

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Defensive Growth

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Antecedo Defensive Growth Fonds ist ein Aktienfonds, der zu jeder Zeit mindestens 51% seines Fondsvolumens in die Aktien des amerikanischen Technologieindex NASDAQ®-100 investiert. Zusätzlich werden Optionen auf Teile der gekauften Aktien verkauft, was die Kurschancen reduziert, dafür aber zu zusätzlichen Optionsprämieinnahmen führt. Diese sollen verwendet werden, um Absicherungsinstrumente gegen mögliche Kursverluste zu erwerben. Ziel des Fonds ist es, eine möglichst hohe Partizipation an den Wertsteigerungen des NASDAQ®-100 Index zu erreichen und gegen übergroße Kursverluste bestmöglich zu schützen. Über das Niveau und den Umfang der dafür erforderlichen Optionen entscheidet die Asset Management-Gesellschaft diskretionär auf Basis eines langjährig erprobten Risikomanagementsystems. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung einer Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2023		30.06.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	608.237.348,84	77,98	651.230.270,54	63,47
Optionen	131.652.523,15	16,88	185.487.262,04	18,08
Futures	-438.644,14	-0,06	-412.168,76	-0,04
Bankguthaben	40.860.664,76	5,24	190.094.639,82	18,53
Zins- und Dividendenansprüche	198.568,13	0,03	250.949,22	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-487.184,82	-0,06	-616.957,13	-0,06
Fondsvermögen	780.023.275,92	100,00	1.026.033.995,73	100,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Zu Beginn der Berichtsperiode führte der Preisanstieg an den Rohstoffmärkten gepaart mit Inflationsängsten zur Überzeugung der Notenbanken, dass das in der Corona-Pandemie frisch geschaffene Geld dem Markt teilweise wieder entzogen werden muss. Die daraus resultierenden deutlichen Zinserhöhungen und Rezessionsängste sorgten für Verunsicherung an den Aktienmärkten, insbesondere bei den Technologieaktien. Mitte Oktober 2022 ließen die sinkenden amerikanischen Inflationsraten aber erstmals ein Ende des Zinserhöhungszyklus erwarten. Auch gab es die berechnete Hoffnung an den Märkten, dass die amerikanische Notenbank ein perfektes „soft landing“ schaffen könnte. Daraufhin sind die Aktienmärkte und insbesondere die Technologieaktien im ersten Halbjahr 2023 deutlich gestiegen.

Die Wertentwicklung des Fonds lässt sich grob in zwei Phasen unterteilen:

Das zweite Halbjahr 2022 (erste Phase) war am Aktienmarkt volatil. Der NASDAQ®-100 Index (in USD) ist unter größerer Schwankung um -4,90% von 11.503,72 Punkten am 30.06.2022 auf 10.939,76 Punkte am 31.12.2022 gefallen. Der Antecedo Defensive Growth-Fonds befand sich von Anfang Juli 2022 bis zum Ende des Kalenderjahres fast kontinuierlich nahe der Vollsicherung. Aufgrund der permanent im Fonds implementierten Absicherungsstrategie hat der Fonds die Kursverluste des NASDAQ®-100 Index im zweiten Halbjahr 2022 mit einem Wertrückgang von -2,59% (Anteilklasse I) bzw. -2,93% (Anteilklasse R) strategiekonform gemindert. Dennoch musste die kalkulatorische Wertuntergrenze des Fonds zum Kalenderjahreswechsel gemäß der Anlagestrategie gesenkt werden.

Im ersten Halbjahr 2023 (zweite Phase) gaben sich die Aktienmärkte in Erwartung an ein Ende der Zinserhöhungen freundlich. Der NASDAQ®-100 Index (in USD) ist um +38,75% von 10.939,76 Punkten am 31.12.2022 auf 15.179,21 Punkte am 30.06.2023 gestiegen. Aufgrund der Reduzierung der kalkulierten Wertuntergrenze hat das Portfoliomanagement den Antecedo Defensive Growth-Fonds für das Jahr 2023 sehr defensiv aufgestellt. Der Fonds hat im ersten Halbjahr 2023 an der positiven Aktienmarktentwicklung partizipiert und einen Wertanstieg von +15,23% (Anteilklasse I) bzw. +14,84% (Anteilklasse R) erzielt. Das entspricht einer Partizipation von 39% (Anteilklasse I) bzw. 38% (Anteilklasse R) an der positiven Entwicklung des NASDAQ®-100 Index.

Insgesamt gesehen, liegen die Entwicklung und das Ergebnis des Fonds deutlich über dem strategischen Ziel. Mit einem Wertanstieg von +94,46% liegt die Partizipation der Anteilklasse I an der Kursentwicklung des NASDAQ®-100 Index seit Auflegung am 02.09.2019 bei 97%. In der Anteilklasse R liegt die Partizipation am Kursanstieg des NASDAQ®-100 Index mit einem Wertanstieg von +62,24% seit Auflegung am 17.02.2020 bei 108%.

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.

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

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.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)¹.

