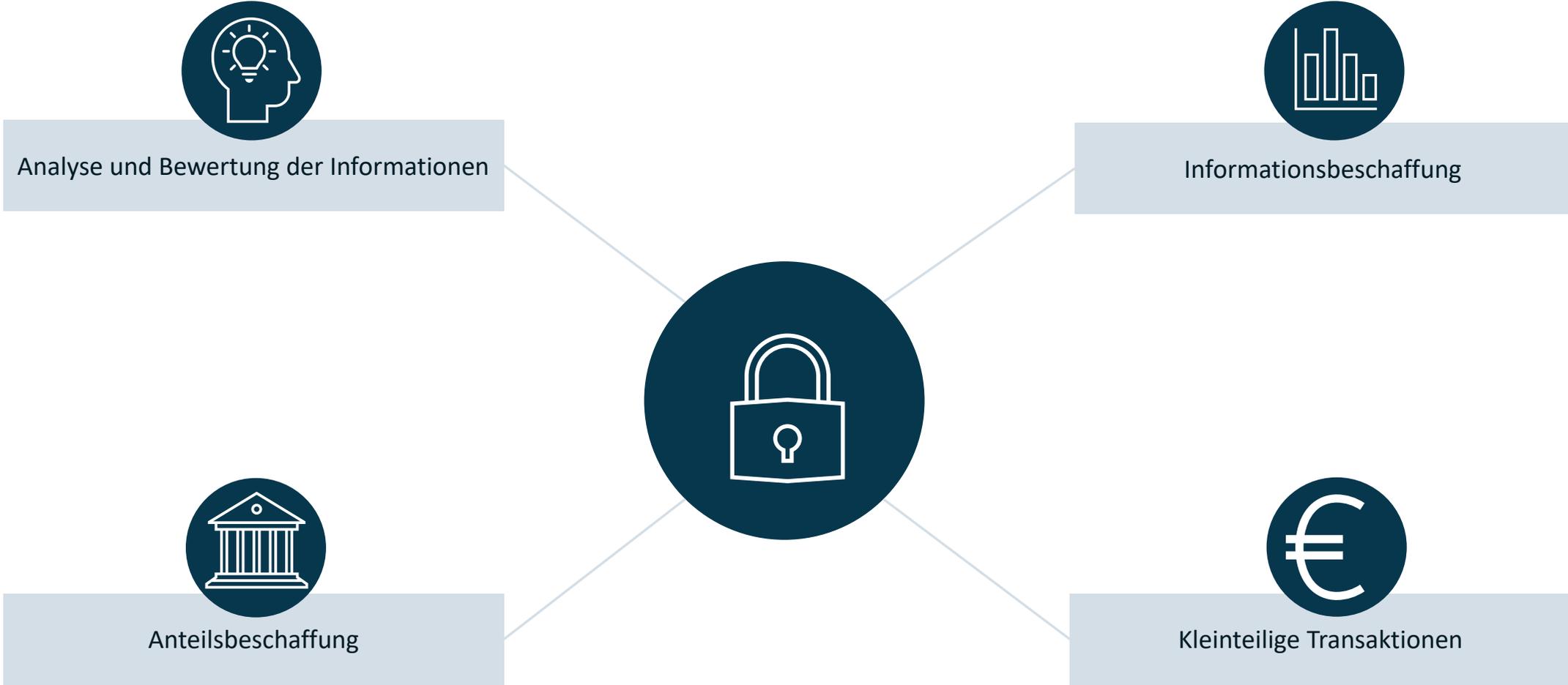
- Immobilienerwerb unter den Marktwerten möglich
- Breite Diversifikation des Immobilienportfolios  
→ Nutzungsarten, Standorte, Mieter, ...
- Historie der erworbenen Immobilienfonds ist transparent und nachvollziehbar
- Geringere Transaktionskosten  
→ z.B. keine Grunderwerbsteuer

