



Antecedo Independent Invest

Halbjahresbericht zum 30.06.2016

HSBC  INKA

Ihre Partner	3
Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich	5
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	6
Vermögensaufstellung	7
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	10
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	11
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

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:
34.000.000,00 EUR
(Stand: 31.12.2015)

Aufsichtsrat

Dr. Christiane Lindenschmidt,

Bereichsvorstand und HSBC Technology and Services Country COO der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzende

Dr. Rudolf Apenbrink,

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

Paul Hagen,

Mitglied des Vorstands der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Prof. Dr. Alexander Kempf,

Direktor des Seminars für Finanzierungslehre an der Universität zu Köln, Köln

Ulrich Sommer,

Mitglied des Vorstands der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Dr. Jan Wilmanns,

Bereichsvorstand, Leiter Institutional & Corporate Clients der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Markus Hollmann
Alexander Poppe

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: 2.080.530.217,66
(Stand: 31.12.2015)

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Fondsmanager

Antecedo Asset Management GmbH,
Hessenring 121, 61348 Bad Homburg

Anlageausschuss

Dirk Bongers (Vorsitzender),
Partner 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*
WKN: A117YU	ISIN: DE000A117YU0	Antecedo Independent Invest I

* Die Ausgabe von Anteilen an der Anteilklasse H wurde zum 31.03.2012 eingestellt.

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 § 186 Abs 2 Z 2 InvFG 2011 iVm § 188 InvFG 2011 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 dem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	243.418.365,76	112,56
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	151.971.124,50	70,27
Regierungsanleihen	114.030.676,00	52,73
Anleihen supranationaler Organisationen	20.033.208,00	9,26
Staatlich garantierte Anlagen	16.320.688,40	7,55
Gedeckte Schuldverschreibungen	1.586.552,10	0,73
3. Derivate	43.251.464,33	20,00
Aktienindex-Derivate	44.890.660,05	20,76
Devisen-Derivate	-319.105,72	-0,15
Zins-Derivate	-1.320.090,00	-0,61
4. Forderungen	35.731.812,59	16,52
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	4.513.779,34	2,09
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7.950.185,00	3,68
Zielfondsanteile	7.950.185,00	3,68
Rentenfonds	6.972.600,00	3,23
Gemischte Fonds	977.585,00	0,45
II. Verbindlichkeiten	-27.170.514,30	-12,56
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.170.514,30	-12,56
III. Fondsvermögen	216.247.851,46	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 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								151.971.124,50	70,28
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								151.971.124,50	70,28
0,2000 % EFSF MTN v.15-25	EU000A1G0DE2		EUR	10.000.000	10.000.000	- %	100,816	10.081.572,00	4,66
0,3750 % KfW v.16-26	DE000A168Y55		EUR	5.000.000	5.000.000	- %	103,069	5.153.450,00	2,38
0,5000 % Bund v.16-26	DE0001102390		EUR	5.000.000	5.000.000	- %	106,131	5.306.574,00	2,45
0,5000 % Frankreich v.14-25	FR0012517027		EUR	20.000.000	20.000.000	- %	103,838	20.767.500,00	9,60
0,5000 % Frankreich v.15-26	FR0013131877		EUR	10.000.000	10.000.000	- %	102,981	10.298.101,00	4,76
0,7500 % Österreich Obl. v.16-26	AT0000A1K9C8		EUR	10.000.000	10.000.000	- %	105,489	10.548.936,00	4,88
1,0000 % Frankreich v.14-25	FR0012938116		EUR	20.000.000	20.000.000	- %	108,097	21.619.300,00	10,00
1,5000 % Bund v.13-23	DE0001102317		EUR	5.000.000	-	- %	113,559	5.677.964,00	2,63
1,6250 % Finnland v.12-22	FI4000047089		EUR	10.000.000	-	- %	111,970	11.197.017,00	5,18
2,6250 % EFSF MTN v.12-19	EU000A1G0AR0		EUR	1.000.000	-	- %	108,567	1.085.666,40	0,50
3,4000 % Österreich Obl. v.12-22	AT0000A0U3T4		EUR	10.000.000	-	- %	123,799	12.379.917,00	5,72
3,5000 % ABN AMRO Mort.Cov. v.11-18 MTN	XS0576912124		EUR	1.500.000	-	- %	105,770	1.586.552,10	0,73
4,1250 % EIB MTN v.07-24	XS0290050524		EUR	15.000.000	3.000.000	- %	133,555	20.033.208,00	9,26
5,5000 % Niederlande v.98-28	NL0000102317		EUR	10.000.000	10.000.000	- %	162,354	16.235.367,00	7,51
Investmentanteile								7.950.185,00	3,68
KVG-eigene Investmentanteile									
Euro								7.950.185,00	3,68
Antecedo Convex Inv.	DE000A1WZ389		ANT	8.500	8.500	- EUR	115,010	977.585,00	0,45
Antecedo Euro Yield 'A'	DE000A1J6B01		ANT	60.000	17.700	- EUR	116,210	6.972.600,00	3,22
Summe Wertpapiervermögen								159.921.309,50	73,95
Derivate								43.251.464,33	20,00
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-11.680.150,98	-5,40
CBOE VOLA INDEX FUTURE 11/16		CBOE	STK	-93		USD		113.011,39	0,05
EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/16		EUREX	STK	-5.000		EUR		-967.000,00	-0,45
S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/16 ¹⁾		CME	STK	-3.700		USD		-10.826.162,37	-5,01
Optionsrechte								56.570.811,03	26,16
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 23 07/16		CBOE	STK	-30.000		USD	0,521	-1.406.633,96	-0,65
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 25 08/16		CBOE	STK	-3.000		USD	0,985	-265.988,57	-0,12
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 27 07/16		CBOE	STK	-30.000		USD	0,271	-732.886,27	-0,34
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 28 07/16		CBOE	STK	-26.000		USD	0,228	-534.065,44	-0,25
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 29 07/16		CBOE	STK	-35.000		USD	0,202	-635.447,14	-0,29
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 29 08/16		CBOE	STK	-45.000		USD	0,608	-2.461.136,86	-1,14
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 30 07/16		CBOE	STK	-30.000		USD	0,175	-472.838,56	-0,22
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 32,5 07/16		CBOE	STK	-20.000		USD	0,126	-226.472,84	-0,10
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 32,5 08/16		CBOE	STK	-34.000		USD	0,411	-1.258.760,52	-0,58
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 35 08/16		CBOE	STK	-11.000		USD	0,336	-332.490,21	-0,15

