

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Defensive Growth

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022

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

	30.06.2022		30.06.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	651.230.270,54	63,47	381.732.391,64	77,46
Optionen	185.487.262,04	18,08	96.960.384,09	19,67
Futures	-412.168,76	-0,04	-1.617.401,93	-0,33
Bankguthaben	190.094.639,82	18,53	16.046.652,84	3,26
Zins- und Dividendenansprüche	250.949,22	0,02	27.567,10	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-616.957,13	-0,06	-309.510,34	-0,06
Fondsvermögen	1.026.033.995,73	100,00	492.840.083,40	100,00

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Die Berichtsperiode war einerseits durch die Chancen geprägt, die sich aus der hohen Liquidität im Markt infolge der fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen zur Vermeidung negativer wirtschaftlicher Auswirkungen der Corona-Pandemie ergaben. Andererseits führte der zunehmende Preisanstieg an den Rohstoffmärkten ab Ende 2022 zur Überzeugung, dass das frisch geschaffene Geld dem Markt wieder entzogen werden muss. Die Sorgen über mögliche Zinserhöhungen, die Auswirkungen der No Covid-Strategie in China und Lieferengpässe trübten die Stimmung am Markt ein und ließen die Aktienmärkte einbrechen. Der NASDAQ®-100 Index (in USD) ist im Verlauf des Fondsgeschäftsjahres um -21,0% von 14.554,80 Punkten am 30.06.2021 auf 11.503,72 Punkte am 30.06.2022 gefallen. Aufgrund der permanent im Fonds implementierten Absicherungsstrategie hat der Antecedo Defensive Growth-Fonds mit einem Wertrückgang von -1,75% (Anteilklasse I) bzw. -2,49% (Anteilklasse R) den Großteil des Marktrückgangs vermieden. Das entspricht einer Partizipation von 8% (Anteilklasse I) bzw. 12% (Anteilklasse R) an der negativen Entwicklung des NASDAQ®-100 Index.

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

Das zweite Halbjahr 2021 (erste Phase) war von hoher Volatilität, aber letzten Endes von der Liquidität am Markt geprägt. Die Verunsicherung des Marktes zeigte sich über einen ersten Rücksetzer der Aktienmärkte zwischen Anfang September und Anfang Oktober. Der Antecedo Defensive Growth-Fonds hat in dieser Phase an der in Summe positiven Marktentwicklung partizipiert, so dass die kalkulatorische Wertuntergrenze des Fonds konform zur Anlagestrategie zum Kalenderjahreswechsel angehoben werden konnte. Dadurch hat sich das Kursrisiko des Fonds relativ zu seinem Anteilspreis am Jahresanfang reduziert.

Im ersten Halbjahr 2022 (zweite Phase) haben Inflations- und Konjunktursorgen die Überhand gewonnen und insbesondere die Technologieaktien des NASDAQ®-100 Index in die Verlustzone gedrückt. Trotz der schwierigen Rahmenbedingungen und des beginnenden Ukraine-Kriegs ist die längerfristige Risikowahrnehmung am Aktienmarkt nicht gestiegen. Beide Effekte zusammen – ein sinkender Aktienmarkt gepaart mit einer geringen Risikowahrnehmung – haben dazu geführt, dass der Anteilspreis des Fonds auf und zeitweise auch leicht unter seine kalkulatorische Wertuntergrenze zum Kalenderjahresende gefallen ist. Der Antecedo Defensive Growth-Fonds befand sich von Mitte Februar bis Ende Juni 2022 fast kontinuierlich in der Vollsicherung, so dass er die Verluste des NASDAQ®-100 Index regelkonform mindern konnte.

Insgesamt gesehen liegen die Entwicklung und das Ergebnis des Fonds im zurückliegenden Geschäftsjahr im Rahmen seiner Vorgaben. Mit einem Wertanstieg von +73,3% von der Auflegung am 02.09.2019 bis Ende Juni 2022 liegt die Partizipation der I-Tranche des Antecedo Defensive Growth-Fonds an der Entwicklung des NASDAQ®-100 Index bei 148% und damit deutlich über dem strategischen Ziel.

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 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022)¹

