

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Enhanced Yield

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Antecedo Enhanced Yield Fonds ist ein Rentenfonds, der mindestens 51 % seines Fondsvolumens in Anleihen investiert. Ziel des Fonds ist, eine bessere Wertentwicklung als ein Portfolio aus europäischen Unternehmensanleihen zu erreichen, ohne deren Kreditausfallrisiken zu tragen. Bei der Wertentwicklung vergleicht sich der Fonds mit der des Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EU®, der alle in Euro denominierten festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating enthält. Als Basisinvestment strebt der Fonds an, den überwiegenden Teil der Anleihen in Staatsanleihen höchster Qualität zu halten. Um die Zusatzerträge von Unternehmensanleihen zu erzielen, die aus den unternehmensspezifischen Risiken resultieren, setzt der Fonds eine Optionsstrategie ein. Diese soll aus dem Verkauf von Aktienoptionen und dem Kauf von Aktienindexoptionen einen mindestens gleichwertigen Mehrertrag erreichen. Der Anteil dieser Optionsstrategie am Gesamtportfolio ist auf ein niedrigeres Volumen begrenzt und folgt einem quantitativen Ansatz, der einem mehrstufigen und langjährig erprobten Risikomanagementsystem unterliegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	15.115.815,00	93,47
Optionen	523.220,97	3,24
Futures	37.718,75	0,23
Bankguthaben	510.825,96	3,16
Zins- und Dividendenansprüche	-782,67	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-15.799,85	-0,10
Fondsvermögen	16.170.998,16	100,00

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Der Antecedo Enhanced Yield Fonds ist ein Fonds, der den größten Teil seines Vermögens in Anleihen investiert. In Folge eines Zinsanstieges mussten diese Anleihen direkt nach der Fondsauflegung zunächst einmal Verluste hinnehmen. Im weiteren Jahresverlauf wurde dieser Portfolioteil stärker abgesichert, so dass die Performancebeiträge aus dem Anleiheanteil zurückgingen.

Neben dem Anleiheportfolio besitzt der Fonds ein Portfolio aus Aktienoptionen, die den unternehmensspezifischen Anteil eines Unternehmensanleiheportfolios nachbilden sollen. Auf Grund seiner spezifischen Optionsstruktur ist der Fonds grundsätzlich mit der Ausrichtung long Volatilität positioniert. Das führt zu sehr guten Ergebnissen in Marktphasen steigender Optionsvolatilität und zu schwächeren Ergebnissen in Phasen sinkender Optionsvolatilität. Das Jahr 2021 war, zum größten Teil, geprägt von sinkenden Optionsvolatilitäten. Besonders stark sanken die Optionsvolatilitäten im Zeitraum von März bis Mitte April 2021, also ebenfalls direkt nach der Fondsauflegung. In diesem Zeitabschnitt erlebte der Fonds einen leichten Rücksetzer in der Fondsentwicklung, der sich aus den beiden Komponenten Zins- und Volatilitätssensitivität speiste.

In den übrigen Zeiträumen konnte sich der Fonds durchschnittlich oder besser entwickeln. Hauptgrund hierfür waren die vereinnahmten Optionsprämien. Insgesamt ist der Fondspreis trotz massiver Belastungen aus der Zins- und Volatilitätsentwicklung im Kalenderjahr 2021 angestiegen. Die Entwicklung war auch deutlich besser als die des Marktes der europäischen Unternehmensanleihen.

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

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

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

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Februar 2021 bis 31. Dezember 2021)¹

Anteilklasse I: +1,59 %

Anteilklasse R: +1,08 %

Wichtiger Hinweis

Zum 19.04.2021 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen geändert.

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.

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

**Jahresbericht
Antecedo Enhanced Yield**

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.187.756,84	100,10
1. Anleihen	15.115.815,00	93,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	507.800,00	3,14
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13.182.220,00	81,52
>= 10 Jahre	1.425.795,00	8,82
2. Derivate	560.939,72	3,47
3. Bankguthaben	510.825,96	3,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	176,16	0,00
II. Verbindlichkeiten	-16.758,68	-0,10
III. Fondsvermögen	16.170.998,16	100,00