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CALL EURO STOXX 50 2600 07/16		EUREX	STK	-5.000		EUR	265,500	-13.275.000,00	-6,14
CALL EURO STOXX 50 2800 07/16		EUREX	STK	-11.000		EUR	95,000	-10.450.000,00	-4,83
CALL EURO STOXX 50 2850 07/16		EUREX	STK	-15.000		EUR	62,500	-9.375.000,00	-4,34
CALL EURO STOXX 50 2850 08/16		EUREX	STK	-15.000		EUR	106,200	-15.930.000,00	-7,37
CALL EURO STOXX 50 2950 07/16		EUREX	STK	-23.000		EUR	19,000	-4.370.000,00	-2,02
CALL EURO STOXX 50 3000 09/16		EUREX	STK	30.000		EUR	58,700	17.610.000,00	8,14
CALL EURO STOXX 50 3100 09/16		EUREX	STK	40.000		EUR	28,800	11.520.000,00	5,33
CALL EURO STOXX 50 3100 12/16		EUREX	STK	35.000		EUR	67,300	23.555.000,00	10,89
CALL EURO STOXX 50 3300 12/16		EUREX	STK	45.000		EUR	23,300	10.485.000,00	4,85
CALL EURO STOXX 50 3500 12/16		EUREX	STK	85.000		EUR	6,200	5.270.000,00	2,44
CALL EURO STOXX 50 3500 12/16		EUREX	STK	-35.000		EUR	6,200	-2.170.000,00	-1,00
CALL VSTOXX 32,5 08/16		EUREX	STK	10.000		EUR	1,200	1.200.000,00	0,55
CALL VSTOXX 35 07/16		EUREX	STK	1.000		EUR	0,500	50.000,00	0,02
CALL VSTOXX 35 08/16		EUREX	STK	2.000		EUR	0,900	180.000,00	0,08
PUT CBOE VOLATILITY INDEX 19 07/16		CBOE	STK	30.034		USD	3,030	8.190.107,84	3,79
PUT CBOE VOLATILITY INDEX 20 07/16		CBOE	STK	12.500		USD	3,849	4.330.977,99	2,00
PUT CBOE VOLATILITY INDEX 20 08/16		CBOE	STK	70.000		USD	3,462	21.813.763,00	10,09
PUT CBOE VOLATILITY INDEX 20 08/16		CBOE	STK	-10.000		USD	3,462	-3.116.251,86	-1,44
PUT CBOE VOLATILITY INDEX 23 07/16		CBOE	STK	15.000		USD	6,519	8.802.331,34	4,07
PUT CBOE VOLATILITY INDEX 23 07/16		CBOE	STK	-20.000		USD	6,519	-11.736.441,78	-5,43
PUT EURO STOXX 50 2500 07/16		EUREX	STK	6.000		EUR	2,200	132.000,00	0,06
PUT EURO STOXX 50 2500 07/16		EUREX	STK	-779		EUR	2,200	-17.138,00	-0,01
PUT EURO STOXX 50 2600 07/16		EUREX	STK	2.000		EUR	6,000	120.000,00	0,06
PUT EURO STOXX 50 2600 07/16		EUREX	STK	-2.000		EUR	6,000	-120.000,00	-0,06
PUT VSTOXX 24 07/16		EUREX	STK	-14.000		EUR	1,150	-1.610.000,00	-0,74
PUT VSTOXX 24 08/16		EUREX	STK	-9.000		EUR	1,750	-1.575.000,00	-0,73
PUT VSTOXX 30 08/16		EUREX	STK	-3.000		EUR	5,800	-1.740.000,00	-0,80
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte									
CALL E-MINI S&P 500 FUT. 2000 09/16		CME	STK	800		USD	120,700	4.345.830,15	2,01
CALL E-MINI S&P 500 FUT. 2050 09/16		CME	STK	1.400		USD	82,200	5.179.351,01	2,40
CALL E-MINI S&P 500 FUT. 2050,0 08/16		CME	STK	7.100		USD	69,300	22.144.560,96	10,24
CALL E-MINI S&P 500 FUT. 2050,0 08/16		CME	STK	-1.900		USD	69,300	-5.926.009,27	-2,74
PUT E-MINI S&P 500 FUT. 2000,0 07/16		CME	STK	1.000		USD	4,400	198.028,71	0,09
PUT E-MINI S&P 500 FUT. 2000,0 07/16		CME	STK	-1.000		USD	4,400	-198.028,71	-0,09
PUT E-MINI S&P 500 FUT. 2150,0 07/16		CME	STK	500		USD	61,300	1.379.450,02	0,64
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-214.400,00	-0,10
EURO-BUND-FUTURE 09/16		EUREX	STK	-19.000.000		EUR		-214.400,00	-0,10
Optionsrechte								-1.105.690,00	-0,51
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
CALL EURO-BUND-FUT. 165 08/16		EUREX	STK	-160		EUR		-109.200,00	-0,05
CALL EURO-BUND-FUT. 170 08/16		EUREX	STK	-200		EUR		20.000,00	0,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
PUT EURO-BUND-FUT. 162,50 09/16		EUREX	STK	300			EUR	-490.000,00	-0,23
PUT EURO-BUND-FUT. 166 09/16		EUREX	STK	-100			EUR	13.510,00	0,01
PUT EURO-BUND-FUT. 166 09/16		EUREX	STK	500			EUR	-540.000,00	-0,25
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-319.105,72	-0,15
USD/EUR 20.000.000,00		OTC						-319.105,72	-0,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								8.276.240,14	3,83
Bankguthaben								8.276.240,14	3,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	9.194.488,98		%	100,000	8.276.240,14	3,83
Sonstige Vermögensgegenstände								35.731.812,59	16,52
Zinsansprüche			EUR	936.808,55				936.808,55	0,43
Geleistete Variation Margin			EUR	13.000.240,98				13.000.240,98	6,01
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	21.794.763,06				21.794.763,06	10,08
Kurzfristige Verbindlichkeiten								-3.762.460,80	-1,74
EUR - Kredite									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	-3.762.460,80			100,000	-3.762.460,80	-1,74
Sonstige Verbindlichkeiten								-27.170.514,30	-12,56
Kostenabgrenzungen			EUR	-226.062,22				-226.062,22	-0,10
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-26.944.452,08				-26.944.452,08	-12,46
Fondsvermögen							EUR	216.247.851,46	100,00¹⁾