Anteilklasse R: -2,49 %

Anteilklasse I: -1,75 %

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 Defensive Growth**

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.026.661.835,49	100,06
1. Aktien	651.230.270,54	63,47
Bundesrep. Deutschland	9.984.693,39	0,97
Großbritannien	12.123.218,22	1,18
Israel	640.763,42	0,06
Kaimaninseln	11.227.417,97	1,09
Niederlande	11.422.749,45	1,11
USA	605.831.428,09	59,05
2. Derivate	185.075.093,28	18,04
3. Bankguthaben	111.431.599,76	10,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	78.924.871,91	7,69
II. Verbindlichkeiten	-627.839,76	-0,06
III. Fondsvermögen	1.026.033.995,73	100,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	651.230.270,54	63,47
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	651.230.270,54	63,47
Aktien							EUR	651.230.270,54	63,47
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK		34.000	13.000	0 USD	77,860	2.532.516,98	0,25
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK		23.700	12.700	1.600 USD	366,060	8.299.647,95	0,81
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK		70.374	38.374	0 USD	76,470	5.148.282,58	0,50
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK		33.000	33.000	0 USD	89,080	2.812.245,29	0,27
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK		3.600	1.600	600 USD	236,670	815.088,49	0,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK		33.000	18.100	3.100 USD	2.187,450	69.057.543,29	6,73
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		510.000	522.200	25.100 USD	106,210	51.819.668,99	5,05
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK		26.000	12.000	0 USD	95,910	2.385.592,65	0,23
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		27.000	13.000	1.500 USD	243,300	6.284.415,96	0,61
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK		23.000	14.410	1.410 USD	146,090	3.214.455,18	0,31
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK		4.000	1.500	0 USD	239,290	915.679,71	0,09
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		611.000	354.000	69.000 USD	136,720	79.915.737,11	7,79
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK		44.000	22.000	3.000 USD	90,980	3.829.637,42	0,37
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK		20.500	10.500	1.000 USD	475,880	9.332.765,71	0,91
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089	STK		155.000	167.746	12.746 USD	66,040	9.792.595,43	0,95
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16	STK		13.000	6.500	0 USD	187,400	2.330.622,79	0,23
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK		10.000	4.000	0 USD	171,960	1.645.077,97	0,16
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK		21.000	10.500	1.000 USD	210,040	4.219.688,13	0,41
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK		6.500	2.500	0 USD	203,940	1.268.162,25	0,12
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK		70.000	30.000	10.000 USD	149,100	9.984.693,39	0,97
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK		2.100	1.050	150 USD	1.748,990	3.513.708,03	0,34
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK		19.500	9.400	900 USD	485,810	9.062.752,32	0,88
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK		14.000	6.000	0 USD	150,030	2.009.394,43	0,20
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK		8.800	3.600	1.000 USD	468,530	3.944.383,43	0,38
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK		5.500	4.000	2.500 USD	121,780	640.763,42	0,06
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK		4.600	1.600	0 USD	373,530	1.643.774,99	0,16
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK		208.000	110.000	13.000 USD	42,640	8.484.760,36	0,83
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK		23.000	8.000	0 USD	67,490	1.484.999,52	0,14
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK		225.000	118.000	13.000 USD	39,240	8.446.379,03	0,82
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK		14.500	14.500	0 USD	57,260	794.288,72	0,08

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	12.000	6.000	0 USD	108,660	1.247.412,23	0,12
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	22.200	11.900	1.300 USD	479,280	10.178.911,32	0,99
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	12.000	12.000	0 USD	168,560	1.935.061,70	0,19
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	110.000	55.000	5.000 USD	29,060	3.058.069,45	0,30
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031		STK	30.000	14.000	0 USD	13,610	390.605,57	0,04
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	14.000	14.000	0 USD	95,240	1.275.576,39	0,12
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	33.500	35.500	4.500 USD	74,530	2.388.553,53	0,23
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	9.000	4.000	0 USD	57,380	494.039,99	0,05
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	11.500	5.000	0 USD	155,850	1.714.603,46	0,17
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	29.000	13.500	3.000 USD	41,670	1.156.060,46	0,11
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	14.000	6.000	0 USD	121,650	1.629.293,03	0,16
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	50.000	23.000	0 USD	45,275	2.165.646,23	0,21
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	29.000	13.000	0 USD	49,920	1.384.942,12	0,13
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	33.000	16.600	1.600 USD	88,970	2.808.772,60	0,27
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	40.000	48.000	8.000 USD	56,580	2.165.120,06	0,21
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	63.000	32.000	3.000 USD	61,810	3.725.275,04	0,36
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	35.000	35.000	0 USD	173,880	5.822.060,65	0,57
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	4.000	1.900	300 USD	350,730	1.342.121,88	0,13
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	7.000	2.900	0 USD	184,360	1.234.592,94	0,12
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	204.500	110.500	13.000 USD	37,410	7.318.803,21	0,71
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	14.000	7.000	0 USD	385,440	5.162.307,47	0,50
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	18.000	18.000	3.000 USD	200,710	3.456.213,53	0,34
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	79.000	40.000	3.000 USD	64,220	4.853.515,74	0,47
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	62.000	25.200	0 USD	35,390	2.099.091,17	0,20
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	7.600	3.600	0 USD	319,080	2.319.915,81	0,23
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	54.000	24.000	0 USD	38,140	1.970.305,18	0,19
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	7.000	3.500	500 USD	426,150	2.853.774,04	0,28
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US5494981039		STK	74.000	74.000	0 USD	17,160	1.214.809,15	0,12
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	6.000	2.500	0 USD	272,610	1.564.775,66	0,15
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	15.000	7.000	0 USD	136,010	1.951.736,34	0,19
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	38.000	20.000	0 USD	43,530	1.582.454,80	0,15
Match Group Inc	US57667L1070		STK	14.000	6.800	0 USD	69,690	933.377,98	0,09
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	2.200	800	0 USD	636,870	1.340.394,15	0,13
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	128.000	62.700	9.700 USD	161,250	19.745.527,60	1,92
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	28.000	28.000	7.000 USD	58,080	1.555.763,90	0,15
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	56.000	28.000	2.000 USD	55,280	2.961.523,01	0,29