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	15.115.815,00	93,47	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.115.815,00	93,47	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.115.815,00	93,47	
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2020(2030)	DE000A14JZP2		EUR	1.000	1.000	0 %	98,894	988.940,00	6,12	
0,0100 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2035) Ser.140	DE0001053593		EUR	1.500	1.500	0 %	95,053	1.425.795,00	8,82	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	2.000	2.000	0 %	102,448	2.048.960,00	12,67	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	2.000	2.000	0 %	102,307	2.046.140,00	12,65	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	2.000	2.000	0 %	102,016	2.040.320,00	12,62	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564		EUR	2.000	2.000	0 %	101,856	2.037.120,00	12,60	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794		EUR	500	500	0 %	101,560	507.800,00	3,14	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	2.000	2.000	0 %	100,984	2.019.680,00	12,49	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2		EUR	2.000	2.000	0 %	100,053	2.001.060,00	12,37	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	15.115.815,00	93,47	
Derivate							EUR	560.939,72	3,47	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-984.559,03	-6,09	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-984.559,03	-6,09	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-984.559,03	-6,09	
ADIDAS AG CALL 18.03.22 BP 245,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR	17,480	-17.480,00	-0,11
ADIDAS AG CALL 18.03.22 BP 260,00 EUREX		185	STK	-500			EUR	9,800	-4.900,00	-0,03
AIRBUS SE CALL 18.03.22 BP 115,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR	5,360	-16.080,00	-0,10
AIRBUS SE CALL 18.03.22 BP 120,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR	3,480	-6.960,00	-0,04
ALLIANZ SE CALL 18.03.22 BP 200,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR	11,660	-29.150,00	-0,18
AMADEUS CALL 17.06.22 BP 64,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR	3,060	-4.590,00	-0,03

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AMADEUS CALL 18.03.22 BP 64,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR 1,550	-2.325,00	-0,01
ANHEUSER-BUSCH INBEV CALL 18.03.22 BP 52,00 EUREX			185	STK	-6.000		EUR 3,470	-20.820,00	-0,13
ANHEUSER-BUSCH INBEV CALL 18.03.22 BP 56,00 EUREX			185	STK	-5.500		EUR 1,500	-8.250,00	-0,05
ARCELORMITTAL S.A. CALL 18.03.22 BP 30,00 EOE			203	STK	-7.000		EUR 1,350	-9.450,00	-0,06
ASML HOLDING CALL 17.06.22 BP 800,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR 31,130	-46.695,00	-0,29
ASML HOLDING CALL 18.03.22 BP 760,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR 24,050	-36.075,00	-0,22
AXA S.A. CALL 18.03.22 BP 25,00 EUREX			185	STK	-15.500		EUR 1,830	-28.365,00	-0,18
BASF SE CALL 18.03.22 BP 64,00 EUREX			185	STK	-6.500		EUR 1,280	-8.320,00	-0,05
BAY.MOTOREN WERKE AG CALL 18.03.22 BP 92,00 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 2,570	-10.280,00	-0,06
BAYER AG CALL 17.06.22 BP 48,00 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 2,550	-10.200,00	-0,06
BAYER AG CALL 18.03.22 BP 48,00 EUREX			185	STK	-2.500		EUR 1,660	-4.150,00	-0,03
BCO SANTANDER CALL 17.06.22 BP 2,70 EUREX			185	STK	-50.000		EUR 0,370	-18.500,00	-0,11
BCO SANTANDER CALL 17.06.22 BP 3,20 EUREX			185	STK	-60.000		EUR 0,110	-6.600,00	-0,04
BEIERSDORF AG CALL 17.06.22 BP 92,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR 3,840	-3.840,00	-0,02
BEIERSDORF AG CALL 18.03.22 BP 92,00 EUREX			185	STK	-700		EUR 2,420	-1.694,00	-0,01
BNP PARIBAS INH. CALL 18.03.22 BP 60,00 EUREX			185	STK	-7.000		EUR 3,270	-22.890,00	-0,14
COVESTRO AG CALL 17.06.22 BP 52,00 EUREX			185	STK	-1.300		EUR 4,550	-5.915,00	-0,04
COVESTRO AG CALL 18.03.22 BP 56,00 EUREX			185	STK	-700		EUR 1,850	-1.295,00	-0,01
DAIMLER AG CALL 18.03.22 BP 69,00 EUREX			185	STK	-6.500		EUR 2,390	-15.535,00	-0,10
Delivery Hero SE Nam CALL 18.03.22 BP 90,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR 13,600	-20.400,00	-0,13
DEUTSCHE BANK AG CALL 18.03.22 BP 11,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR 0,610	-610,00	0,00
DEUTSCHE BANK AG CALL 18.03.22 BP 11,60 EUREX			185	STK	-6.500		EUR 0,350	-2.275,00	-0,01
DEUTSCHE BANK AG CALL 18.03.22 BP 12,00 EUREX			185	STK	-7.000		EUR 0,230	-1.610,00	-0,01
DEUTSCHE BOERSE NA CALL 18.02.22 BP 144,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR 5,800	-5.800,00	-0,04
DEUTSCHE POST AG CALL 18.03.22 BP 56,00 EUREX			185	STK	-8.000		EUR 2,570	-20.560,00	-0,13
DT.TELEKOM AG CALL 18.03.22 BP 16,50 EUREX			185	STK	-22.500		EUR 0,520	-11.700,00	-0,07
DT.TELEKOM AG CALL 18.03.22 BP 17,00 EUREX			185	STK	-10.000		EUR 0,330	-3.300,00	-0,02
ENEL S.P.A. CALL 17.03.22 BP 6,80 EUREX			185	STK	-25.000		EUR 0,348	-8.687,50	-0,05
ENGIE S.A. CALL 18.03.22 BP 13,00 EUREX			185	STK	-9.500		EUR 0,530	-5.035,00	-0,03
ENGIE S.A. CALL 21.01.22 BP 13,20 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 0,170	-680,00	0,00
ENI S.P.A. CALL 17.03.22 BP 12,00 EUREX			185	STK	-20.000		EUR 0,627	-12.530,00	-0,08
ESSILORLUXO. CALL 18.03.22 BP 190,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 6,620	-13.240,00	-0,08
GROUPE DANONE CALL 17.06.22 BP 56,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 2,200	-4.400,00	-0,03
IBERDROLA INH. CALL 18.03.22 BP 10,00 EUREX			185	STK	-25.000		EUR 0,520	-13.000,00	-0,08
IBERDROLA INH. CALL 18.03.22 BP 10,50 EUREX			185	STK	-5.000		EUR 0,230	-1.150,00	-0,01
INDITEX INH. CALL 18.03.22 BP 30,65 EUREX			185	STK	-10.114		EUR 0,550	-5.562,71	-0,03