Anteilklasse R: +11,47%

Anteilklasse I: +12,24%

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	780.510.460,74	100,06
1. Aktien	608.237.348,84	77,98
Bundesrep. Deutschland	6.925.566,05	0,89
Großbritannien	7.872.765,61	1,01
Kaimaninseln	8.378.357,32	1,07
Niederlande	12.506.004,22	1,60
USA	572.554.655,64	73,40
2. Derivate	131.213.879,01	16,82
3. Bankguthaben	40.860.664,76	5,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	198.568,13	0,03
II. Verbindlichkeiten	-487.184,82	-0,06
III. Fondsvermögen	780.023.275,92	100,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	608.237.348,84	77,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	608.237.348,84	77,98
Aktien							EUR	608.237.348,84	77,98
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	30.000	7.000	11.000	USD	84,300	2.318.269,32	0,30
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	17.500	2.300	8.500	USD	488,990	7.844.279,95	1,01
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	61.000	19.626	29.000	USD	113,910	6.369.520,58	0,82
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	25.000	2.000	10.000	USD	128,160	2.937.024,48	0,38
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	3.000	0	600	USD	353,640	972.518,10	0,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	490.000	740.000	283.000	USD	120,970	54.336.144,47	6,97
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	390.000	80.000	200.000	USD	130,360	46.604.088,37	5,97
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	20.000	0	6.000	USD	84,195	1.543.587,86	0,20
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	21.000	3.000	9.000	USD	222,020	4.273.920,62	0,55
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	19.400	4.000	7.600	USD	194,810	3.464.400,04	0,44
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	3.300	0	700	USD	330,270	999.075,08	0,13
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	484.000	139.000	266.000	USD	193,970	86.058.740,49	11,03
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	32.000	0	12.000	USD	144,540	4.239.875,33	0,54
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	16.000	2.500	7.000	USD	724,750	10.629.755,25	1,36
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089	STK	120.000	19.000	54.000	USD	71,570	7.872.765,61	1,01
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	10.000	13.000	3.000	USD	167,810	1.538.271,15	0,20
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	8.200	2.000	3.800	USD	204,610	1.537.997,98	0,20
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	15.800	1.800	7.000	USD	219,790	3.183.318,36	0,41
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	39.000	56.000	17.000	USD	31,610	1.130.066,92	0,14
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	5.500	1.500	2.500	USD	284,850	1.436.130,72	0,18
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	70.000	0	0	USD	107,930	6.925.566,05	0,89
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	1.500	0	600	USD	2.700,330	3.712.984,69	0,48
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	16.000	4.000	7.500	USD	867,430	12.722.412,69	1,63
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	11.000	0	3.000	USD	234,520	2.364.763,04	0,30
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	7.000	1.200	3.000	USD	367,370	2.357.310,48	0,30
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	4.000	700	1.300	USD	497,080	1.822.641,86	0,23
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	157.000	23.000	74.000	USD	51,740	7.446.310,39	0,95
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	20.000	6.000	9.000	USD	65,280	1.196.809,97	0,15
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	160.000	18.000	83.000	USD	41,550	6.094.050,78	0,78
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	13.000	3.500	5.000	USD	91,550	1.090.979,92	0,14

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	19.000	24.000	17.000 USD	91,210	1.588.587,40	0,20
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	16.000	23.000	7.000 USD	89,000	1.305.344,21	0,17
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	17.000	2.800	8.000 USD	538,380	8.389.824,92	1,08
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	9.000	0	3.000 USD	146,870	1.211.687,60	0,16
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	80.000	0	30.000 USD	34,100	2.500.687,51	0,32
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	12.000	0	2.000 USD	98,380	1.082.189,02	0,14
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	15.000	0	18.500 USD	128,510	1.767.027,23	0,23
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	7.000	10.000	3.000 USD	131,360	842.900,36	0,11
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	8.500	0	3.000 USD	143,500	1.118.113,48	0,14
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	21.000	0	8.000 USD	44,690	860.289,67	0,11
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	10.500	0	3.500 USD	129,700	1.248.372,90	0,16
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	5.200	7.600	2.400 USD	167,480	798.327,99	0,10
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	38.000	0	12.000 USD	40,720	1.418.425,15	0,18
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	22.000	0	7.000 USD	58,990	1.189.641,58	0,15
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	24.000	0	9.000 USD	126,150	2.775.323,13	0,36
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	30.000	0	10.000 USD	75,590	2.078.742,32	0,27
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	48.000	7.000	22.000 USD	77,070	3.391.108,26	0,43
Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	KYG393871085		STK	21.000	31.000	10.000 USD	64,580	1.243.175,36	0,16
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	26.000	3.000	12.000 USD	207,685	4.949.867,08	0,63
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	3.100	600	1.500 USD	502,230	1.427.182,14	0,18
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	6.000	1.700	2.700 USD	187,490	1.031.203,59	0,13
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	160.000	27.500	72.000 USD	33,440	4.904.574,20	0,63
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	10.700	1.700	5.000 USD	458,190	4.494.117,70	0,58
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	13.500	0	4.500 USD	341,940	4.231.542,76	0,54
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	60.000	10.000	29.000 USD	34,130	1.877.165,64	0,24
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	54.000	11.000	19.000 USD	31,280	1.548.372,90	0,20
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	5.300	0	2.300 USD	485,020	2.356.408,47	0,30
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	47.000	10.000	17.000 USD	35,500	1.529.471,08	0,20
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	5.200	500	2.300 USD	642,860	3.064.324,87	0,39
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US5494981039		STK	66.000	0	8.000 USD	6,890	416.848,47	0,05
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	5.000	1.000	2.000 USD	378,500	1.734.806,12	0,22
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	12.000	2.700	5.700 USD	183,690	2.020.606,84	0,26
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	33.000	10.000	15.000 USD	59,780	1.808.360,07	0,23
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	2.000	500	700 USD	1.184,600	2.171.784,76	0,28
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	21.000	0	7.000 USD	89,590	1.724.621,87	0,22
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	41.000	0	15.000 USD	63,110	2.371.903,93	0,30

