



Antecedo Independent Invest

Halbjahresbericht zum 30.06.2019

HSBC  INKA

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	5
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf
E-Mail: info@inka-kag.de
Internet: www.inka-kag.de

Gezeichnetes und eingezahltes
Eigenkapital: 5.000 TEUR
Haftendes Eigenkapital:
39.000.000,00 EUR
(Stand: 31.12.2018)

Aufsichtsrat

Dr. Jan Wilmanns,

Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzender

Dr. Christiane Lindenschmidt,

Chief Administration Officer, Group COO Office der HSBC Holdings plc, London

Dr. Michael Böhm,

Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Paul Hagen,

Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Prof. Dr. Alexander Kempf,

Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln

Ulrich Sommer,

Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Markus Hollmann
Alexander Poppe
Dr. Thorsten Warnt

Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.390.897.946,05 Euro
(Stand: 31.12.2018)

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Fondsmanager

Antecedo Asset Management GmbH,
Hessenring 121, 61348 Bad Homburg v.d.H

Anlageausschuss

Dirk Bongers (Vorsitzender),

Geschäftsführer der Antecedo Asset Management GmbH, Bad Homburg

Kay-Peter Tönnies,

Geschäftsführer der Antecedo Asset Management GmbH, Bad Homburg

Sonstige Angaben

WKN: A0RAD4

ISIN: DE000A0RAD42

Antecedo Independent Invest A

WKN: A0YEHD

ISIN: DE000A0YEHD9

Antecedo Independent Invest H

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile des Antecedo Independent Invest in Österreich zu vertreiben. Die Gesellschaft hat ausschließlich die Anteile der nachfolgenden Anteilklasse in den öffentlichen Vertrieb in Österreich aufgenommen:

Antecedo Independent Invest A

Zahlstelle

Die Walser Privatbank AG, Walserstraße 61, A-6691 Riezlern, hat für die Gesellschaft die Funktion einer Zahlstelle im Sinne des § 141 Abs. 1 InvFG 2011 InvFG übernommen. Dementsprechend kann die Rückgabe von Anteilen über die Walser Privatbank AG abgewickelt werden. Die Zahlstelle stellt sicher, dass es österreichischen Investoren möglich ist, Zahlungen im Zusammenhang mit der Zeichnung von Fondsanteilen zu tätigen sowie bei der Rücknahme von Fondsanteilen und bei Ausschüttungen Zahlungen zu erhalten.

Informationsstelle

Der Verkaufsprospekt, die wesentliche Anlegerinformation, die Satzung, der jeweils aktuelle Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht sowie Mitteilungen an die Anteilsinhaber sind bei der Walser Privatbank AG erhältlich.

Steuerlicher Vertreter

PwC PricewaterhouseCoopers Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH, Erdbergstraße 200, 1030 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich im Sinne des § 40 Abs 2 Z 2 InvFG 1993 iVm § 42 InvFG 1993 übernommen.

Veröffentlichung des Net Asset Value

Die Rechenwerte der Fonds können bei der Walser Privatbank AG erfragt werden. Die Rechenwerte der Teilfonds werden in Österreich täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ veröffentlicht und können auch auf der Website der Gesellschaft www.inka-kag.de nachgelesen werden.

