KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Low Duration Plus

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte		Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen		
I.	Vermögensgegenstände	15.028.242,66	100,11		
	 Anleihen 1 Jahr 1 Jahr bis < 3 Jahre 3 Jahre bis < 5 Jahre 	13.981.005,00 4.489.635,00 4.372.010,00 5.119.360,00	93,14 29,91 29,13 34,10		
	2. Derivate	388.400,00	2,59		
	3. Bankguthaben	625.088,03	4,16		
	4. Sonstige Vermögensgegenstände	33.749,63	0,22		
II.	Verbindlichkeiten	-17.175,26	-0,11		
III.	. Fondsvermögen	15.011.067,40	100,00		

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Vermogensaarstending zum 30.00.2020			Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Anteile bzw.	Bestand	,	Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	30.06.2025	Zugänge	Abgänge			in EUR	des Fonds-
					im Bericht	tszeitraum				vermögens
Bestandspositionen							EUR		13.981.005,00	93,14
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		13.981.005,00	93,14
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		13.981.005,00	93,14
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	1.500	0	500	%	99,897	1.498.455,00	9,98
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.000	0	0	%	97,999	979.990,00	6,53
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	1.000	0	0	%	99,172	991.720,00	6,61
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.000	0	0	%	97,521	975.210,00	6,50
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457		EUR	2.000	2.000	0	%	94,926	1.898.520,00	12,65
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	500	0	0	%	96,504	482.520,00	3,21
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	1.000	1.000	0	%	93,973	939.730,00	6,26
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	1.000	1.000	0	%	91,971	919.710,00	6,13
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	1.000	0	0	%	95,709	957.090,00	6,38
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	1.500	1.500	0	%	90,760	1.361.400,00	9,07
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	1.000	0	0	%	99,489	994.890,00	6,63
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	1.000	0	0	%	97,720	977.200,00	6,51
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049	9	EUR	1.000	0	0	%	100,457	1.004.570,00	6,69
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR		13.981.005,00	93,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.06.2025 Zu	Käufe / Verkäufe / ugänge Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR d	% les Fonds-
				im	n Berichtszeitraum		V	ermögens
Derivate					EUI	₹	388.400,00	2,59
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Position	nen.)							
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten					EUI	₹	388.400,00	2,59
Aktienindex-Terminkontrakte					EUI	₹	2.200,00	0,01
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -40			2.200,00	0,01
Optionsrechte					EUI	₹	386.200,00	2,57
Optionsrechte auf Aktienindices					EUI	₹	386.200,00	2,57
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 19.12.25 BP 5400,00 EUREX ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5600,00 EUREX		185 185 185 185		Anzahl -500 Anzahl -1600 Anzahl 200 Anzahl 5200	EUI EUI EUI	R 76,200 R 187,100	-54.500,00 -121.920,00 37.420,00 525.200,00	-0,36 -0,81 0,25 3,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und	Geldmarktf	onds			EUI	₹	625.088,03	4,16
Bankguthaben					EUI	₹	625.088,03	4,16
EUR - Guthaben bei:								
Kreissparkasse Köln			EUR	625.088,03	%	100,000	625.088,03	4,16

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Mark	Stück bzw. t Anteile bzw.	Bestand Käufe	e / Verkäufe /	Kurs	s Kurswert	%
3 3			Whg. in 1.000	30.06.2025 Zugäng	ge Abgänge			des Fonds-
				im Ber	ichtszeitraum			vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		33.749,63	0,22
Zinsansprüche			EUR	33.749,63			33.749,63	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-17.175,26	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.181,92			-6.181,92	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-793,34			-793,34	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00			-7.500,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Variation Margin			EUR	-2.200,00			-2.200,00	-0,01
Fondsvermögen						EUR	15.011.067,40	100,00 1)
Anteilwert Ausgabepreis Anteile im Umlauf						EUR EUR STK	105,85 105,85 141.814	

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	1.500	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsprämien der Optionsp	nsgeschäfte, bei Optionsscheiner	n Angabe der Käufe und Verkä	ufe)		
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			15.785,35
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			5.101,53
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			3.215,98

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

2,59

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 105,85
Ausgabepreis EUR 105,85
Anteile im Umlauf STK 141.814

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.

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

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

WKN / ISIN: A3C91T / DE000A3C91T9