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	270.000	77.000	140.000 USD	340,540	84.284.352,37	10,81
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	15.000	1.000	6.000 USD	121,500	1.670.638,92	0,21
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	52.000	7.000	25.000 USD	72,940	3.476.835,64	0,45
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	40.000	43.000	27.000 USD	57,440	2.106.150,88	0,27
Mustang Bio Inc. Registered Shares New DL-,0001	US62818Q2030		STK	46.666	46.667	1 USD	6,210	265.648,42	0,03
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	25.000	5.000	9.000 USD	96,690	2.215.830,97	0,28
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	17.000	4.000	8.000 USD	440,490	6.864.359,70	0,88
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	94.000	12.500	44.500 USD	423,020	36.450.527,09	4,67
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	10.000	3.000	5.000 USD	204,680	1.876.248,97	0,24
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	2.500	500	1.000 USD	955,300	2.189.247,41	0,28
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	4.300	1.000	1.800 USD	369,750	1.457.443,40	0,19
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	23.500	12.500	5.000 USD	83,650	1.801.975,43	0,23
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	12.000	16.000	8.500 USD	255,510	2.810.633,42	0,36
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	14.000	0	4.000 USD	111,870	1.435.676,96	0,18
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	44.000	9.400	20.000 USD	66,730	2.691.465,76	0,35
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	48.000	7.000	23.000 USD	69,140	3.042.185,35	0,39
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	53.000	8.600	25.000 USD	185,220	8.998.679,99	1,15
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	42.000	7.000	21.000 USD	119,040	4.583.078,19	0,59
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	4.200	400	1.800 USD	718,540	2.766.402,05	0,35
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034		STK	35.000	50.000	15.000 USD	16,660	534.512,79	0,07
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	13.100	4.200	6.100 USD	112,130	1.346.505,64	0,17
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045		STK	7.000	2.300	3.400 USD	192,460	1.234.961,96	0,16
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035		STK	150.000	40.000	65.000 USD	4,530	622.880,19	0,08
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	6.000	2.000	3.000 USD	110,690	608.800,07	0,08
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	6.300	1.900	2.700 USD	106,090	612.674,86	0,08
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	44.000	10.600	20.600 USD	99,060	3.995.453,30	0,51
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	6.000	0	2.000 USD	435,410	2.394.774,96	0,31
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	47.000	6.500	22.500 USD	138,900	5.984.324,87	0,77
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	120.000	175.000	107.000 USD	261,770	28.794.939,96	3,69
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	34.500	7.000	16.500 USD	180,020	5.693.179,94	0,73
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	4.000	0	1.500 USD	225,970	828.563,57	0,11
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	6.000	1.600	2.600 USD	226,030	1.243.175,36	0,16
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	10.000	1.000	4.000 USD	351,910	3.225.868,55	0,41
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	33.000	0	11.000 USD	28,490	861.829,68	0,11
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041		STK	93.000	136.000	43.000 USD	12,540	1.069.043,91	0,14
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	10.000	3.000	4.000 USD	225,890	2.070.675,59	0,27