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	3.345.858,60	110,34
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	1.950.436,78	64,32
Regierungsanleihen	1.741.503,78	57,43
Staatlich garantierte Anlagen	208.933,00	6,89
3. Derivate	540.870,00	17,84
Aktienindex-Derivate	428.100,00	14,12
Zins-Derivate	112.770,00	3,72
4. Forderungen	143.388,12	4,73
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	435.523,70	14,36
7. Sonstige Vermögensgegenstände	275.640,00	9,09
Zielfondsanteile	275.640,00	9,09
Rentenfonds	275.640,00	9,09
II. Verbindlichkeiten	-313.453,63	-10,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-313.453,63	-10,34
III. Fondsvermögen	3.032.404,97	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.950.436,78	64,32
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								1.950.436,78	64,32
0,2500 % Bund v.19-29	DE0001102465		EUR	400.000	400.000	- %	105,639	422.554,00	13,93
0,3750 % KfW v.16-26	DE000A168Y55		EUR	200.000	-	150.000 %	104,467	208.933,00	6,89
0,5000 % Bund v.17-27	DE0001102424		EUR	400.000	-	600.000 %	107,986	431.945,32	14,24
1,2500 % Bund v.17-48	DE0001102432		EUR	200.000	200.000	- %	127,609	255.218,44	8,42
2,5000 % Bund v.12-44	DE0001135481		EUR	200.000	200.000	- %	156,252	312.504,18	10,31
2,5000 % Bund v.14-46	DE0001102341		EUR	200.000	200.000	- %	159,641	319.281,84	10,53
Investmentanteile								275.640,00	9,09
KVG-eigene Investmentanteile									
Euro								275.640,00	9,09
Antecedo Euro Yield 'A'	DE000A1J6B01		ANT	2.400	-	1.900 EUR	114,850	275.640,00	9,09
Summe Wertpapiervermögen								2.226.076,78	73,41
Derivate								540.870,00	17,84
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-107.000,00	-3,53
EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/19		EUREX	STK	-140		EUR		-107.000,00	-3,53
Optionsrechte								535.100,00	17,65
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL EURO STOXX 50 3400 09/19		EUREX	STK	-40		EUR	128,100	-51.240,00	-1,69
CALL EURO STOXX 50 3500 06/20		EUREX	STK	410		EUR	119,000	487.900,00	16,09
CALL EURO STOXX 50 3500 09/19		EUREX	STK	-100		EUR	66,700	-66.700,00	-2,20
CALL EURO STOXX 50 3600 03/20		EUREX	STK	80		EUR	83,300	66.640,00	2,20
CALL EURO STOXX 50 3600 06/20		EUREX	STK	70		EUR	80,800	56.560,00	1,87
PUT EURO STOXX 50 3300 03/20		EUREX	STK	40		EUR	116,400	46.560,00	1,54
PUT EURO STOXX 50 3300 09/19		EUREX	STK	-20		EUR	38,000	-7.600,00	-0,25
PUT EURO STOXX 50 3350 08/19		EUREX	STK	-120		EUR	28,700	-34.440,00	-1,14
PUT EURO STOXX 50 3400 08/19		EUREX	STK	-20		EUR	40,100	-8.020,00	-0,26
PUT EURO STOXX 50 3400 12/19		EUREX	STK	40		EUR	113,600	45.440,00	1,50
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-28.640,00	-0,94
EURO-BUND-FUTURE 09/19		EUREX	STK	-3.600.000		EUR		-28.640,00	-0,94
Optionsrechte								141.410,00	4,66
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
CALL EURO-BUND-FUT. 168,00 09/19		EUREX	STK	21		EUR		80.010,00	2,64
CALL EURO-BUND-FUT. 169,00 09/19		EUREX	STK	20		EUR		65.800,00	2,17
CALL EURO-BUND-FUT. 173 08/19		EUREX	STK	-15		EUR		-900,00	-0,03
PUT EURO-BUND-FUT. 172,00 09/19		EUREX	STK	40		EUR		-3.500,00	-0,12

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								435.523,70	14,36
Bankguthaben								435.523,70	14,36
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	433.485,04		%	100,000	433.485,04	14,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	2.321,63		%	100,000	2.038,66	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände								143.388,12	4,73
Zinsansprüche			EUR	13.750,32				13.750,32	0,45
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	129.637,80				129.637,80	4,28
Sonstige Verbindlichkeiten								-313.453,63	-10,34
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-302.760,79				-302.760,79	-9,98
Kostenabgrenzungen			EUR	-4.922,84				-4.922,84	-0,16
Erhaltene Variation Margin			EUR	-5.770,00				-5.770,00	-0,19
Fondsvermögen							EUR	3.032.404,97	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Antecedo Independent Invest A

ISIN	DE000A0RAD42
Fondsvermögen (EUR)	3.027.791,54
Anteilwert (EUR)	58,19
Umlaufende Anteile (STK)	52.037,00

Antecedo Independent Invest H

ISIN	DE000A0YEH9
Fondsvermögen (EUR)	4.613,43
Anteilwert (EUR)	35,49
Umlaufende Anteile (STK)	130,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019		
US-Dollar	(USD)	1,13880 = 1 (EUR)

Vermögensaufstellung

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % Bund v.16-26	DE0001102408	EUR	-	300.000
0,2500 % Bund v.17-27	DE0001102416	EUR	-	1.000.000
0,5000 % Bund v.16-26	DE0001102390	EUR	-	200.000
1,0000 % Bund. v.15-25	DE0001102382	EUR	-	140.000