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

¹⁾ Diese Wertpapiere/Derivate sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes.

Antecedo Independent Invest A								
ISIN								DE000A0RAD42
Fondsvermögen (EUR)								130.552.379,80
Anteilwert (EUR)								112,45
Umlaufende Anteile (STK)								1.161.025,00
Antecedo Independent Invest H								
ISIN								DE000A0YEHD9
Fondsvermögen (EUR)								12.045.428,93
Anteilwert (EUR)								104,38
Umlaufende Anteile (STK)								115.399,00
Antecedo Independent Invest I								
ISIN								DE000A117YU0
Fondsvermögen (EUR)								73.650.042,73
Anteilwert (EUR)								74,07
Umlaufende Anteile (STK)								994.324,00

Vermögensaufstellung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

US-Dollar	(USD)	1,11095 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

c) OTC **Over-the-Counter**

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 Berichtszeitraums 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 bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % Frankreich v.15-20	FR0012557957	EUR	-	2.000.000
0,2500 % Bund Obl. S.172	DE0001141729	EUR	-	20.000.000
0,3750 % LB Hess.-Thür. Öpf H254 MTN	XS1071845116	EUR	-	5.000.000
1,0000 % Bund v.14-24	DE0001102366	EUR	13.000.000	13.000.000
1,0000 % LB Hess.-Thür. Öpf S.H248 MTN	XS0946694055	EUR	-	5.000.000
1,5000 % Bund v.12-22	DE0001135499	EUR	-	15.000.000
1,7500 % Bund v.12-22	DE0001135473	EUR	-	10.000.000
1,7500 % Niederlande v.13-23	NL0010418810	EUR	-	10.000.000
2,2500 % Bund v.11-21	DE0001135457	EUR	-	4.500.000
3,3750 % Dt.Postbank Hyp.-Pfe 10-20 MTN	DE000A0WMBH0	EUR	-	5.000.000
3,5000 % Niederlande v.10-20	NL0009348242	EUR	-	10.000.000
3,6250 % KfW v.10-20	DE000A1CR4S5	EUR	-	5.000.000
3,6500 % Österreich MTN v.11-22	AT0000A0N9A0	EUR	-	10.000.000
4,1250 % LB Hess.-Thür. Öpf v.06-16 MTN	DE000WLB6AL0	EUR	-	5.000.000
5,2500 % ING Bk. Pfe v.08-18 MTN	XS0368232327	EUR	-	5.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
3,2500 % Ba-Wü. LSA R.66	DE0001040400	EUR	-	10.000.000

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	169.213
Basiswerte: (CBOE VOLA INDEX FUTURE 07/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 08/16, EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/16, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 07/16, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 08/16)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	5.039.721
Basiswerte: (CBOE VOLA INDEX FUTURE 02/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 04/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 05/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 06/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 07/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 08/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 09/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 10/16, CBOE VOLA INDEX FUTURE 11/16, EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/16, EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/16, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/16, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/16, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/16, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/16)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	48.192
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/16, EURO-BUND-FUTURE 09/16)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	51.639
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/16, EURO-BUND-FUTURE 09/16)		