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	21.000	7.000	10.000	USD	62,170	1.196.782,47	0,15
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	11.200	0	3.800	USD	67,880	696.907,14	0,09
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	5.500	1.500	2.500	USD	146,300	737.601,98	0,09
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	608.237.348,84	77,98	
Derivate							EUR	131.213.879,01	16,82	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-18.916.937,85	-2,43	
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-18.916.937,85	-2,43	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-18.916.937,85	-2,43	
ACTIV. BLIZZARD CALL 18.08.23 BP 80,00 NYSE		AI6	STK	-12.000			USD	7,475	-82.225,69	-0,01
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 20.10.23 BP 490,00 NYSE		AI6	STK	-9.000			USD	36,300	-299.477,50	-0,04
ADVANCED MIC.DEV. CALL 20.10.23 BP 120,00 NYSE		AI6	STK	-30.500			USD	9,175	-256.519,85	-0,03
AIRBNB INC CALL 20.10.23 BP 130,00 CBOE		361	STK	-12.500			USD	11,650	-133.490,70	-0,02
ALIGN TECHNOLOGY CALL 20.10.23 BP 320,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD	52,450	-48.079,57	-0,01
ALPHABET INC.CL C CALL 20.10.23 BP 120,00 NYSE		AI6	STK	-24.500			USD	8,700	-195.389,13	-0,03
ALPHABET INC.CL C CALL 20.10.23 BP 130,00 NYSE		AI6	STK	-245.000			USD	4,125	-926.413,97	-0,12
AMAZON.COM INC. CALL 15.09.23 BP 125,00 NYSE		AI6	STK	-195.000			USD	11,400	-2.037.766,98	-0,26
AMAZON.COM INC. CALL 15.09.23 BP 130,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD	8,450	-154.917,96	-0,02
ANALOG DEVICES INC CALL 15.09.23 BP 185,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD	15,750	-144.376,20	-0,02
APPLE INC. CALL 15.09.23 BP 185,00 NYSE		AI6	STK	-240.000			USD	13,975	-3.074.525,62	-0,39
APPLE INC. CALL 20.10.23 BP 190,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD	12,575	-230.543,59	-0,03
APPLIED MATERIALS CALL 15.09.23 BP 135,00 CBOE		361	STK	-16.000			USD	14,900	-218.535,15	-0,03
ASML HOLDING NY CALL 15.09.23 BP 740,00 CBOE		361	STK	-8.000			USD	33,650	-246.768,72	-0,03
ASTRAZENECA ADR CALL 20.10.23 BP 75,00 CBOE		361	STK	-66.000			USD	2,125	-128.563,57	-0,02
ATLASSIAN CORP. CALL 15.09.23 BP 165,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD	18,750	-85.938,22	-0,01
AUTODESK INC. CALL 20.10.23 BP 210,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD	12,650	-46.383,72	-0,01

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AUTOM. DATA PROC. CALL 18.08.23 BP 220,00 CBOE			361	STK	-6.500		USD 7,050	-42.006,60	-0,01
BAKER HUGHES CALL 20.10.23 BP 31,00 CBOE			361	STK	-20.000		USD 2,550	-46.750,39	-0,01
BIOGEN INC. CALL 20.10.23 BP 320,00 CBOE			361	STK	-2.000		USD 7,550	-13.841,78	0,00
BIONTECH SE CALL 15.09.23 BP 110,00 CBOE			361	STK	-31.500		USD 6,350	-183.357,78	-0,02