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
INDITEX INH. CALL 18.03.22 BP 31,64 EUREX		185	STK	-10.114			EUR 0,340	-3.438,76	-0,02
INDITEX INH. CALL 18.03.22 BP 32,63 EUREX		185	STK	-2.023			EUR 0,200	-404,56	0,00
INFINEON TECH.AG CALL 18.03.22 BP 42,00 EUREX		185	STK	-6.000			EUR 1,780	-10.680,00	-0,07
INFINEON TECH.AG CALL 18.03.22 BP 44,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 1,110	-2.220,00	-0,01
ING GROEP CALL 18.03.22 BP 13,00 EUREX		185	STK	-27.000			EUR 0,280	-7.560,00	-0,05
INTESA SANPAOLO CALL 16.06.22 BP 2,20 EUREX		185	STK	-75.000			EUR 0,186	-13.912,50	-0,09
KERING S.A. INH. CALL 18.03.22 BP 720,00 EUREX		185	STK	-700			EUR 27,450	-19.215,00	-0,12
KON. AHOLD DELHAIZE CALL 18.03.22 BP 32,00 EUREX		185	STK	-5.500			EUR 0,500	-2.750,00	-0,02
KON.PHILIPS.ELECT. CALL 18.02.22 BP 34,00 EUREX		185	STK	-5.000			EUR 1,090	-5.450,00	-0,03
KONE OYJ CALL 18.03.22 BP 60,00 EUREX		185	STK	-4.000			EUR 4,320	-17.280,00	-0,11
LINDE PLC CALL 17.06.22 BP 300,00 EUREX		185	STK	-2.800			EUR 20,660	-57.848,00	-0,36
LVMH SE CALL 18.03.22 BP 720,00 EUREX		185	STK	-700			EUR 37,270	-26.089,00	-0,16
LVMH SE CALL 18.03.22 BP 760,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 18,480	-36.960,00	-0,23
MTU AERO ENGINES CALL 18.03.22 BP 180,00 EUREX		185	STK	-700			EUR 9,860	-6.902,00	-0,04
MUENCH.RUECKVERS. CALL 18.03.22 BP 260,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 9,520	-9.520,00	-0,06
OREAL (L') INH. CALL 17.06.22 BP 440,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 12,770	-38.310,00	-0,24
PROSUS CALL 18.03.22 BP 72,00 EUREX		185	STK	-4.500			EUR 4,590	-20.655,00	-0,13
PROSUS CALL 18.03.22 BP 75,00 EOE		203	STK	-3.000			EUR 3,250	-9.750,00	-0,06
PROSUS CALL 18.03.22 BP 80,00 EUREX		185	STK	-5.000			EUR 1,630	-8.150,00	-0,05
RENAULT INH. CALL 18.03.22 BP 32,00 EUREX		185	STK	-3.500			EUR 1,100	-3.850,00	-0,02
SAFRAN INH. CALL 18.03.22 BP 110,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 4,770	-11.925,00	-0,07
SANOFI CALL 18.03.22 BP 86,00 EUREX		185	STK	-6.000			EUR 5,090	-30.540,00	-0,19
SAP AG CALL 18.03.22 BP 130,00 EUREX		185	STK	-6.500			EUR 3,000	-19.500,00	-0,12
SCHNEIDER ELEC. CALL 17.06.22 BP 180,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 7,200	-10.800,00	-0,07
SCHNEIDER ELEC. CALL 18.03.22 BP 170,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 8,790	-17.580,00	-0,11
SIEMENS AG CALL 18.03.22 BP 150,00 EUREX		185	STK	-4.500			EUR 7,230	-32.535,00	-0,20
SIEMENS AG CALL 18.03.22 BP 154,00 EUREX		185	STK	-600			EUR 5,100	-3.060,00	-0,02
SIEMENS ENERGY CALL 18.03.22 BP 25,00 EUREX		185	STK	-8.000			EUR 0,400	-3.200,00	-0,02
STE GENERALE INH. CALL 17.06.22 BP 32,00 EUREX		185	STK	-5.000			EUR 1,340	-6.700,00	-0,04
STE GENERALE INH. CALL 18.03.22 BP 30,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 1,630	-4.890,00	-0,03
TOTALENERGIES SE CALL 18.03.22 BP 44,00 EUREX		185	STK	-12.000			EUR 1,990	-23.880,00	-0,15
VINCI S.A. CALL 18.03.22 BP 92,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 4,300	-10.750,00	-0,07
VINCI S.A. CALL 18.03.22 BP 96,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 2,480	-3.720,00	-0,02
VOLKSWAGEN AG VZO. CALL 18.03.22 BP 180,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 8,130	-16.260,00	-0,10
VOLKSWAGEN AG VZO. CALL 18.03.22 BP 185,00 EUREX		185	STK	-1.800			EUR 6,200	-11.160,00	-0,07
WFD UNIBAIL-ROD. CALL 18.03.22 BP 64,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 3,230	-3.230,00	-0,02