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	1.891
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/19)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	74.379
Basiswerte: (CBOE VOLA INDEX FUTURE 09/19, EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/19, EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/19, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 08/19, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 09/19, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 10/19)		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	31.969
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/19, EURO-BUND-FUTURE 09/19)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (call)	EUR	216.493
Basiswerte: (CALL EURO STOXX 50 2800 03/19, CALL EURO STOXX 50 3000 12/19, CALL EURO STOXX 50 3200 06/19, CALL EURO STOXX 50 3200 09/19, CALL EURO STOXX 50 3300 06/19, CALL EURO STOXX 50 3300 09/19, CALL EURO STOXX 50 3350 06/19, CALL EURO STOXX 50 3350 07/19, CALL EURO STOXX 50 3350 12/19, CALL EURO STOXX 50 3400 06/19, CALL EURO STOXX 50 3400 06/20, CALL EURO STOXX 50 3400 09/19, CALL EURO STOXX 50 3400 12/19, CALL EURO STOXX 50 3500 06/20, CALL EURO STOXX 50 3500 09/19, CALL EURO STOXX 50 3500 12/19, CALL EURO STOXX 50 3600 06/20)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	85.435
Basiswerte: (PUT EURO STOXX 50 2900 03/20, PUT EURO STOXX 50 3000 12/19, PUT EURO STOXX 50 3100 12/19, PUT EURO STOXX 50 3200 09/19, PUT EURO STOXX 50 3200 12/19, PUT EURO STOXX 50 3250 09/19, PUT EURO STOXX 50 3300 03/20, PUT EURO STOXX 50 3300 09/19, PUT EURO STOXX 50 3350 09/19, PUT EURO STOXX 50 3400 09/19, PUT EURO STOXX 50 3400 12/19, PUT EURO STOXX 50 3450 09/19, PUT EURO STOXX 50 3500 09/19)		
Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	112.650
Basiswerte: (CALL EURO STOXX 50 2800 03/19, CALL EURO STOXX 50 2900 02/19, CALL EURO STOXX 50 2900 03/19, CALL EURO STOXX 50 3000 03/19, CALL EURO STOXX 50 3050 03/19, CALL EURO STOXX 50 3100 03/19, CALL EURO STOXX 50 3100 04/19, CALL EURO STOXX 50 3100 09/19, CALL EURO STOXX 50 3150 04/19, CALL EURO STOXX 50 3200 06/19, CALL EURO STOXX 50 3300 09/19, CALL EURO STOXX 50 3350 09/19, CALL EURO STOXX 50 3400 09/19, CALL EURO STOXX 50 3500 09/19)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	135.805
Basiswerte: (PUT EURO STOXX 50 2800 03/19, PUT EURO STOXX 50 2850 02/19, PUT EURO STOXX 50 2900 03/19, PUT EURO STOXX 50 2900 04/19, PUT EURO STOXX 50 2950 02/19, PUT EURO STOXX 50 3000 03/19, PUT EURO STOXX 50 3000 05/19, PUT EURO STOXX 50 3050 04/19, PUT EURO STOXX 50 3100 04/19, PUT EURO STOXX 50 3100 05/19, PUT EURO STOXX 50 3100 06/19, PUT EURO STOXX 50 3100 08/19, PUT EURO STOXX 50 3200 04/19, PUT EURO STOXX 50 3200 05/19, PUT EURO STOXX 50 3200 06/19, PUT EURO STOXX 50 3200 07/19, PUT EURO STOXX 50 3250 06/19, PUT EURO STOXX 50 3300 04/19, PUT EURO STOXX 50 3300 06/19, PUT EURO STOXX 50 3300 07/19, PUT EURO STOXX 50 3300 08/19, PUT EURO STOXX 50 3350 07/19, PUT EURO STOXX 50 3400 07/19)		
Optionrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (call)	EUR	22.830
Basiswerte: (CALL EURO-BUND-FUT. 162 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 164 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 166 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 168,00 09/19)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	29.791
Basiswerte: (PUT EURO-BUND-FUT. 163 06/19, PUT EURO-BUND-FUT. 164 06/19, PUT EURO-BUND-FUT. 168,00 07/19, PUT EURO-BUND-FUT. 171 09/19, PUT EURO-BUND-FUT. 172,00 09/19)		
Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	74.494
Basiswerte: (CALL EURO-BUND-FUT. 1.WOCHE 164,00 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 1.WOCHE 165,00 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 1.WOCHE 165,50 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 1.WOCHE 171,00 07/19, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 165,00 05/19, CALL EURO-BUND-FUT. 166,50 03/19, CALL EURO-BUND-FUT. 167,00 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 171,50 07/19, CALL EURO-BUND-FUT. 172,50 07/19, CALL EURO-BUND-FUT. 2.WOCHE 164 04/18, CALL EURO-BUND-FUT. 2.WOCHE 165,5 06/18, CALL EURO-BUND-FUT. 2.WOCHE 166 05/18, CALL EURO-BUND-FUT. 2.WOCHE 166,0 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 2.WOCHE 171,50 07/19, CALL EURO-BUND-FUT. 3.WOCHE 164,50 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 3.WOCHE 164,50 05/19, CALL EURO-BUND-FUT. 3.WOCHE 166,00 03/19, CALL EURO-BUND-FUT. 3.WOCHE 166,50 06/19, CALL EURO-BUND-FUT. 4.WOCHE 172,50 07/19, CALL EURO-BUND-FUT. 5.WOCHE 165,5 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 5.WOCHE 167,5 06/19)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	73,41 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	17,84 %

Sonstige Angaben

Antecedo Independent Invest A

ISIN	DE000A0RAD42
Fondsvermögen (EUR)	3.027.791,54
Anteilwert (EUR)	58,19
Umlaufende Anteile (STK)	52.037,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Antecedo Independent Invest H

ISIN	DE000A0YEH9
Fondsvermögen (EUR)	4.613,43
Anteilwert (EUR)	35,49
Umlaufende Anteile (STK)	130,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	10.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	82,16 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	17,84 %
------------------------------	---------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
---	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Antecedo Euro Yield 'A' ²⁾	0,47000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

²⁾ Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.

Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.