BOOKING HLDGS CALL 20.10.23 BP 2'780,00 CBOE			361	STK	-900		USD 138,550	-114.304,70	-0,01
BROADCOM INC. CALL 20.10.23 BP 880,00 CBOE			361	STK	-8.000		USD 54,750	-401.503,35	-0,05
CADENCE DESIGN SYS CALL 18.08.23 BP 240,00 CBOE			361	STK	-5.500		USD 7,450	-37.560,73	0,00
CEG CALL 15.09.23 BP 95,00 CBOE			361	STK	-6.500		USD 2,450	-14.598,04	0,00
CHARTER COM CALL 15.09.23 BP 370,00 CBOE			361	STK	-4.000		USD 22,150	-81.217,34	-0,01
CISCO SYSTEMS CALL 15.09.23 BP 52,50 CBOE			361	STK	-63.000		USD 1,495	-86.336,97	-0,01
COGNIZANT TECH. SOL CALL 20.10.23 BP 62,50 NYSE		AI6	STK	-10.000		USD 5,400	-49.500,41	-0,01	
COSTAR GROUP CALL 20.10.23 BP 90,00 CBOE			361	STK	-8.000		USD 5,500	-40.333,67	-0,01
CROWDSTRIKE HLD. CALL 20.10.23 BP 165,00 CBOE			361	STK	-4.500		USD 7,200	-29.700,25	0,00
DATADOG INC. CALL 15.09.23 BP 95,00 CBOE			361	STK	-6.000		USD 11,125	-61.188,01	-0,01
DEXCOM INC. CALL 15.09.23 BP 125,00 CBOE			361	STK	-7.000		USD 10,750	-68.979,74	-0,01
DIAMONDBACK ENERGY CALL 15.09.23 BP 130,00 CBOE			361	STK	-3.500		USD 8,350	-26.789,81	0,00
EBAY INC. CALL 20.10.23 BP 47,50 CBOE			361	STK	-10.500		USD 1,435	-13.811,99	0,00
EL. ARTS INC. CALL 15.09.23 BP 130,00 CBOE			361	STK	-4.500		USD 5,500	-22.687,69	0,00
ENPHASE ENRG CALL 15.09.23 BP 170,00 CBOE			361	STK	-2.000		USD 16,875	-30.937,76	0,00
FISERV INC. CALL 15.09.23 BP 120,00 CBOE			361	STK	-10.000		USD 9,350	-85.709,05	-0,01
FORTINET INC CALL 15.09.23 BP 70,00 CBOE			361	STK	-15.000		USD 8,350	-114.813,46	-0,01
Globalfoundries CALL 20.10.23 BP 65,00 CBOE			361	STK	-11.500		USD 5,500	-57.979,65	-0,01
IDEXX LABS INC. CALL 20.10.23 BP 480,00 CBOE			361	STK	-1.000		USD 49,750	-45.604,55	-0,01
ILLUMINA INC. CALL 15.09.23 BP 200,00 CBOE			361	STK	-2.500		USD 9,150	-20.968,92	0,00
INTEL CORP. CALL 20.10.23 BP 33,00 CBOE			361	STK	-72.000		USD 3,000	-198.001,65	-0,03
INTEL CORP. CALL 20.10.23 BP 36,00 CBOE			361	STK	-8.000		USD 1,660	-12.173,43	0,00
INTUIT INC. CALL 21.07.23 BP 450,00 CBOE			361	STK	-4.000		USD 15,600	-57.200,48	-0,01
INTUITIVE SURGIC. CALL 20.10.23 BP 350,00 CBOE			361	STK	-7.500		USD 18,800	-129.251,08	-0,02
JD.COM SP.ADR A CALL 15.09.23 BP 40,00 CBOE			361	STK	-24.000		USD 1,165	-25.630,21	0,00
KLA-TENCOR CORP. CALL 15.09.23 BP 490,00 CBOE			361	STK	-3.000		USD 27,100	-74.525,62	-0,01
LAM RESEARCH CALL 15.09.23 BP 640,00 CBOE			361	STK	-2.500		USD 44,175	-101.235,22	-0,01
LUCID GRP CALL 18.08.23 BP 7,00 CBOE			361	STK	-33.000		USD 0,790	-23.897,70	0,00
LULULEMON ATHLETICA CALL 15.09.23 BP 370,00 CBOE			361	STK	-2.000		USD 27,675	-50.737,92	-0,01
MARRIOTT INTL CALL 20.10.23 BP 180,00 CBOE			361	STK	-6.000		USD 13,150	-72.325,60	-0,01
MARVELL TECH CALL 15.09.23 BP 65,00 CBOE			361	STK	-16.500		USD 2,950	-44.619,12	-0,01
MERCADOLIBRE INC. CALL 15.09.23 BP 1'220,00 CBOE			361	STK	-1.000		USD 88,100	-80.759,01	-0,01