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	333.000	190.000	33.000 USD	256,830	81.818.033,10	7,97
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	20.000	10.000	5.000 USD	142,850	2.733.186,64	0,27
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	70.000	35.000	4.000 USD	62,090	4.157.945,09	0,41
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	24.000	10.000	0 USD	92,700	2.128.384,20	0,21
Mustang Bio Inc. Registered Shares DL -,0001	US62818Q1040		STK	700.000	700.000	0 USD	0,585	391.753,56	0,04
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	29.000	12.000	2.000 USD	93,360	2.590.108,10	0,25
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	21.000	10.700	1.300 USD	174,870	3.513.125,42	0,34
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	126.000	133.000	23.200 USD	151,590	18.272.591,60	1,78
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	12.000	5.000	0 USD	148,030	1.699.378,17	0,17
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	3.000	1.000	0 USD	631,760	1.813.144,55	0,18
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054		STK	8.000	4.500	0 USD	90,400	691.858,80	0,07
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	5.100	5.100	0 USD	256,280	1.250.385,54	0,12
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	16.000	7.500	0 USD	82,340	1.260.346,31	0,12
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	4.500	4.500	0 USD	493,910	2.126.274,75	0,21
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	18.000	9.000	0 USD	113,870	1.960.834,21	0,19
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	54.600	27.300	3.700 USD	69,840	3.648.009,18	0,36
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	69.400	37.400	5.000 USD	166,660	11.064.961,26	1,08
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	64.000	31.500	0 USD	61,800	3.783.794,13	0,37
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	56.000	28.000	2.000 USD	127,740	6.843.432,51	0,67
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	5.600	2.600	0 USD	591,130	3.166.868,84	0,31
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	15.000	5.000	0 USD	70,230	1.007.796,80	0,10
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045		STK	8.100	3.000	0 USD	176,940	1.371.103,03	0,13
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035		STK	175.000	60.000	0 USD	6,130	1.026.260,40	0,10
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	7.000	3.000	0 USD	92,640	620.376,93	0,06
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	7.100	3.100	0 USD	88,460	600.847,60	0,06
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	54.000	25.000	2.000 USD	76,390	3.946.292,93	0,38
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	8.000	4.000	0 USD	303,700	2.324.308,81	0,23
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	63.000	32.000	2.000 USD	134,540	8.108.696,07	0,79
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	52.000	29.000	1.600 USD	673,420	33.500.277,43	3,27
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	44.000	21.200	1.200 USD	153,650	6.467.616,95	0,63
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	5.500	2.500	0 USD	167,330	880.431,46	0,09
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	7.000	3.000	0 USD	173,090	1.159.121,78	0,11
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	13.000	6.000	0 USD	281,790	3.504.515,45	0,34
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	44.000	21.000	0 USD	37,900	1.595.331,48	0,16
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	11.000	4.800	800 USD	139,580	1.468.841,48	0,14
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	24.000	10.000	0 USD	70,760	1.624.643,64	0,16