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WFD UNIBAIL-ROD. CALL 18.03.22 BP 68,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 1,990	-2.985,00	-0,02
Aktienindex-Derivate							EUR	1.387.548,75	8,58
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-39.681,25	-0,25
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.22 EUREX		185	EUR	Anzahl -40				-39.681,25	-0,25
Optionsrechte							EUR	1.427.230,00	8,83
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	1.427.230,00	8,83
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.09.22 BP 4400,00 EUREX		185		Anzahl 7000			EUR 155,100	1.085.700,00	6,71
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.09.22 BP 4500,00 EUREX		185		Anzahl 700			EUR 113,500	79.450,00	0,49
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.06.22 BP 4200,00 EUREX		185		Anzahl 1200			EUR 218,400	262.080,00	1,62
Zins-Derivate							EUR	77.400,00	0,48
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	77.400,00	0,48
FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX		185	EUR	-3.000.000				77.400,00	0,48
Optionsrechte							EUR	80.550,00	0,50
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	80.550,00	0,50
FUTURE EU-BUND 03.22 CALL 21.01.22 BP 173,00 EUREX		185	EUR	Anzahl -15			EUR 0,330	11.550,00	0,07
FUTURE EU-BUND 03.22 PUT 18.02.22 BP 174,00 EUREX		185	EUR	Anzahl 50			EUR 3,110	69.000,00	0,43