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MICROCHIP TECH. CALL 20.10.23 BP 82,50 CBOE		361	STK	-10.500			USD 11,100	-106.838,39	-0,01
MICRON TECHN. INC CALL 20.10.23 BP 75,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD 1,455	-26.675,22	0,00
MICROSOFT CALL 15.09.23 BP 335,00 NYSE		AI6	STK	-13.500			USD 19,775	-244.717,66	-0,03
MICROSOFT CALL 15.09.23 BP 340,00 NYSE		AI6	STK	-135.000			USD 16,650	-2.060.454,67	-0,26
MODERNA INC. CALL 21.07.23 BP 130,00 CBOE		361	STK	-7.500			USD 1,550	-10.656,34	0,00
NETEASE INC. CALL 15.09.23 BP 90,00 CBOE		361	STK	-12.500			USD 10,850	-124.323,95	-0,02
NETFLIX INC. CALL 20.10.23 BP 425,00 NYSE		AI6	STK	-8.500			USD 51,100	-398.157,48	-0,05
NVIDIA CORP. CALL 20.10.23 BP 410,00 NYSE		AI6	STK	-5.000			USD 51,225	-234.783,21	-0,03
NVIDIA CORP. CALL 20.10.23 BP 440,00 NYSE		AI6	STK	-47.000			USD 37,350	-1.609.175,91	-0,21
NXP SEMICONDUCTORS CALL 20.10.23 BP 190,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 23,700	-108.625,91	-0,01
OLD DOMIN.FR.LINE CALL 20.10.23 BP 360,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 32,700	-59.950,50	-0,01
PALO ALTO NETWKS CALL 15.09.23 BP 240,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 26,450	-145.476,21	-0,02
Paychex Inc. CALL 15.09.23 BP 110,00 CBOE		361	STK	-6.500			USD 5,000	-29.791,91	0,00
PAYPAL HDGS INC CALL 15.09.23 BP 65,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD 5,750	-105.417,55	-0,01
PINDUO INC SP CALL 20.10.23 BP 80,00 CBOE		361	STK	-24.000			USD 4,325	-95.150,79	-0,01
QUALCOMM INC. CALL 15.09.23 BP 120,00 NYSE		AI6	STK	-17.000			USD 6,525	-101.682,10	-0,01
QUALCOMM INC. CALL 20.10.23 BP 125,00 NYSE		AI6	STK	-4.000			USD 5,775	-21.175,18	0,00
REGENERON PHARM. CALL 15.09.23 BP 710,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 40,450	-74.158,95	-0,01
Rivian Automotive CALL 15.09.23 BP 15,00 CBOE		361	STK	-14.000			USD 3,275	-42.029,52	-0,01
ROSS STRS INC. CALL 18.08.23 BP 110,00 CBOE		361	STK	-6.500			USD 5,650	-33.664,86	0,00
SEAGEN INC DL CALL 15.09.23 BP 200,00 CBOE		361	STK	-3.500			USD 4,800	-15.400,13	0,00
SKYWORKS SOLUTIONS CALL 18.08.23 BP 110,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 6,000	-13.750,11	0,00
SPLUNK INC. CALL 20.10.23 BP 105,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 10,225	-28.118,98	0,00
STARBUCKS CORP. CALL 20.10.23 BP 100,00 CBOE		361	STK	-22.000			USD 4,750	-95.792,46	-0,01
SYNOPSIS INC. CALL 15.09.23 BP 450,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 16,100	-44.275,37	-0,01
TESLA INC. CALL 15.09.23 BP 255,00 NYSE		AI6	STK	-60.000			USD 29,200	-1.606.013,38	-0,21
TESLA INC. CALL 20.10.23 BP 260,00 NYSE		AI6	STK	-6.000			USD 33,175	-182.464,02	-0,02
TEXAS INSTR. CALL 15.09.23 BP 170,00 CBOE		361	STK	-15.500			USD 14,300	-203.180,86	-0,03
VERTEX PHARMA CALL 20.10.23 BP 350,00 CBOE		361	STK	-4.500			USD 21,350	-88.069,48	-0,01
Warner Bros. Disc CALL 15.09.23 BP 15,00 CBOE		361	STK	-12.000			USD 0,390	-4.290,04	0,00
Warner Bros. Disc CALL 20.10.23 BP 15,00 CBOE		361	STK	-34.500			USD 0,575	-18.184,53	0,00
WORKDAY INC.CL.A CALL 15.09.23 BP 220,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 17,225	-78.948,57	-0,01
ZOOM VIDEO COMM. CALL 18.08.23 BP 65,00 CBOE		361	STK	-4.500			USD 5,750	-23.718,95	0,00
ZSCALER INC CALL 18.08.23 BP 160,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 4,025	-11.068,84	0,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktienindex-Derivate							EUR	121.839.383,18	15,62
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-438.644,14	-0,06
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.23 CME		359	USD	Anzahl -480				-438.644,14	-0,06
Optionsrechte							EUR	122.278.027,32	15,68
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	122.278.027,32	15,68
NASDAQ-100 INDEX CALL 07.07.23 BP 15150,00 CBOE		361		Anzahl -14000			USD 132,350	-1.698.505,82	-0,22
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.01.24 BP 15000,00 CBOE		361		Anzahl 10000			USD 1.207,300	11.067.008,89	1,42
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.01.24 BP 15500,00 CBOE		361		Anzahl 38000			USD 904,700	31.513.979,28	4,04
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.01.24 BP 16000,00 CBOE		361		Anzahl 60000			USD 645,750	35.516.545,97	4,55
NASDAQ-100 INDEX PUT 19.01.24 BP 15500,00 CBOE		361		Anzahl 34000			USD 802,950	25.025.483,55	3,21
NASDAQ-100 INDEX PUT 19.01.24 BP 16000,00 CBOE		361		Anzahl 22000			USD 1.034,050	20.853.515,45	2,67
Devisen-Derivate							EUR	28.291.433,68	3,63
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	28.291.433,68	3,63
Optionsrechte auf Devisen							EUR	28.291.433,68	3,63
F FX EUR/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 1,10 CME		352	USD	131.250.000			USD 0,027	3.188.307,82	0,41
F FX EUR/USD 2PM 06.24 CALL 07.06.24 BP 1,08 CME		352	USD	225.000.000			USD 0,045	9.260.702,17	1,19
F FX EUR/USD 2PM 06.24 CALL 07.06.24 BP 1,10 CME		352	USD	375.000.000			USD 0,033	11.206.343,39	1,44
F FX EUR/USD 2PM 06.24 CALL 07.06.24 BP 1,12 CME		352	USD	262.500.000			USD 0,023	5.438.170,32	0,70
F FX EUR/USD 2PM 09.23 PUT 07.07.23 BP 1,095 CME		352	USD	-250.000.000			USD 0,004	-802.090,02	-0,10