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	15.000	7.700	700 USD	107,970	1.549.363,82	0,15
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	6.500	6.500	0 USD	149,510	929.699,61	0,09
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	651.230.270,54	63,47
Derivate							EUR	185.075.093,28	18,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-10.849.875,62	-1,06
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-10.849.875,62	-1,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-10.849.875,62	-1,06
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 16.09.22 BP 370,00 NYSE		AI6	STK	-6.000		USD	28,150	-161.580,41	-0,02
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 21.10.22 BP 380,00 NYSE		AI6	STK	-3.000		USD	28,750	-82.512,20	-0,01
ADVANCED MIC.DEV. CALL 16.09.22 BP 105,00 NYSE		AI6	STK	-10.000		USD	1,020	-9.757,96	0,00
ADVANCED MIC.DEV. CALL 21.10.22 BP 90,00 NYSE		AI6	STK	-18.000		USD	4,725	-81.364,20	-0,01
AIRBNB INC CALL 16.09.22 BP 115,00 CBOE		361	STK	-14.000		USD	3,125	-41.854,01	0,00
ALIGN TECHNOLOGY CALL 21.10.22 BP 310,00 CBOE		361	STK	-1.300		USD	9,800	-12.187,89	0,00
ALPHABET INC.CL C CALL 16.09.22 BP 2'270,00 NYSE		AI6	STK	-5.700		USD	124,400	-678.350,71	-0,07
ALPHABET INC.CL C CALL 21.10.22 BP 2'450,00 NYSE		AI6	STK	-5.700		USD	83,800	-456.959,72	-0,04
AMAZON.COM INC. CALL 19.08.22 BP 125,00 NYSE		AI6	STK	-90.000		USD	1,870	-161.006,41	-0,02
AMAZON.COM INC. CALL 21.10.22 BP 145,00 NYSE		AI6	STK	-90.000		USD	1,100	-94.709,65	-0,01
AMGEN INC. CALL 16.09.22 BP 245,00 CBOE		361	STK	-8.000		USD	9,425	-72.132,40	-0,01
ANALOG DEVICES INC CALL 16.09.22 BP 165,00 CBOE		361	STK	-8.000		USD	2,700	-20.663,92	0,00
ANSYS INC. CALL 21.10.22 BP 260,00 CBOE		361	STK	-1.400		USD	13,200	-17.679,14	0,00
APPLE INC. CALL 16.09.22 BP 155,00 NYSE		AI6	STK	-130.000		USD	2,725	-338.897,92	-0,03
APPLE INC. CALL 21.10.22 BP 165,00 NYSE		AI6	STK	-80.000		USD	2,100	-160.719,41	-0,02
APPLIED MATERIALS CALL 21.10.22 BP 90,00 CBOE		361	STK	-12.500		USD	10,275	-122.871,42	-0,01
APPLIED MATERIALS CALL 21.10.22 BP 92,50 CBOE		361	STK	-9.500		USD	9,050	-82.249,12	-0,01
ASML HOLDING NY CALL 21.10.22 BP 520,00 CBOE		361	STK	-8.000		USD	31,200	-238.783,12	-0,02

