

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Enhanced Yield

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.510.613,80	100,11
1. Anleihen	18.940.190,00	88,14
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.124.950,00	37,81
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.922.620,00	46,18
>= 10 Jahre	892.620,00	4,15
2. Derivate	1.151.280,00	5,36
3. Bankguthaben	1.227.590,07	5,71
4. Sonstige Vermögensgegenstände	191.553,73	0,89
II. Verbindlichkeiten	-22.808,53	-0,11
III. Fondsvermögen	21.487.805,27	100,00

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.940.190,00	88,14
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.940.190,00	88,14
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	18.940.190,00	88,14
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2020(2030)	DE000A14JZP2		EUR	1.000	0	0 %	89,170	891.700,00	4,15
0,0100 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2035) Ser.140	DE0001053593		EUR	1.500	0	0 %	77,221	1.158.315,00	5,39
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)	DE0001135481		EUR	1.000	1.000	0 %	89,262	892.620,00	4,15
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	500	0	0 %	92,561	462.805,00	2,15
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	1.000	0	0 %	91,345	913.450,00	4,25
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.000	0	0 %	90,202	902.020,00	4,20
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515		EUR	2.500	0	0 %	78,046	1.951.150,00	9,08
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564		EUR	2.000	0	0 %	87,726	1.754.520,00	8,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	1.500	0	0 %	88,981	1.334.715,00	6,21
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036)	DE0001102549		EUR	3.000	2.000	0 %	75,406	2.262.180,00	10,53
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	1.000	0	0 %	86,459	864.590,00	4,02
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	500	0	0 %	97,647	488.235,00	2,27
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	1.500	0	0 %	96,242	1.443.630,00	6,72
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	2.000	0	0 %	90,099	1.801.980,00	8,39
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2		EUR	2.000	0	0 %	90,914	1.818.280,00	8,46
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	18.940.190,00	88,14

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	1.151.280,00	5,36
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	1.162.680,00	5,41
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-131.800,00	-0,61
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl	-100			-131.800,00	-0,61
Optionsrechte							EUR	1.294.480,00	6,02
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	1.294.480,00	6,02
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.07.26 BP 6225,00 EUREX		185		Anzahl	-1200		EUR 145,100	-174.120,00	-0,81
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.07.26 BP 6250,00 EUREX		185		Anzahl	-1800		EUR 126,700	-228.060,00	-1,06
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.12.26 BP 6400,00 EUREX		185		Anzahl	4500		EUR 266,900	1.201.050,00	5,59
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.12.26 BP 6600,00 EUREX		185		Anzahl	2900		EUR 170,900	495.610,00	2,31
Optionsrechte							EUR	-11.400,00	-0,05
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-11.400,00	-0,05
FUTURE EU-BUND 09.26 CALL 21.08.26 BP 128,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-10		EUR 0,510	300,00	0,00
FUTURE EU-BUND 09.26 CALL 24.07.26 BP 126,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-30		EUR 1,470	-11.700,00	-0,05

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.227.590,07	5,71
Bankguthaben							EUR	1.227.590,07	5,71
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	1.227.590,07			% 100,000	1.227.590,07	5,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	191.553,73	0,89
Zinsansprüche			EUR	48.053,73				48.053,73	0,22
Variation Margin			EUR	143.500,00				143.500,00	0,67
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.808,53	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.516,87				-13.516,87	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-991,66				-991,66	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Variation Margin			EUR	-300,00				-300,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	21.487.805,27	100,00 1)

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Antecedo Enhanced Yield I									
Anteilwert							EUR	110,38	
Ausgabepreis							EUR	110,38	
Rücknahmepreis							EUR	110,38	
Anzahl Anteile							STK	150.227	
Antecedo Enhanced Yield R									
Anteilwert							EUR	107,14	
Ausgabepreis							EUR	110,35	
Rücknahmepreis							EUR	107,14	
Anzahl Anteile							STK	45.784	

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.

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

11.476,90

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

7.014,95

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

5.154,45

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

5.575,22

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.03.26 EUREX, FUTURE EURO-BUND 08.06.26
EUREX, FUTURE EURO-BUND 08.09.26 EUREX)

EUR

178,15

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.

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Antecedo Enhanced Yield I	10.000	0,00	0,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Antecedo Enhanced Yield R	keine	3,00	1,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	5,36

Sonstige Angaben

Antecedo Enhanced Yield I

Anteilwert	EUR	110,38
Ausgabepreis	EUR	110,38
Rücknahmepreis	EUR	110,38
Anzahl Anteile	STK	150.227

Antecedo Enhanced Yield R

Anteilwert	EUR	107,14
Ausgabepreis	EUR	110,35
Rücknahmepreis	EUR	107,14
Anzahl Anteile	STK	45.784

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 2026

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.

Halbjahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreis

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	10.000,- EUR (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

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	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse R	A2QCYM / DE000A2QCYM1
Anteilklasse I	A2QCYN / DE000A2QCYN9

Halbjahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

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: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
Telefon: + 49 (0221) 227 - 7000
Telefax: + 49 (0221) 227 - 3920
<https://www.ksk-koeln.de>

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Antecedo Asset Management GmbH

Postanschrift:

Hessenring 121
61348 Bad Homburg v.d.Höhe
Telefon: +49 (0)6172 9977 130
Telefax: +49 (0)6172 9977 1377
<https://www.antecedo.eu>