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin	EUR	27.491
USD/EUR	EUR	27.491
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	125
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/16)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	13
Basiswerte: (E-MICRO FX-FUT.EUR/USD 06/16)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (call)	EUR	16.850.725
Basiswerte: (CALL CBOE VOLATILITY INDEX 18 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 30 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 40 06/16, CALL EURO STOXX 50 3050 09/16, CALL EURO STOXX 50 3100 06/16, CALL EURO STOXX 50 3100 09/16, CALL EURO STOXX 50 3100 12/16, CALL EURO STOXX 50 3200 06/16, CALL EURO STOXX 50 3300 06/16, CALL EURO STOXX 50 3300 09/16, CALL EURO STOXX 50 3300 12/16, CALL EURO STOXX 50 3500 06/16, CALL EURO STOXX 50 3500 12/16, CALL VSTOXX 32,5 08/16, CALL VSTOXX 35 07/16, CALL VSTOXX 35 08/16)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	765.891
Basiswerte: (PUT CBOE VOLATILITY INDEX 17 06/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 18 06/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 19 06/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 19 07/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 20 06/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 20 08/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 22 04/16, PUT EURO STOXX 50 2900 03/16, PUT EURO STOXX 50 3100 06/16, PUT EURO STOXX 50 3200 03/16, PUT EURO STOXX 50 3200 04/16, PUT EURO STOXX 50 3200 05/16, PUT EURO STOXX 50 3200 06/16, PUT EURO STOXX 50 3300 02/16)		
Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	10.164.488
Basiswerte: (CALL CBOE VOLATILITY INDEX 1. Woche 26 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 18 04/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 18 05/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 18 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 20 02/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 21 01/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 21 02/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 22 02/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 22 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 22 07/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 23 01/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 23 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 24 01/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 24 02/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 24 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 24 04/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 24 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 25 02/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 25 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 25 04/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 25 05/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 26 01/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 26 02/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 26 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 26 04/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 26 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 27 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 27 04/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 27 05/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 27 2.W 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 28 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 28 04/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 28 05/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 28 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 29 05/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 30 02/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 30 03/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 32,5 05/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 32,5 06/16, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 32,5 07/16, CALL EURO STOXX 50 2600 03/16, CALL EURO STOXX 50 2600 07/16, CALL EURO STOXX 50 2700 04/16, CALL EURO STOXX 50 2800 02/16, CALL EURO STOXX 50 2800 03/16, CALL EURO STOXX 