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	510.825,96	3,16
Bankguthaben							EUR	510.825,96	3,16
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	510.825,96			% 100,000	510.825,96	3,16
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	176,16	0,00
Zinsansprüche			EUR	176,16				176,16	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.758,68	-0,10
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-958,83				-958,83	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.021,10				-9.021,10	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.278,75				-1.278,75	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.170.998,16	100,00 1)
Antecedo Enhanced Yield I									
Anteilwert							EUR	101,59	
Ausgabepreis							EUR	101,59	
Rücknahmepreis							EUR	101,59	
Anzahl Anteile							STK	152.700	
Antecedo Enhanced Yield R									
Anteilwert							EUR	101,08	
Ausgabepreis							EUR	104,11	
Rücknahmepreis							EUR	101,08	
Anzahl Anteile							STK	6.518	

**Jahresbericht
Antecedo Enhanced Yield**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	622.870,00					

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 Enhanced Yield

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

203

Eurex Deutschland

Amsterdam Euronext Der.

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

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

Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	2.100	2.100	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.600	7.600	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	88.000	88.000	

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	EUR	1.000	1.000	
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(51)	AT0000A2EJ08	EUR	1.000	1.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			46.598,88
--	--	-----	--	--	-----------

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			3.414,72
---	--	-----	--	--	----------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			54.271,96
---	--	-----	--	--	-----------

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

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

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AIRBUS SE, ALLIANZ SE NA O.N., ALSTOM S.A. INH. EO 7, AMADEUS IT GRP SA EO 0,01, ANHEUSER-BUSCH INBEV, ARCELORMITTAL S.A. NOUV., ASML HOLDING EO -,09, AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BAYER AG NA O.N., BCO SANTANDER N.EO0,5, BEIERSDORF AG O.N., BNP PARIBAS INH. EO 2, BOUYGUES SA INH. EO 1, CONTINENTAL AG O.N., COVESTRO AG O.N., DANONE S.A. EO -,25, DELIVERY HERO SE NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., ENEL S.P.A. EO 1, ENGIE S.A. INH. EO 1, ENI S.P.A., ESSLORLUXO. INH. EO -,18, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., IBERDROLA INH. EO -,75, INDITEX INH. EO 0,03, INFINEON TECH.AG NA O.N., ING GROEP NV EO -,01, INTESA SANPAOLO, KERING S.A. INH. EO 4, KONE OYJ B O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, LINDE PLC EO 0,001, LVMH EO 0,3, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., MERCK KGAA O.N., MTU AERO ENGINES NA O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NOKIA OYJ EO-,06, ORANGE INH. EO 4, OREAL (L') INH. EO 0,2, PERNOD-RICARD O.N., PROSUS NV EO -,05, RENAULT INH. EO 3,81, RWE AG INH O.N., SAFRAN INH. EO -,20, SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., SIEMENS ENERGY A, STE GENERALE INH. EO 1,25, STMICROELECTRONICS, TOTALENERGIES SE EO 2,50, URW (STAPLED SHS) EO-,05, VINCI S.A. INH. EO 2,50, VIVENDI SE INH. EO 5,5, VIVENDI SE+UNI.MUSIC GR.B, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., VONOVIA SE NA O.N.)	EUR	6.889,33
--	-----	----------

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, BAYER AG NA O.N., BCO SANTANDER N.EO0,5, INDITEX INH. EO 0,03, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., TOTALENERGIES SE EO 2,50)	EUR	103,75
---	-----	--------

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

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-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			12.574,42
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			1.310,80
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			3.594,57

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 06.21 EUREX)		EUR			587,60
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX)		EUR			2.300,77
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 03.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 03.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 09.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 12.21		EUR			1.074,96

Jahresbericht
Antecedo Enhanced Yield

**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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX)			EUR		26,07

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 Enhanced Yield I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	-10.252,87	-0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	-2.621,19	-0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	219,22	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	6.483,53	0,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	-6.171,31	-0,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.591,04	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-89.919,72	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-89.919,72		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.178,85	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.640,22	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.918,40	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-807,71		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.188,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.921,76		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.340,45		
Summe der Aufwendungen		EUR	-118.248,22	-0,77
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-124.419,53	-0,81
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.563.303,79	42,98
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.398.390,12	-41,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	164.913,67	1,08

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	40.494,14	0,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	693.955,46	4,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-499.703,67	-3,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	194.251,79	1,27
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	234.745,93	1,54