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ATLASSIAN CORP. CALL 16.09.22 BP 240,00 CBOE		361	STK	-3.600			USD 7,350	-25.313,31	0,00
AUTODESK INC. CALL 16.09.22 BP 190,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 8,100	-38.744,86	0,00
AUTOM. DATA PROC. CALL 19.08.22 BP 220,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 5,400	-51.659,81	-0,01
BIOGEN INC. CALL 19.08.22 BP 200,00 CBOE		361	STK	-1.200			USD 14,250	-16.358,94	0,00
BIOGEN INC. CALL 21.10.22 BP 205,00 CBOE		361	STK	-1.800			USD 23,900	-41.155,65	0,00
BOOKING HLDGS CALL 21.10.22 BP 1'920,00 CBOE		361	STK	-800			USD 118,500	-90.691,67	-0,01
BROADCOM INC. CALL 21.10.22 BP 580,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 8,250	-55.247,30	-0,01
CADENCE DESIGN SYS CALL 19.08.22 BP 160,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 5,650	-32.430,88	0,00
CEG CALL 19.08.22 BP 65,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 2,000	-11.479,96	0,00
CHARTER COM CALL 16.09.22 BP 460,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 38,150	-109.490,10	-0,01
CHECK POINT SOFT.TECH CALL 15.07.22 BP 110,00 CBOE		361	STK	-5.500			USD 12,450	-65.507,51	-0,01
CISCO SYSTEMS CALL 15.07.22 BP 57,50 CBOE		361	STK	-60.000			USD 0,010	-574,00	0,00
COPART INC. CALL 19.08.22 BP 120,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD 1,625	-6.218,31	0,00
CSX CORP. CALL 19.08.22 BP 35,00 NYSE		AI6	STK	-35.000			USD 0,100	-3.348,32	0,00
CUREVAC NV CALL 21.10.22 BP 15,00 CBOE		361	STK	-15.000			USD 1,675	-24.036,16	0,00
DATADOG INC. CALL 16.09.22 BP 100,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 12,100	-69.453,75	-0,01
DEXCOM INC. CALL 16.09.22 BP 75,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 7,850	-45.058,83	0,00
DOCUSIGN INC CALL 16.12.22 BP 70,00 CBOE		361	STK	-3.500			USD 7,325	-24.526,45	0,00
DOLLAR TREE INC CALL 16.09.22 BP 165,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD 7,850	-30.039,22	0,00
EBAY INC. CALL 16.09.22 BP 50,00 CBOE		361	STK	-10.500			USD 0,605	-6.077,20	0,00
EL. ARTS INC. CALL 16.09.22 BP 135,00 CBOE		361	STK	-5.500			USD 2,730	-14.364,30	0,00
FASTENAL CO. CALL 18.11.22 BP 50,00 NYSE		AI6	STK	-8.000			USD 3,750	-28.699,89	0,00
FISERV INC. CALL 16.09.22 BP 100,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 1,700	-16.263,27	0,00
IDEXX LABS INC. CALL 21.10.22 BP 390,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 18,250	-34.918,21	0,00
ILLUMINA INC. CALL 21.10.22 BP 195,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 18,050	-43.169,43	0,00
INTEL CORP. CALL 21.10.22 BP 37,50 CBOE		361	STK	-102.000			USD 2,920	-284.932,56	-0,03
INTUIT INC. CALL 16.09.22 BP 390,00 CBOE		361	STK	-5.300			USD 30,300	-153.630,54	-0,01
INTUITIVE SURGIC. CALL 21.10.22 BP 210,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 16,400	-94.135,65	-0,01
JD.COM SP.ADR A CALL 16.09.22 BP 65,00 CBOE		361	STK	-30.000			USD 6,900	-198.029,27	-0,02
LAM RESEARCH CALL 16.09.22 BP 525,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 7,975	-15.258,78	0,00
LUCID GRP CALL 21.10.22 BP 20,00 CBOE		361	STK	-38.000			USD 1,955	-71.070,51	-0,01
LULULEMON ATHLETICA CALL 16.09.22 BP 310,00 CBOE		361	STK	-2.100			USD 11,350	-22.802,07	0,00
MARRIOTT INTL CALL 21.10.22 BP 160,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 5,000	-33.483,21	0,00
MARVELL TECH CALL 21.10.22 BP 55,00 CBOE		361	STK	-20.000			USD 1,825	-34.918,21	0,00
MATCH GROUP INC CALL 16.12.22 BP 72,50 CBOE		361	STK	-7.000			USD 9,700	-64.957,43	-0,01
MERCADOLIBRE INC. CALL 16.09.22 BP 820,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 31,350	-29.991,39	0,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
META PLATF CALL 16.09.22 BP 210,00 NYSE		AI6	STK	-22.500			USD 3,150	-67.803,50	-0,01
META PLATF CALL 16.09.22 BP 220,00 NYSE		AI6	STK	-17.500			USD 2,180	-36.496,70	0,00
MICROCHIP TECH. CALL 16.09.22 BP 60,00 CBOE		361	STK	-12.500			USD 3,850	-46.039,41	0,00
MICRON TECHN. INC CALL 16.09.22 BP 70,00 NYSE		AI6	STK	-18.000			USD 0,995	-17.133,84	0,00
MICROSOFT CALL 16.09.22 BP 260,00 NYSE		AI6	STK	-50.000			USD 14,675	-701.951,59	-0,07
MICROSOFT CALL 21.10.22 BP 270,00 NYSE		AI6	STK	-70.000			USD 13,375	-895.675,88	-0,09
MNST CALL 16.09.22 BP 90,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 7,300	-48.885,49	0,00
MODERNA INC. CALL 16.09.22 BP 150,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 15,300	-102.458,62	-0,01
NETEASE INC. CALL 16.09.22 BP 110,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 3,400	-32.526,55	0,00
NETFLIX INC. CALL 16.09.22 BP 230,00 NYSE		AI6	STK	-6.000			USD 4,800	-27.551,90	0,00
NVIDIA CORP. CALL 16.09.22 BP 185,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD 5,325	-101.884,63	-0,01
NVIDIA CORP. CALL 16.12.22 BP 150,00 NYSE		AI6	STK	-43.000			USD 24,625	-1.012.986,70	-0,10
NXP SEMICONDUCTORS CALL 16.09.22 BP 185,00 CBOE		361	STK	-4.500			USD 2,025	-8.717,59	0,00
OKTA INC CALL 16.09.22 BP 100,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 8,575	-20.508,47	0,00
OLD DOMIN.FR.LINE CALL 21.10.22 BP 240,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 33,250	-63.618,10	-0,01
ORLY CALL 19.08.22 BP 700,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 9,000	-12.914,95	0,00
Paychex Inc. CALL 16.09.22 BP 140,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 0,300	-1.721,99	0,00
PAYPAL HDGS INC CALL 16.09.22 BP 85,00 NYSE		AI6	STK	-21.000			USD 3,050	-61.274,28	-0,01
QUALCOMM INC. CALL 16.09.22 BP 145,00 NYSE		AI6	STK	-10.000			USD 4,625	-44.245,67	0,00
QUALCOMM INC. CALL 21.10.22 BP 140,00 NYSE		AI6	STK	-12.500			USD 7,975	-95.367,36	-0,01
REGENERON PHARM. CALL 16.09.22 BP 640,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 17,350	-33.196,21	0,00
ROSS STRS INC. CALL 19.08.22 BP 80,00 CBOE		361	STK	-7.500			USD 1,400	-10.044,96	0,00
SEAGEN INC DL CALL 21.10.22 BP 180,00 CBOE		361	STK	-3.200			USD 16,500	-50.511,81	0,00
SKYWORKS SOLUTIONS CALL 18.11.22 BP 110,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 3,950	-9.447,05	0,00
SPLUNK INC. CALL 18.11.22 BP 100,00 CBOE		361	STK	-2.800			USD 7,800	-20.893,52	0,00
STARBUCKS CORP. CALL 16.09.22 BP 75,00 CBOE		361	STK	-24.000			USD 5,975	-137.185,50	-0,01
SYNOPSIS INC. CALL 16.09.22 BP 330,00 CBOE		361	STK	-2.800			USD 12,650	-33.885,01	0,00
T-MOBILE US CALL 19.08.22 BP 130,00 CBOE		361	STK	-18.000			USD 9,625	-165.741,89	-0,02
TESLA MOTORS INC. CALL 16.09.22 BP 660,00 NYSE		AI6	STK	-22.500			USD 98,675	-2.123.971,59	-0,21
TEXAS INSTR. CALL 16.09.22 BP 170,00 CBOE		361	STK	-13.000			USD 2,705	-33.641,06	0,00
VERTEX PHARMA CALL 15.07.22 BP 290,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 4,450	-21.285,76	0,00
WALGREENS BOOTS CALL 21.10.22 BP 42,50 CBOE		361	STK	-12.000			USD 0,835	-9.585,76	0,00
WORKDAY INC.CL.A CALL 16.09.22 BP 155,00 CBOE		361	STK	-3.900			USD 7,425	-27.702,57	0,00
ZOOM VIDEO COMM. CALL 16.09.22 BP 120,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 10,600	-50.703,15	0,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktienindex-Derivate							EUR	170.286.396,25	16,60
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-412.168,76	-0,04
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.22 CME									
		359	USD	Anzahl	-380			-412.168,76	-0,04
Optionsrechte							EUR	170.698.565,01	16,64
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	170.698.565,01	16,64
NASDAQ-100 INDEX CALL 17.03.23 BP 13000,00 CBOE									
		361		Anzahl	54000		USD 562,900	29.079.307,38	2,83
NASDAQ-100 INDEX CALL 17.03.23 BP 13500,00 CBOE									
		361		Anzahl	52000		USD 408,800	20.336.362,77	1,98
NASDAQ-100 INDEX CALL 17.03.23 BP 14000,00 CBOE									
		361		Anzahl	27200		USD 290,800	7.566.975,99	0,74
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.08.22 BP 11400,00 CBOE									
		361		Anzahl	-22000		USD 602,950	-12.690.041,14	-1,24
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.08.22 BP 11600,00 CBOE									
		361		Anzahl	-12000		USD 492,000	-5.648.139,29	-0,55
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.08.22 BP 11700,00 CBOE									
		361		Anzahl	-27000		USD 440,950	-11.389.696,74	-1,11
NASDAQ-100 INDEX PUT 16.06.23 BP 15000,00 CBOE									
		361		Anzahl	2000		USD 3.385,500	6.477.566,25	0,63
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.02.23 BP 12500,00 CBOE									
		361		Anzahl	33000		USD 1.543,600	48.731.273,32	4,75
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.02.23 BP 14000,00 CBOE									
		361		Anzahl	16000		USD 2.565,950	39.275.997,32	3,83
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.03.23 BP 13000,00 CBOE									
		361		Anzahl	10000		USD 1.869,400	17.883.861,09	1,74
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.03.23 BP 14000,00 CBOE									
		361		Anzahl	12600		USD 2.578,000	31.075.098,06	3,03
Devisen-Derivate							EUR	25.638.572,65	2,50
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	25.638.572,65	2,50
Optionsrechte auf Devisen							EUR	25.638.572,65	2,50
F FX EUR/USD 2PM 03.23 CALL 03.03.23 BP 1,06 CME									
		352	USD		225.000.000		USD 0,036	7.705.921,74	0,75
F FX EUR/USD 2PM 03.23 CALL 03.03.23 BP 1,07 CME									
		352	USD		525.000.000		USD 0,030	15.218.119,20	1,48
F FX EUR/USD 2PM 03.23 CALL 03.03.23 BP 1,08 CME									
		352	USD		125.000.000		USD 0,025	3.025.447,24	0,29
F FX EUR/USD 2PM 03.23 CALL 03.03.23 BP 1,11 CME									
		352	USD		187.500.000		USD 0,014	2.457.428,49	0,24
F FX EUR/USD 2PM 06.23 CALL 09.06.23 BP 1,07 CME									
		352	USD		25.000.000		USD 0,039	932.746,58	0,09

