

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Antecedo Low Duration Plus

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2025

---

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Antecedo Low Duration Plus Fonds ist ein Rentenfonds, der mindestens 51 % seines Fondsvolumens in europäische Anleihen investiert. Um einen Zusatzertrag zu erwirtschaften, werden zugleich Aktienoptionen verkauft und Aktienindexoptionen gekauft. Ziel des Fonds ist es, bei geringen Wertschwankungen mittelfristig einen positiven Ertrag zu erzielen. Bei der Wertentwicklung vergleicht sich der Fonds mit der Performance des REX® Performanceindex 2-jährig, der alle deutschen Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit von 1,5 bis 2,5 Jahren enthält, sofern die Performance positiv ist. Die Optionsstrategie ist im Umfang auf einen geringen Anteil am Gesamtportfolio begrenzt und folgt einem quantitativen Ansatz, der einem mehrstufigen und langjährig erprobten Risikomanagementsystem unterliegt.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.12.2025		31.12.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	14.315.025,00	91,58	10.765.530,00	83,69
Optionen	696.640,00	4,46	304.645,51	2,37
Futures	-25.600,00	-0,16	44.160,00	0,34
Bankguthaben	632.385,25	4,05	1.715.121,90	13,33
Zins- und Dividendenansprüche	42.595,72	0,27	45.794,00	0,36
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-30.361,47	-0,19	-11.263,07	-0,09
Fondsvermögen	15.630.684,50	100,00	12.863.988,34	100,00

Der Antecedo Low Duration Fonds ist ein Fonds, der den größten Teil seines Vermögens in deutsche Staatsanleihen investiert. Einen kleinen Teil seines Vermögens investiert der Fonds in eine Optionsstrategie mit Indexoptionen, um durch diese Zusatzerträge zu erzielen. Damit soll der Fonds Wertsteigerungen erreichen, die über den Erträgen eines reinen Staatsanleiheportfolios aus kurzlaufenden Anleihen liegen.

## **Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus**

Das Jahr 2025 war insgesamt ein ruhiges Anleihejahr. Es erfolgten einige Zinssenkungen durch der EZB und im Bereich der kurzlaufenden Anleihen (bis zwei Jahre Restlaufzeit) konnten sogar leichte Kursgewinne zu den Zinserträgen hinzuaddiert werden. Insgesamt ergab sich in diesem defensiven Laufzeitbereich ein Jahresergebnis, das in Anbetracht des niedrigen Zinsumfeldes zufriedenstellend sein sollte. Der Vergleichsindex für kurzlaufende Bundesanleihen mit einer Restlaufzeit von 2 Jahren (REXP 2-jährig Performanceindex) konnte um 2,08% ansteigen.

Der Antecedo Low Duration Fonds hat 2025 deutlich besser abgeschnitten als vergleichbare Anleiheportfolios. Besonders die Optionsstruktur konnte gute Zusatzerträge liefern ohne das Risiko des Fonds nennenswert zu erhöhen. Eine Wertsteigerung im Kalenderjahr von 5,73% liegt mehr als doppelt so hoch wie die Gewinne kurzlaufender Staatsanleihe Indizes (REXP 2-jährig Performanceindex).

Die Anlagestrategie wurde wie geplant umgesetzt und auch für die Zukunft gibt es keinen Grund für das Fondsmanagement an der Anlagestrategie etwas zu ändern.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

## **Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus**

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Optionen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +5,73 %<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.661.045,97</b>	<b>100,19</b>
1. Anleihen	14.315.025,00	91,58
< 1 Jahr	2.974.010,00	19,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.770.150,00	43,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.570.865,00	29,24
2. Derivate	671.040,00	4,29
3. Bankguthaben	606.785,25	3,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	68.195,72	0,44
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-30.361,47</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.630.684,50</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht  
Antecedo Low Duration Plus**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.315.025,00</b>	<b>91,58</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.315.025,00</b>	<b>91,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.315.025,00</b>	<b>91,58</b>
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.000	0	0 %	98,803	988.030,00	6,32
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	2.000	2.000	0 %	97,527	1.950.540,00	12,48
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.000	0	0 %	98,075	980.750,00	6,27
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	2.000	1.500	0 %	96,731	1.934.620,00	12,38
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457		EUR	2.000	2.000	0 %	95,212	1.904.240,00	12,18
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	1.000	1.000	0 %	92,138	921.380,00	5,89
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	1.000	1.000	0 %	94,116	941.160,00	6,02
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.500	1.500	0 %	89,676	1.345.140,00	8,61
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	1.500	1.500	0 %	90,879	1.363.185,00	8,72
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	1.000	0	0 %	98,494	984.940,00	6,30
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049		EUR	1.000	0	0 %	100,104	1.001.040,00	6,40
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>14.315.025,00</b>	<b>91,58</b>

