

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Low Duration Plus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.500.484,94	100,11
1. Anleihen	10.297.892,00	82,47
< 1 Jahr	3.114.032,00	24,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.183.860,00	57,53
2. Derivate	445.317,00	3,57
3. Bankguthaben	1.715.496,61	13,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	41.779,33	0,33
II. Verbindlichkeiten	-13.890,88	-0,11
III. Fondsvermögen	12.486.594,06	100,00

Halbjahresbericht

Antecedo Low Duration Plus

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	10.297.892,00	82,47
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.297.892,00	82,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.297.892,00	82,47
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	1.000	1.000	0 %	97,456	974.560,00	7,80
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	2.000	0	0 %	95,743	1.914.860,00	15,34
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794		EUR	2.000	0	0 %	97,471	1.949.420,00	15,61
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	2.000	0	0 %	95,803	1.916.060,00	15,34
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	1.000	0	500 %	94,584	945.840,00	7,57
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	500	0	0 %	93,356	466.780,00	3,74
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	1.200	1.200	0 %	97,051	1.164.612,00	9,33
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	1.000	1.000	0 %	96,576	965.760,00	7,73
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	10.297.892,00	82,47
Derivate							EUR	445.317,00	3,57
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-561.083,00	-4,49
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-561.083,00	-4,49
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-561.083,00	-4,49
ADIDAS AG CALL 15.09.23 BP 176,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 11,570	-11.570,00	-0,09
AIRBUS SE CALL 15.09.23 BP 130,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 7,400	-11.100,00	-0,09
AIRBUS SE CALL 15.09.23 BP 135,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 4,610	-9.220,00	-0,07
ANHEUSER-BUSCH INBEV CALL 15.09.23 BP 54,00 EUREX		185	STK	-8.500			EUR 1,290	-10.965,00	-0,09
ARCELORMITTAL S.A. CALL 15.09.23 BP 25,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 1,370	-2.740,00	-0,02

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

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
ARCELORMITTAL S.A. CALL 15.09.23 BP 25,50 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 1,110	-1.665,00	-0,01
ASML HOLDING CALL 15.09.23 BP 670,00 EUREX		185	STK	-700			EUR 31,020	-21.714,00	-0,17
ASML HOLDING CALL 21.07.23 BP 660,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 21,600	-21.600,00	-0,17
BASF SE CALL 15.09.23 BP 43,50 EUREX		185	STK	-4.000			EUR 2,730	-10.920,00	-0,09
BAY.MOTOREN WERKE AG CALL 15.09.23 BP 110,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 6,340	-9.510,00	-0,08
BAY.MOTOREN WERKE AG CALL 15.09.23 BP 112,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 5,090	-5.090,00	-0,04
BAYER AG CALL 15.09.23 BP 52,00 EUREX		185	STK	-4.000			EUR 1,570	-6.280,00	-0,05
BCO BIL.VIZ. CALL 15.09.23 BP 7,00 EUREX		185	STK	-25.500			EUR 0,390	-9.945,00	-0,08
BCO SANTANDER CALL 15.09.23 BP 3,20 EUREX		185	STK	-32.000			EUR 0,300	-9.600,00	-0,08
BCO SANTANDER CALL 15.09.23 BP 3,30 EUREX		185	STK	-38.000			EUR 0,230	-8.740,00	-0,07
BNP PARIBAS INH. CALL 15.09.23 BP 56,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 3,760	-9.400,00	-0,08
BNP PARIBAS INH. CALL 15.09.23 BP 57,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 3,110	-9.330,00	-0,07
Delivery Hero SE Nam CALL 15.09.23 BP 36,00 EUREX		185	STK	-600			EUR 6,920	-4.152,00	-0,03
Delivery Hero SE Nam CALL 15.09.23 BP 38,00 EUREX		185	STK	-600			EUR 5,600	-3.360,00	-0,03
DEUTSCHE BANK AG CALL 15.09.23 BP 9,60 EUREX		185	STK	-8.500			EUR 0,560	-4.760,00	-0,04
DEUTSCHE POST AG CALL 15.09.23 BP 44,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 2,320	-5.800,00	-0,05
DEUTSCHE POST AG CALL 15.09.23 BP 45,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 1,720	-5.160,00	-0,04
ESSILORLUXO. CALL 15.09.23 BP 170,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 9,190	-18.380,00	-0,15
INDITEX INH. CALL 15.09.23 BP 35,00 EUREX		185	STK	-13.500			EUR 1,710	-23.085,00	-0,18
INFINEON TECH.AG CALL 15.09.23 BP 38,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 2,120	-5.300,00	-0,04
INFINEON TECH.AG CALL 15.09.23 BP 38,50 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 1,870	-5.610,00	-0,04
ING GROEP CALL 15.09.23 BP 12,00 EUREX		185	STK	-7.500			EUR 0,680	-5.100,00	-0,04
ING GROEP CALL 15.09.23 BP 12,40 EUREX		185	STK	-8.000			EUR 0,450	-3.600,00	-0,03
INTESA SANPAOLO CALL 14.09.23 BP 2,40 EUREX		185	STK	-40.000			EUR 0,103	-4.120,00	-0,03
KERING S.A. INH. CALL 18.08.23 BP 520,00 EUREX		185	STK	-300			EUR 13,990	-4.197,00	-0,03
KON.PHILIPS.ELECT. CALL 15.09.23 BP 19,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 1,740	-3.480,00	-0,03
KON.PHILIPS.ELECT. CALL 15.09.23 BP 20,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 1,170	-2.340,00	-0,02
KONE OYJ CALL 15.09.23 BP 49,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 1,670	-4.175,00	-0,03
LVMH SE CALL 15.09.23 BP 860,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 40,350	-40.350,00	-0,32
LVMH SE CALL 15.09.23 BP 880,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 29,770	-29.770,00	-0,24
MERCEDES-BENZ GRP CALL 15.09.23 BP 73,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 3,660	-9.150,00	-0,07
MERCEDES-BENZ GRP CALL 15.09.23 BP 76,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 2,090	-4.180,00	-0,03
OREAL (L') INH. CALL 15.09.23 BP 410,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 27,320	-27.320,00	-0,22
PROSUS CALL 15.09.23 BP 68,00 EUREX		185	STK	-4.000			EUR 3,820	-15.280,00	-0,12
PROSUS CALL 15.09.23 BP 70,00 EUREX		185	STK	-4.500			EUR 2,930	-13.185,00	-0,11
RENAULT INH. CALL 15.09.23 BP 36,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 4,170	-12.510,00	-0,10