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
F FX EUR/USD 2PM 06.23 CALL 09.06.23 BP 1,08 CME			352	USD 62.500.000			USD 0,034	2.014.971,78	0,20
F FX EUR/USD 2PM 09.22 PUT 05.08.22 BP 1,05 CME			352	USD -225.000.000			USD 0,011	-2.303.166,56	-0,22
F FX EUR/USD 2PM 09.22 PUT 05.08.22 BP 1,055 CME			352	USD -187.500.000			USD 0,013	-2.313.929,02	-0,23
F FX EUR/USD 2PM 09.22 PUT 08.07.22 BP 1,05 CME			352	USD -50.000.000			USD 0,004	-181.766,00	-0,02
F FX EUR/USD 2PM 09.22 PUT 08.07.22 BP 1,055 CME			352	USD -162.500.000			USD 0,006	-917.200,80	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	111.431.599,76	10,86
Bankguthaben							EUR	111.431.599,76	10,86
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank				EUR 17.764.209,65			% 100,000	17.764.209,65	1,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank				USD 97.910.522,88			% 100,000	93.667.390,11	9,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	78.924.871,91	7,69
Zinsansprüche				EUR 34.503,18				34.503,18	0,00
Dividendenansprüche				EUR 227.118,12				227.118,12	0,02
Quellensteueransprüche				EUR 210,55				210,55	0,00
Einschüsse (Initial Margins)				EUR 78.663.040,06				78.663.040,06	7,67
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-627.839,76	-0,06
Zinsverbindlichkeiten				EUR -10.882,63				-10.882,63	0,00
Verwaltungsvergütung				EUR -562.919,65				-562.919,65	-0,05
Verwahrstellenvergütung				EUR -42.937,48				-42.937,48	0,00
Prüfungskosten				EUR -10.000,00				-10.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten				EUR -1.100,00				-1.100,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	1.026.033.995,73	100,00 1)