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 15.272.648,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.321.109,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-48.460,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 4.787,88
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 234.745,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	693.955,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-499.703,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 15.512.182,01

Jahresbericht
Antecedo Enhanced Yield I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	40.494,14	0,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	40.494,14	0,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	40.494,14	0,27
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	40.494,14	0,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield I

Antecedo Enhanced Yield I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	152.700	EUR	15.512.182,01	EUR	101,59

*) Auflagedatum 01.02.2021

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		-437,04	-0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		-111,73	-0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		9,34	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		276,38	0,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		-263,06	-0,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-96,44	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.129,80	-0,94
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.129,80		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-485,41	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-197,38	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.412,21	-0,22
- Depotgebühren	EUR	-25,20		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.242,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-144,33		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-92,95		
Summe der Aufwendungen	EUR		-8.321,25	-1,28
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-8.584,31	-1,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		279.552,46	42,89
2. Realisierte Verluste	EUR		-272.524,59	-41,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		7.027,87	1,08

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield R

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.556,44	-0,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	53.121,76	8,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-30.806,23	-4,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	22.315,53	3,42
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	20.759,09	3,18

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 645.664,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.090.470,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-444.806,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -7.607,08
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 20.759,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	53.121,76	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-30.806,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 658.816,15

Jahresbericht
Antecedo Enhanced Yield R

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	0,00	0,00
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.556,44	-0,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.556,44	0,24
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield R

Antecedo Enhanced Yield R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	6.518	EUR	658.816,15	EUR	101,08

*) Auflegedatum 01.02.2021

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	-10.689,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	-2.732,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	228,56
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	6.759,91
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00
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	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	-6.434,37
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.687,48
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-96.049,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-96.049,52	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.664,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.837,60
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.330,61
- Depotgebühren	EUR	-832,91	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.431,61	
- Sonstige Kosten	EUR	-6.066,09	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.433,40	
Summe der Aufwendungen		EUR	-126.569,47
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-133.003,84
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.842.856,25
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.670.914,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	171.941,54

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	38.937,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	747.077,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-530.509,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	216.567,32
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	255.505,02

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		15.918.312,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.411.579,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-493.267,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.819,20
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		255.505,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	747.077,22	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-530.509,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		16.170.998,16

**Jahresbericht
Antecedo Enhanced Yield**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	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 Enhanced Yield I	10.000	0,00	0,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Antecedo Enhanced Yield R	keine	3,00	1,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **39.432.198,69**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) DE
HSBC Bank (Broker) GB
Kreissparkasse Köln (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

93,47

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

3,47

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.02.2021 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	0,40 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,95 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

3,86

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	20,00 %
REXP Overall (Bloomberg: REXP INDEX)	75,00 %
VSTOXX Short-Term Futures Inverse Investable EUR Excess Return (Bloomberg: VST1MISE INDEX)	5,00 %

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Antecedo Enhanced Yield I

Anteilwert	EUR	101,59
Ausgabepreis	EUR	101,59
Rücknahmepreis	EUR	101,59
Anzahl Anteile	STK	152.700

Antecedo Enhanced Yield R

Anteilwert	EUR	101,08
Ausgabepreis	EUR	104,11
Rücknahmepreis	EUR	101,08
Anzahl Anteile	STK	6.518

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 Enhanced Yield

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Antecedo Enhanced Yield I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,80 %

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

Antecedo Enhanced Yield R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,35 %

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 Enhanced Yield

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Antecedo Enhanced Yield I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 5.921,76
 - Sonstige Kosten EUR 5.921,76
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 4.340,45

Antecedo Enhanced Yield R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 88.200,18

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr 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 67,4
 davon feste Vergütung in Mio. EUR 59,3
 davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 737
 Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR 7,8
 davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 6,6
 davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,2

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

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 Enhanced Yield**

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Antecedo Enhanced Yield - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht Antecedo Enhanced Yield

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	1. Februar 2021
Anteilklasse I	1. Februar 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 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 1,20 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,08 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2QCYM / DE000A2QCYM1
Anteilklasse I	A2QCYN / DE000A2QCYN9

Jahresbericht

Antecedo Enhanced Yield

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01
Telefax: 0221 / 227 - 3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts
Haftendes Eigenkapital: € 1.692.900.000,00 (Stand: Dezember 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft und 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