KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Enhanced Yield

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2025

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen		
I.	Vermögensgegenstände	17.299.438,09	100,12		
	1. Anleihen >= 3 Jahre bis < 5 Jahre >= 5 Jahre bis < 10 Jahre	15.813.820,00 4.069.835,00 11.743.985,00	91,53 23,56 67,97		
	2. Derivate	514.550,00	2,98		
	3. Bankguthaben	913.901,87	5,29		
	4. Sonstige Vermögensgegenstände	57.166,22	0,33		
II.	Verbindlichkeiten	-21.554,35	-0,12		
III.	. Fondsvermögen	17.277.883,74	100,00		

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Verkäufe / Abgänge tszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR		15.813.820,00	91,53
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		15.813.820,00	91,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		15.813.820,00	91,53
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2020(2030)	DE000A14JZP2		EUR	1.000	0	0	%	87,958	879.580,00	5,09
0,0100 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2035) Ser.140	DE0001053593		EUR	1.500	0	0	%	76,001	1.140.015,00	6,60
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	500	500	0	%	91,971	459.855,00	2,66
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.000	0	1.000	%	89,656	896.560,00	5,19
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	2.000	0	0	%	90,760	1.815.200,00	10,51
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515		EUR	1.500	1.500	0	%	77,226	1.158.390,00	6,70
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	1.500	0	500	%	88,420	1.326.300,00	7,68
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564		EUR	2.000	0	0	%	87,202	1.744.040,00	10,09
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	1.000	0	0	%	85,844	858.440,00	4,97
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	500	0	0	%	99,111	495.555,00	2,87
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	1.500	1.500	0	%	97,475	1.462.125,00	8,46
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	2.000	0	0	%	89,149	1.782.980,00	10,32
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	2	EUR	2.000	0	0	%	89,739	1.794.780,00	10,39
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR		15.813.820,00	91,53

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Verification and Edition 20100.2020			Stück bzw.				
Gattungsbezeichnung	ISIN		Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand Käufe / Ve 30.06.2025 Zugänge <i>F</i> im Berichtsz	Abgänge	in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate					EUR	514.550,00	2,98
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positi	onen.)						
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten					EUR	549.050,00	3,18
Aktienindex-Terminkontrakte					EUR	2.600,00	0,02
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -50		2.600,00	0,02
Optionsrechte					EUR	546.450,00	3,16
Optionsrechte auf Aktienindices					EUR	546.450,00	3,16
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.07.25 BP 5250,00 EUREX ESTX 50 PR.EUR CALL 18.07.25 BP 5300,00 EUREX ESTX 50 PR.EUR CALL 18.07.25 BP 5350,00 EUREX ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5400,00 EUREX ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5600,00 EUREX		185 185 185 185 185		Anzahl -600 Anzahl -1400 Anzahl -600 Anzahl 1300 Anzahl 5000	EUR 109,0 EUR 76,2 EUR 49,5 EUR 187,1 EUR 101,0	-106.680,00 -29.700,00 00 243.230,00	-0,38 -0,62 -0,17 1,41 2,92
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten					EUR	-34.500,00	-0,20
Zinsterminkontrakte					EUR	-34.500,00	-0,20
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX		185	EUR	-3.000.000		-34.500,00	-0,20

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand Käufe / Verkäu 30.06.2025 Zugänge Abgä im Berichtszeitra	nge	Kurs		% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und	Geldmarktfo	nds			EUR		913.901,87	5,29
Bankguthaben					EUR		913.901,87	5,29
EUR - Guthaben bei:								
Kreissparkasse Köln			EUR	913.901,87	%	100,000	913.901,87	5,29
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		57.166,22	0,33
Zinsansprüche Variation Margin			EUR EUR	22.666,22 34.500,00			22.666,22 34.500,00	0,13 0,20
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-21.554,35	-0,12
Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten Variation Margin			EUR EUR EUR EUR EUR	-10.097,05 -857,30 -7.500,00 -500,00 -2.600,00			-10.097,05 -857,30 -7.500,00 -500,00 -2.600,00	-0,06 0,00 -0,04 0,00 -0,02
Fondsvermögen						EUR	17.277.883,74	100,00 1)
Antecedo Enhanced Yield I								
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile						EUR EUR EUR STK	103,83 103,83 103,83 150.550	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw Whg. in 1.00	. Bestand Käufe / Verkäufe /	Kurs	Kurswert % in EUR des Fonds- vermögens
Antecedo Enhanced Yield R					
Anteilwert				EUR	101,33
Ausgabepreis				EUR	104,37
Rücknahmepreis				EUR	101,33
Anzahl Anteile				STK	16.246

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810	EUR	0	500	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgesch	näfte, bei Optionsscheiner	ı Angabe der Käufe und Verkäu	fe)		
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			17.458,18
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			3.199,98
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			6.964,21
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			4.228,47

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile	Käufe	Verkäufe	Volumen
		Whg. in 1.000	bzw.	bzw.	in 1.000
			Zugänge	Abgänge	

EUR

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX)

135,27

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

^{*)} Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung	Ertragsverwendung	Währung
	Währung	derzeit (Angabe in %) *)	derzeit (Angabe in % p.a.)		
			*)		
Antecedo Enhanced Yield I	10.000	0,00	0,650	Ausschüttung ohne	EUR
Antecedo Emianeca Tiela I	10.000	0,00	0,000	Zwischenausschüttung	LOIX
Antecedo Enhanced Yield R	keine	3,00	1,200	Ausschüttung ohne	EUR
Antecedo Ennanced Field K	Keille	3,00	1,200	Zwischenausschüttung	LUK

^{*)} Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)
2,98

EUR

EUR

EUR

STK

EUR

EUR

EUR

STK

103,83

103,83

103,83

150.550

101,33

104,37

101,33

16.246

Sonstige Angaben

Antecedo Enhanced Yield I

Anteilwert
Ausgabepreis
Rücknahmepreis
Anzahl Anteile

Antecedo Enhanced Yield R

Anteilwert
Ausgabepreis
Rücknahmepreis
Anzahl Anteile

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R 1. Februar 2021 Anteilklasse I 1. Februar 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse R EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag Anteilklasse I EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R derzeit 3,00 % Anteilklasse I derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R keine

Anteilklasse I EUR 10.000,00 bei Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse I derzeit 0,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse R derzeit 0,05 % p.a. Anteilklasse I derzeit 0,05 % p.a.

Währung

Anteilklasse R EUR Anteilklasse I EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R Ausschüttung
Anteilklasse I Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

 Anteilklasse R
 A2QCYM / DE000A2QCYM1

 Anteilklasse I
 A2QCYN / DE000A2QCYN9

^{*}Unterliegt einer Staffelung

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96 60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48 60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0 Telefax: 069 / 710 43-700 www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,– Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan Mathias Heiß, Langen Dr. André Jäger, Witten Corinna Jäger, Nidderau Kurt Jovy, München Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin Ellen Engelhardt, Glauburg Daniel Fischer, Frankfurt am Main Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24 50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43 50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01 Telefax: 0221 / 227 - 3920 www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.716 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Antecedo Asset Management GmbH

Postanschrift:

Louisenstraße 21 61348 Bad Homburg v.d. Höhe

Telefon +49 (0)6172 9977 130 Telefax +49 (0)6172 9977 1377 www.antecedo.eu