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	40.860.664,76	5,24
Bankguthaben							EUR	40.860.664,76	5,24
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	4.683.899,91			% 100,000	4.683.899,91	0,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	39.465.232,77			% 100,000	36.176.764,85	4,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	198.568,13	0,03
Zinsansprüche			EUR	157.972,29				157.972,29	0,02
Dividendenansprüche			EUR	40.440,01				40.440,01	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	155,83				155,83	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-487.184,82	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-433.641,65				-433.641,65	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-36.443,17				-36.443,17	0,00
Prüfungskosten			EUR	-16.000,00				-16.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	780.023.275,92	100,00 1)
Antecedo Defensive Growth AK R									
Anteilwert							EUR	162,24	
Ausgabepreis							EUR	167,11	
Rücknahmepreis							EUR	162,24	
Anzahl Anteile							STK	155.137	

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Antecedo Defensive Growth AK I									
Anteilwert							EUR	194,46	
Ausgabepreis							EUR	194,46	
Rücknahmepreis							EUR	194,46	
Anzahl Anteile							STK	3.881.718	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	280.917.491,97				

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 Defensive Growth

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.06.2023 1,0909000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	5.500	
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	0	30.000	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	0	9.000	
Match Group Inc	US57667L1070	STK	0	14.000	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	12.000	140.000	
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	0	8.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16	STK	0	13.000	
Mustang Bio Inc. Registered Shares DL -,0001	US62818Q1040	STK	0	700.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	79.047,87
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	2.734.862,04

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

1.399.965,48

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ACTIVISION BLIZZARD INC., ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIRBNB INC. DL-,01, ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001, ALPHABET INC.CL C DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, ANALOG DEVICES INC.DL-166, ANSYS INC. DL-,01, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., ASML HOLDING NY EO-,09, ASTRAZENECA DL-,25 SP.ADR, ATLISSIAN CORP. A DL -,10, ATLISSIAN CORP. CL.A, AUTODESK INC., BAKER HUGHES CO., BIOGEN INC. DL -,0005, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, BOOKING HLDGS DL-,008, BROADCOM INC. DL-,001, CADENCE DESIGN SYS DL-,01, CHARTER COM. CL. A, CHECK POINT SOFTW. TECHS, CISCO SYSTEMS DL-,01, COMCAST CORP. A DL-,01, CONSTELLATION ENERGY, COPART INC., COSTAR GROUP INC. DL-,01, COSTCO WHOLESALE DL-,005, CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005, CSX CORP. DL 1, DATADOG INC. A DL-,00001, DEXCOM INC. DL-,001, DIAMONDBACK ENERGY DL-,01, DOCUSIGN INC DL-,0001, DOLLAR TREE INC. DL-,01, EBAY INC. DL-,001, ENPHASE ENERGY INC.DL-,01, FISERV INC. DL-,01, FORTINET INC. DL-,001, GILEAD SCIENCES DL-,001, GLOBALFOUND. INC. DL-,02, IDEXX LABS INC. DL-,10, ILLUMINA INC. DL-,01, INTEL CORP. DL-,001, INTUIT INC. DL-,01, INTUITIVE SURGIC. DL-,001,

EUR

104.959,56

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

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
, JD.COM SP.ADR A1 DL-00002, KLA CORP. DL -,001, LAM RESEARCH CORP.DL- ,001, LUCID GROUP INC. A -,0001, LULULEMON ATHLETICA INC., MARRIOTT INTL A DL-,01, MARVELL TECH. GRP DL-,002, MATCH GR.INC. NEW DL-,001, MERCADOLIBRE INC. DL-,001, META PLATF. A DL-,000006, MICROCHIP TECH. DL-,001, MICRON TECHN. INC. DL-,10, MICROSOFT DL-,00000625, MODERNA INC. DL-,0001, MONSTER BEVER.NEW DL-,005, NETEASE INC. ADR/5, NETFLIX INC. DL-,001, NVIDIA CORP. DL-,001, NXP SEMICONDUCTORS EO-,20, OKTA INC. CL.A O.N., OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10, PALO ALTO NETWKS DL-,0001, PAYPAL HDGS INC.DL- , PDD HOLDINGS SP.ADR/4, QUALCOMM INC. DL-,0001, REGENERON PHARMAC.DL- ,001, RIVIAN AUTOMOT.A DL-,0001, ROSS STRS INC. DL-,01, SEAGEN INC. DL-,001, SKYWORKS SOL. DL-,25, SPLUNK INC. DL-,001, STARBUCKS CORP., SYNOPSIS INC. DL-,01, T-MOBILE US INC.DL-,00001, TESLA INC. DL -,001, TEXAS INSTR. DL 1, VERTEX PHARMAC. DL-,01, WALGREENS BOOTS AL.DL-,01, WB DISCOVERY SER.A DL-,01, WORKDAY INC.CL.A DL-,001, ZOOM VIDEO COMM. A -,001, ZSCALER INC. DL-,001)					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ALPHABET INC.CL C DL-,001)			EUR		0,00
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)			EUR		1.079.661,77
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NASDAQ-100)			EUR		890.908,72
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)			EUR		1.346.103,43
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NASDAQ-100)			EUR		21.093,27

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.23 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.23 CME)		EUR			36.196,24
--	--	-----	--	--	-----------

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE NASD100 MiniEOM Index 03.23 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME)		EUR			24.920,16
--	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.23 CME)		EUR			174.114,04
--	--	-----	--	--	------------

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.23 CME)		EUR			10.676,31
--	--	-----	--	--	-----------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 12.22 CME)		EUR			72.800,92
--	--	-----	--	--	-----------

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.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		27,10	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		135.241,19	0,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		74.557,19	0,48
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		-749,60	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-37.867,95	-0,24
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		171.207,94	1,10
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-299.796,60	-1,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-299.796,60		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-12.185,68	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-420,43	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-23.104,78	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-1.727,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.378,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-11.998,44		
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-11.546,34		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-391,28		
Summe der Aufwendungen	EUR		-335.507,48	-2,16
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-164.299,54	-1,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		25.938.525,54	167,20
2. Realisierte Verluste	EUR		-26.230.120,10	-169,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-291.594,56	-1,88