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Antecedo Defensive Growth AK R									
Anteilwert							EUR	145,54	
Ausgabepreis							EUR	149,91	
Rücknahmepreis							EUR	145,54	
Anzahl Anteile							STK	132.136	
Antecedo Defensive Growth AK I									
Anteilwert							EUR	173,25	
Ausgabepreis							EUR	173,25	
Rücknahmepreis							EUR	173,25	
Anzahl Anteile							STK	5.811.206	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	203.306.046,12				

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 30.06.2022 1,0453000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) 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

CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	0	3.500	
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	0	6.000	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	0	7.900	
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076	STK	0	16.000	
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	0	6.600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	0	7.600	
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	0	7.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	0	6.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

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

9.697,10

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
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			1.290.551,21
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			1.197.216,17
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001, APPLE INC., CHARTER COM. CL. A, COMCAST CORP. A DL-,01, EBAY INC. DL-,001, FISERV INC. DL-,01, META PLATF. A DL-,000006, NETEASE INC. ADR/5, REGENERON PHARMAC.DL-,001, SPLUNK INC. DL-,001, STARBUCKS CORP., T-MOBILE US INC.DL-,00001, TRIP.COM.GROUP SP.ADR 1, VERTEX PHARMAC. DL-,01, WALGREENS BOOTS		EUR			252,35

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
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, AMGEN INC. DL-,0001, ANALOG DEVICES INC.DL-166, ANSYS INC. DL-,01, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., ASML HOLDING NY EO-,09, ATLIASSIAN CORP. A DL -,10, AUTODESK INC., AUTOM. DATA PROC. DL -,10, BIOGEN INC. DL -,0005, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, BOOKING HLDGS DL-,008, BROADCOM INC. DL-,001, CADENCE DESIGN SYS DL-,01, CDW CORP. DL-,01, CHARTER COM. CL. A, CHECK POINT SOFTW. TECHS, CINTAS CORP., , CISCO SYSTEMS DL-,001, COGNIZANT TECH. SOLA, COMCAST CORP. A DL-,01, CONSTELLATION ENERGY, COPART INC., CSX CORP. DL 1, CUREVAC N.V. O.N., DATADOG INC. A DL-,00001, DEXCOM INC. DL-,001, DOCUSIGN INC DL- ,0001, DOLLAR TREE INC. DL-,01, EBAY INC. DL-,001, EL. ARTS INC. DL-,01, FASTENAL CO. DL-,01, FISERV INC. DL-,01, GILEAD SCIENCES DL-,001, IDEXX LABS INC. DL-,10, ILLUMINA INC. DL-,01, INCYTE DL-,001, INTEL CORP. DL-,001, INTUIT INC. DL-,01, INTUITIVE SURGIC. DL-,001, JD.COM SP.ADR A1 DL- 00002, KEURIG DR PEPPER DL-,01, , KLA CORP. DL -,001, KRAFT HEINZ CO.DL -,01, 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, MAXIM INTEGR.PRODS 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, PACCAR INC. DL 1, , PAYCHEX INC. DL-,01, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, PELOTON INTE.A DL-,000025, PINDUODUO INC. SP.ADR/4, QUALCOMM INC. DL-,0001, REGENERON PHARMAC.DL- ,001, 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, TENCENT MUSIC ENT. SP.ADR, TESLA INC. DL -,001, TEXAS INSTR. DL 1, TRIP.COM.GROUP SP.ADR 1, VERTEX PHARMAC. DL-,01, WALGREENS BOOTS AL.DL-,01, WORKDAY INC.CL.A DL-,001, XILINX INC. DL-,01, ZOOM VIDEO COMM. A -,001)		EUR			72.408,81