Stand: 31.12.2022

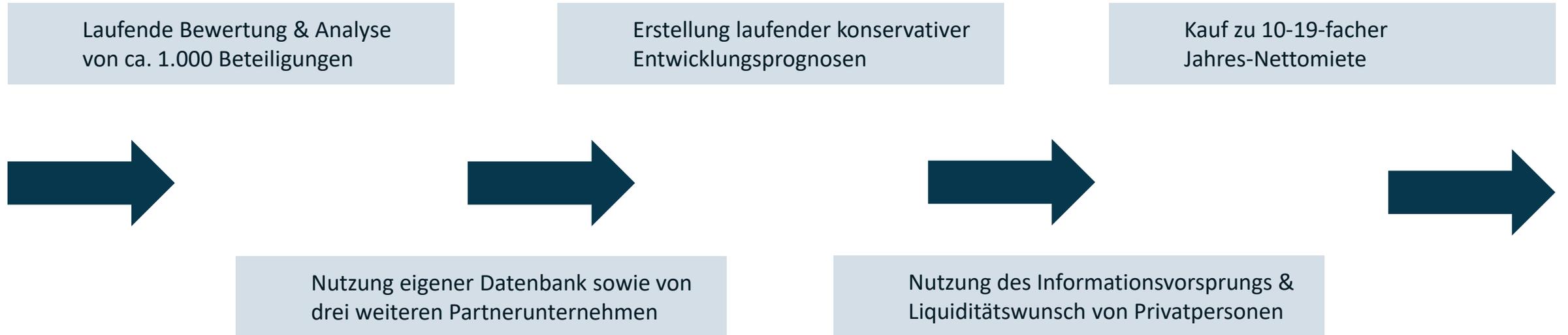
antea ag | Werbliche Information | Nicht zur Aushändigung an Endkunden

antea *a*

# Seppelfricke meistert die Markteintrittsbarrieren – alles aus einer Hand



# Von der Bewertung bis zur Investition



# 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: Voraussichtlich vier bis acht Wochen
- Investitionsmöglichkeit durch Mantel einer insolvenzgeschützten Anleihe-Struktur
- Quartalsweise Bewertung jeder Beteiligung
- Tägliche Kursermittlung der Anleihe im antea-Fonds
- Jährliche Kuponzahlung der aufgelaufenen Ausschüttungen

# Investitionsbeispiele der Seppelfricke & Co. Family Office AG

Bürogebäude in München



Deutsche Bank Türme in Frankfurt



<b>Investitionsgegenstand</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ab 2022 sechsjähriger Mietvertrag mit GMG</li> <li>• Green Building</li> <li>• 100%ige Anpassung an VPI</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Double-Net-Vertrag mit Deutscher Bank bis 2036</li> <li>• Green Building</li> <li>• 100%ige Anpassung an VPI bei einer Veränderung von 5%</li> </ul>
<b>Kalkulierte Einkaufsrendite p.a.</b>	<b>14,94%</b>	<b>12,23%</b>
<b>Einkaufsfaktor</b>	15,97	18,55
<b>Emissionsjahr</b>	2004	2011

# Ihr Ansprechpartner bei antea



**Eugen Herzig**  
Leiter Fondsvertrieb

antea ag  
Neuer Wall 54  
20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 87  
M: 0173 – 29 30 837  
E: [herzig@antea.online](mailto:herzig@antea.online)



**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](mailto:roeger@antea.online)



**Sebastian Freiling**  
Vertriebsmanager

antea ag  
Neuer Wall 54  
20354 Hamburg

T: 040 – 36 15 71 84  
M: 0173 – 73 66 375  
E: [freiling@antea.online](mailto:freiling@antea.online)



# antea-Fondsdaten per Ultimo

WKN / ISIN:	ANTE1A / DE000ANTE1A3	ANTE1V / DE000ANTE1V9
Fondswährung:	Euro	Euro
Rücknahmepreis:	€ 111,04	€ 68,13
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%

# antea-Fondsdaten per Ultimo

<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:	€ 479,06 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.online](mailto:info@antea.online) | [www.antea.online](http://www.antea.online)**

# Wie können Sie sich über antea informieren?

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