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-455.894,10	-2,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.755.278,39	11,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.243.683,51	8,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.998.961,90	19,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.543.067,80	16,39

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.230.795,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		3.302.238,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.190.181,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.887.942,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		93.044,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.543.067,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.755.278,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.243.683,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		25.169.146,98

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-455.894,10	-2,94
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	455.894,10	2,94
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	-0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	47.941	EUR	5.772.754,06	EUR	120,41
2020/2021	Stück	97.109	EUR	14.494.800,45	EUR	149,26
2021/2022	Stück	132.136	EUR	19.230.795,56	EUR	145,54
2022/2023	Stück	155.137	EUR	25.169.146,98	EUR	162,24

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		807,24	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		4.039.941,71	1,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.227.881,91	0,57
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		-22.327,50	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.131.181,02	-0,29
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		5.115.122,34	1,32
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-5.753.221,16	-1,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-5.753.221,16		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-479.032,29	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-17.427,67	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		999.374,62	0,26
- Depotgebühren	EUR	-67.170,72		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.509.719,12		
- Sonstige Kosten	EUR	-443.173,78		
Summe der Aufwendungen	EUR		-5.250.306,50	-1,35
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-135.184,16	-0,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		774.471.346,43	199,52
2. Realisierte Verluste	EUR		-783.124.579,65	-201,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-8.653.233,22	-2,23

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.788.417,38	-2,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	53.618.626,48	13,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	48.691.320,52	12,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	102.309.947,00	26,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	93.521.529,62	24,09

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.006.803.200,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-341.603.695,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	38.339.623,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-379.943.318,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-3.866.905,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		93.521.529,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	53.618.626,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	48.691.320,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		754.854.128,94

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.788.417,38	-2,26	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.788.417,38	2,26	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00	

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	1.884.053	EUR	266.353.730,74	EUR 141,37
2020/2021	Stück	2.712.748	EUR	478.345.282,95	EUR 176,33
2021/2022	Stück	5.811.206	EUR	1.006.803.200,17	EUR 173,25
2022/2023	Stück	3.881.718	EUR	754.854.128,94	EUR 194,46

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		834,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		4.175.182,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.302.439,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-23.077,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.169.048,96
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		5.286.330,28
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.053.017,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.053.017,76	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-491.217,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-17.848,10
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		976.269,85
- Depotgebühren	EUR	-68.898,70	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.500.340,77	
- Sonstige Kosten	EUR	-455.172,22	
Summe der Aufwendungen	EUR		-5.585.813,98
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-299.483,70
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		800.409.871,97
2. Realisierte Verluste	EUR		-809.354.699,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-8.944.827,78

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.244.311,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	55.373.904,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	49.935.004,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	105.308.908,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	96.064.597,42

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.026.033.995,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-338.301.456,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	46.529.804,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-384.831.261,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-3.773.860,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		96.064.597,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	55.373.904,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	49.935.004,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		780.023.275,92

**Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Antecedo Defensive Growth AK R	keine	3,00	1,350	Thesaurierer	EUR
Antecedo Defensive Growth AK I	10.000	0,00	0,650	Thesaurierer	EUR

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.194.235.028,22

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) DE
J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

77,98

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

16,82

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.09.2019 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

0,28 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,08 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,77 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

3,52

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

NASDAQ 100 Price Return (USD) (Bloomberg: NDX INDEX)

70,00 %

REXP (EUR) (Bloomberg: REXP INDEX)

30,00 %

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Antecedo Defensive Growth AK R

Anteilwert	EUR	162,24
Ausgabepreis	EUR	167,11
Rücknahmepreis	EUR	162,24
Anzahl Anteile	STK	155.137

Antecedo Defensive Growth AK I

Anteilwert	EUR	194,46
Ausgabepreis	EUR	194,46
Rücknahmepreis	EUR	194,46
Anzahl Anteile	STK	3.881.718

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.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Antecedo Defensive Growth AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,47 %

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

Antecedo Defensive Growth AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,76 %

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

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.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Antecedo Defensive Growth AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 11.998,44
 - davon Kosten Clearingbroker EUR 11.546,34

Antecedo Defensive Growth AK I

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 1.455.415,08

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR 72,9
 davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8
 davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902
 Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR 5,7
 davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6
 davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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>.

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Antecedo Defensive Growth - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.
- 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Oktober 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	17. Februar 2020
Anteilklasse I	2. September 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	10.000,- EUR (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse R	derzeit 0,0475 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,0475 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	thesaurierend
Anteilklasse I	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2PMW9 / DE000A2PMW94
Anteilklasse I	A2PMXA / DE000A2PMXA9

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft & Vertrieb

Antecedo Asset Management GmbH

Postanschrift:

Hessenring 121
61348 Bad Homburg v.d. Höhe

Telefon +49 (0)6172 9977 130
Telefax +49 (0)6172 9977 1377
www.antecedo.eu