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>671.040,00</b>	<b>4,29</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>671.040,00</b>	<b>4,29</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-25.600,00</b>	<b>-0,16</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.03.26 EUREX		185	EUR	Anzahl	-40			-25.600,00	-0,16
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>696.640,00</b>	<b>4,46</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>696.640,00</b>	<b>4,46</b>
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.01.26 BP 5700,00 EUREX		185		Anzahl	-1500	EUR	145,000	-217.500,00	-1,39
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.09.26 BP 5700,00 EUREX		185		Anzahl	1100	EUR	355,900	391.490,00	2,50
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.09.26 BP 5800,00 EUREX		185		Anzahl	100	EUR	296,500	29.650,00	0,19
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.09.26 BP 6000,00 EUREX		185		Anzahl	2500	EUR	197,200	493.000,00	3,15

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>606.785,25</b>	<b>3,88</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>606.785,25</b>	<b>3,88</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			EUR	606.785,25			% 100,000	606.785,25	3,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>68.195,72</b>	<b>0,44</b>
Zinsansprüche			EUR	42.595,72				42.595,72	0,27
Variation Margin			EUR	25.600,00				25.600,00	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-30.361,47</b>	<b>-0,19</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.068,13				-19.068,13	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-793,34				-793,34	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.630.684,50</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>108,29</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>108,29</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>144.337</b>	

#### 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.

# Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**Jahresbericht  
Antecedo Low Duration Plus**

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523	EUR	1.000	2.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	0	2.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810	EUR	0	1.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	0	1.000	

**Jahresbericht  
Antecedo Low Duration Plus**

**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 34.918,44

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Kaufoptionen (Call):  
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR 8.435,46

Verkaufte Kaufoptionen (Call):  
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR 6.632,53

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.

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	61.004,82	0,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	18.278,81	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>79.283,63</b>	<b>0,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-71.566,23	-0,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-71.566,23		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.417,02	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.879,73	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.102,75	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-401,37		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.560,96		
- Sonstige Kosten	EUR	-140,42		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-92.965,78</b>	<b>-0,64</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-13.682,15</b>	<b>-0,09</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.317.865,48	43,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.610.943,57	-38,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>706.921,91</b>	<b>4,90</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>693.239,77</b>	<b>4,81</b>

## Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	51.263,66	0,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	121.358,44	0,84
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>172.622,10</b>	<b>1,20</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>865.861,87</b>	<b>6,01</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>12.863.988,34</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-6.054,71
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.017.257,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.987.307,16		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.970.049,97		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-110.368,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	865.861,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	51.263,66		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	121.358,44		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>15.630.684,50</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			<b>EUR</b>	<b>768.597,25</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	75.357,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	693.239,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			<b>EUR</b>	<b>768.597,25</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	560.282,37
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	208.314,88
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00

# Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	108.228	EUR	10.711.324,19	EUR	98,97
2023	Stück	132.264	EUR	13.163.006,67	EUR	99,52
2024	Stück	125.541	EUR	12.863.988,34	EUR	102,47
2025	Stück	144.337	EUR	15.630.684,50	EUR	108,29

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **18.824.544,27**

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) DE

J.P. Morgan SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **91,58**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **4,29**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 22.02.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,17 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,80 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,38 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **2,19**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268   BB: SX5T)	20,00 %
REXP (EUR) (ID: XFI000000437   BB: REXP)	80,00 %

# Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	108,29
Ausgabepreis	EUR	108,29
Anteile im Umlauf	STK	144.337

### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,61 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	29.355,67
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>86,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>2,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

##### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

##### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

##### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Antecedo Low Duration Plus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## Jahresbericht Antecedo Low Duration Plus

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. April 2026

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

**Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

**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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

**Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

**Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht

## Antecedo Low Duration Plus

### 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](http://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  
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 - 0  
Telefax: + 49 (0221) 227 - 3920  
<https://www.ksk-koeln.de>

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Antecedo Asset Management GmbH Bad Homburg  
Postanschrift:  
Louisenstraße 21  
61348 Bad Homburg v.d.Höhe  
Telefon: +49 (0)6172 9977 130  
Telefax: +49 (0)6172 9977 1377  
<https://www.antecedo.eu/>

WKN / ISIN:A3C91T / DE000A3C91T9