Halbjahresbericht

Antecedo Low Duration Plus

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
RENAULT INH. CALL 15.09.23 BP 38,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 2,840	-8.520,00	-0,07
SAFRAN INH. CALL 15.09.23 BP 145,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 5,080	-5.080,00	-0,04
SAFRAN INH. CALL 18.08.23 BP 140,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 6,810	-6.810,00	-0,05
SAP AG CALL 15.09.23 BP 126,00 EUREX		185	STK	-5.500			EUR 4,050	-22.275,00	-0,18
SCHNEIDER ELEC. CALL 15.09.23 BP 164,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 9,260	-13.890,00	-0,11
SCHNEIDER ELEC. CALL 15.09.23 BP 170,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 5,950	-5.950,00	-0,05
SIEMENS AG CALL 15.09.23 BP 154,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 5,950	-11.900,00	-0,10
SIEMENS AG CALL 15.09.23 BP 160,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 3,330	-4.995,00	-0,04
STELLANTIS NV CALL 14.09.23 BP 16,40 EUREX		185	STK	-15.000			EUR 0,629	-9.435,00	-0,08
TOTALENERGIES SE CALL 15.09.23 BP 53,00 EUREX		185	STK	-5.500			EUR 2,110	-11.605,00	-0,09
TOTALENERGIES SE CALL 15.09.23 BP 54,00 EUREX		185	STK	-5.000			EUR 1,630	-8.150,00	-0,07
VINCI S.A. CALL 15.09.23 BP 105,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 4,760	-11.900,00	-0,10
VOLKSWAGEN AG VZO. CALL 15.09.23 BP 124,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 5,320	-13.300,00	-0,11
VONOVIA SE CALL 15.09.23 BP 18,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 1,190	-2.380,00	-0,02
VONOVIA SE CALL 15.09.23 BP 19,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 0,760	-1.140,00	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	1.006.400,00	8,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-32.950,00	-0,26
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -60				-32.950,00	-0,26
Optionsrechte							EUR	1.039.350,00	8,32
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	1.039.350,00	8,32
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.01.24 BP 4500,00 EUREX		185		Anzahl 1000			EUR 161,600	161.600,00	1,29
ESTX 50 PR.EUR CALL 21.06.24 BP 4500,00 EUREX		185		Anzahl 2500			EUR 222,100	555.250,00	4,45
ESTX 50 PR.EUR CALL 21.06.24 BP 4700,00 EUREX		185		Anzahl 2500			EUR 129,000	322.500,00	2,58

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.715.496,61	13,74
Bankguthaben							EUR	1.715.496,61	13,74
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	1.715.496,61			% 100,000	1.715.496,61	13,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41.779,33	0,33
Zinsansprüche			EUR	41.779,33				41.779,33	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-13.890,88	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.097,54				-5.097,54	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-793,34				-793,34	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	12.486.594,06	100,00 1)
Anteilwert							EUR	97,93	
Ausgabepreis							EUR	97,93	
Anteile im Umlauf							STK	127.502	

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.

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR	0	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			14.868,08
--	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ASML HOLDING EO -,09)		EUR			44,85
---	--	-----	--	--	-------

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AIRBUS SE, 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 BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BCO SANTANDER N.EO0,5, BNP PARIBAS INH. EO 2, DELIVERY HERO SE NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., ENEL S.P.A. EO 1, ENI S.P.A., ESSILORLUXO. INH. EO -,18, 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., OREAL (L') INH. EO 0,2, PROSUS NV EO -,05, RENAULT INH. EO 3,81, SAFRAN INH. EO -,20, SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., STELLANTIS NV EO -,01, TOTALENERGIES SE EO 2,50, VINCI S.A. INH. EO 2,50, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., VONOVIA SE NA		EUR			795,61

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			6.045,72
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			4.032,51

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	3,57

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	97,93
Ausgabepreis	EUR	97,93
Anteile im Umlauf	STK	127.502

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Antecedo Low Duration Plus

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 71.352.213,88 (Stand: September 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 Zirlwagen

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: Mio. € 1.713 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

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

WKN / ISIN: A3C91T / DE000A3C91T9