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-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			648.996,55
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			583.030,93
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			1.052.147,41
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			9.789,71

Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.22 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.22 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.21 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME)		EUR			36.870,18
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.21 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME)		EUR			8.692,61
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.22 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.22 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.21 CME)		EUR			13.128,64
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.22 CME)		EUR			502,56

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

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.22 CME)		EUR			24.332,99
---	--	-----	--	--	-----------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.21 CME)		EUR			577,83
--	--	-----	--	--	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.22 CME)		EUR			449,94
---	--	-----	--	--	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.21 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.21 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.21 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 12.21 CME)		EUR			21.997,66
---	--	-----	--	--	-----------

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 01.07.2021 bis 30.06.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.409,44	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	94.019,67	0,71
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	778,44	0,01
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	-364,84	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-27.107,30	-0,21
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	69.735,41	0,53
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2.085,04	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-232.562,00	-1,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-232.562,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.371,32	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-211,40	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-47.668,32	-0,36
- Depotgebühren	EUR	-1.324,42		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-43.125,85		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.218,04		
Summe der Aufwendungen		EUR	-291.898,08	-2,21
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-222.162,66	-1,68
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	20.142.083,16	152,43
2. Realisierte Verluste		EUR	-18.444.424,11	-139,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.697.659,05	12,84

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.475.496,39	11,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-445.224,63	-3,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.584.382,90	-11,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.029.607,53	-15,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-554.111,14	-4,20

Entwicklung des Sondervermögens

		2021/2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	14.494.800,45	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	5.329.103,82	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.420.620,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.091.516,22	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-38.997,57	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-554.111,14	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-445.224,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.584.382,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	19.230.795,56	

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	1.475.496,39	11,16	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	1.475.496,39	11,16	

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
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

*) Auflegedatum 17.02.2020

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	125.896,65	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.900.437,07	0,84
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	40.710,00	0,01
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	-19.063,29	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.412.787,76	-0,24
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.635.192,66	0,63
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-66.001,21	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.916.767,07	-0,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.916.767,07		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-328.641,39	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.016,33	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.524.585,43	-0,61
- Depotgebühren	EUR	-45.604,26		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.361.828,92		
- Sonstige Kosten	EUR	-117.152,24		
Summe der Aufwendungen		EUR	-7.843.011,43	-1,35
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-4.207.818,76	-0,72
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.050.658.589,15	180,80
2. Realisierte Verluste		EUR	-962.833.789,58	-165,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	87.824.799,57	15,11

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	83.616.980,80	14,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-42.048.852,18	-7,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-47.201.383,06	-8,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-89.250.235,24	-15,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.633.254,44	-0,97

Entwicklung des Sondervermögens

		2021/2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	478.345.282,95	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	544.621.237,47	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	634.292.841,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-89.671.604,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-10.530.065,81	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.633.254,44	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-42.048.852,18	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-47.201.383,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.006.803.200,17	

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	83.616.980,80	14,39	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	83.616.980,80	14,39	

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

*) Auflegedatum 02.09.2019

Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	128.306,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.994.456,74
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	41.488,44
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	-19.428,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.439.895,06
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.704.928,08
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-68.086,25
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.149.329,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.149.329,07	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-338.012,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.227,73
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.572.253,74
- Depotgebühren	EUR	-46.928,68	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.404.954,78	
- Sonstige Kosten	EUR	-120.370,29	
Summe der Aufwendungen		EUR	-8.134.909,50
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-4.429.981,43
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.070.800.672,31
2. Realisierte Verluste		EUR	-981.278.213,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	89.522.458,61

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	85.092.477,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-42.494.076,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-48.785.765,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-91.279.842,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.187.365,58

Entwicklung des Sondervermögens

		2021/2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	492.840.083,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	549.950.341,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	643.713.461,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-93.763.120,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-10.569.063,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-6.187.365,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-42.494.076,81	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-48.785.765,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.026.033.995,73

**Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth**

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 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 2.353.121.134,45

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) DE
Goldman Sachs (Broker) GB
Interactive Brokers (Broker) US
J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **63,47**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **18,04**

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	0,38 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,94 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,82 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **3,35**

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	145,54
Ausgabepreis	EUR	149,91
Rücknahmepreis	EUR	145,54
Anzahl Anteile	STK	132.136

Antecedo Defensive Growth AK I

Anteilwert	EUR	173,25
Ausgabepreis	EUR	173,25
Rücknahmepreis	EUR	173,25
Anzahl Anteile	STK	5.811.206

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 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

1,41 %

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

0,71 %

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Antecedo Defensive Growth AK R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	733.102,43

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	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

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.

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

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.

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 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 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 Defensive Growth

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 14. Oktober 2022

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 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

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Hausanschrift:

Königsallee 21/23
40212 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.528.588.962,46 (Stand: 31.12.2020)

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