50 2800 05/16, CALL EURO STOXX 50 2850 07/16, CALL EURO STOXX 50 2950 04/16, CALL EURO STOXX 50 2950 05/16, CALL EURO STOXX 50 2950 06/16, CALL EURO STOXX 50 2950 07/16, CALL EURO STOXX 50 3000 02/16, CALL EURO STOXX 50 3000 03/16, CALL EURO STOXX 50 3000 07/16, CALL EURO STOXX 50 3050 04/16, CALL EURO STOXX 50 3050 07/16, CALL EURO STOXX 50 3100 02/16, CALL EURO STOXX 50 3100 03/16, CALL EURO STOXX 50 3100 04/16, CALL EURO STOXX 50 3100 05/16, CALL EURO STOXX 50 3100 07/16, CALL EURO STOXX 50 3300 02/16, CALL VSTOXX 28 01/16, CALL VSTOXX 28 02/16, CALL VSTOXX 30 02/16, CALL VSTOXX 30 05/16, CALL VSTOXX 30 06/16, CALL VSTOXX 35 06/16)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	1.167.662
Basiswerte: (PUT CBOE VOLATILITY INDEX 16 05/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 17 06/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 18 05/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 20 04/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 21 04/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 23 03/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 24 03/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 25 02/16, PUT CBOE VOLATILITY INDEX 28 07/16, PUT EURO STOXX 50 2400 04/16, PUT EURO STOXX 50 2400 05/16, PUT EURO STOXX 50 2500 03/16, PUT EURO STOXX 50 2500 05/16, PUT EURO STOXX 50 2600 02/16, PUT EURO STOXX 50 2600 06/16, PUT EURO STOXX 50 2700 02/16, PUT EURO STOXX 50 2800 05/16, PUT VSTOXX 24 05/16, PUT VSTOXX 30 07/16)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (call)	EUR	63.395
Basiswerte: (CALL EURO-BUND-FUT. 162 06/16, CALL EURO-BUND-FUT. 162,00 02/16, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 07/16, CALL EURO-BUND-FUT. 165 09/16)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	200.450
Basiswerte: (PUT EURO-BUND-FUT. 158 06/16, PUT EURO-BUND-FUT. 161 06/16, PUT EURO-BUND-FUT. 161 09/16, PUT EURO-BUND-FUT. 162,50 09/16, PUT EURO-BUND-FUT. 166 09/16)		

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	593.838
Basiswerte: (CALL EURO-BUND-FUT. 162 06/16, CALL EURO-BUND-FUT. 162 07/16, CALL EURO-BUND-FUT. 163 05/16, CALL EURO-BUND-FUT. 164 05/16, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 03/16, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 05/16, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 06/16, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 07/16, CALL EURO-BUND-FUT. 165 04/16, CALL EURO-BUND-FUT. 165 06/16, CALL EURO-BUND-FUT. 166 04/16, CALL EURO-BUND-FUT. 166 07/16, CALL EURO-BUND-FUT. 168 05/16, CALL EURO-BUND-FUT. 168 06/16)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	73,95 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	20,00 %

Antecedo Independent Invest A

ISIN	DE000A0RAD42
Fondsvermögen (EUR)	130.552.379,80
Anteilwert (EUR)	112,45
Umlaufende Anteile (STK)	1.161.025,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %, derzeit 3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50 %, derzeit 1,50 %
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Antecedo Independent Invest H

ISIN	DE000A0YEH9
Fondsvermögen (EUR)	12.045.428,93
Anteilwert (EUR)	104,38
Umlaufende Anteile (STK)	115.399,00
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

Antecedo Independent Invest I

ISIN	DE000A117YU0
Fondsvermögen (EUR)	73.650.042,73
Anteilwert (EUR)	74,07
Umlaufende Anteile (STK)	994.324,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %, derzeit 0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50 %, derzeit 1,00 %
Mindestanlagesumme (EUR)	1.000.000,00
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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	73,7 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,0 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	20,1 %
------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	-0,1 %
---	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

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

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Antecedo Convex Inv. ²⁾	1,20000 % p.a.
Antecedo Euro Yield 'A' ²⁾	0,47000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften 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.