

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Low Duration Plus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.631.775,51	100,53
1. Anleihen	11.643.570,00	92,67
< 1 Jahr	3.461.520,00	27,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.182.050,00	65,12
2. Derivate	306.898,50	2,44
3. Bankguthaben	633.486,69	5,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	47.820,32	0,38
II. Verbindlichkeiten	-67.099,26	-0,53
III. Fondsvermögen	12.564.676,25	100,00

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.643.570,00	92,67
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.643.570,00	92,67
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	11.643.570,00	92,67
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	1.000	0	0 %	99,705	997.050,00	7,94
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	2.000	0	0 %	97,709	1.954.180,00	15,55
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	1.000	0	0 %	96,304	963.040,00	7,66
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.000	1.000	0 %	94,473	944.730,00	7,52
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.000	1.000	0 %	94,105	941.050,00	7,49
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	500	0	1.500 %	99,018	495.090,00	3,94
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	1.000	0	0 %	97,546	975.460,00	7,76
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	1.500	0	0 %	96,298	1.444.470,00	11,50
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	1.000	1.000	0 %	94,114	941.140,00	7,49
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	1.000	0	0 %	99,392	993.920,00	7,91
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049		EUR	1.000	1.000	0 %	99,344	993.440,00	7,91
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	11.643.570,00	92,67

Halbjahresbericht

Antecedo Low Duration Plus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	306.898,50	2,44
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-343.691,50	-2,74
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-343.691,50	-2,74
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-343.691,50	-2,74
ADIDAS AG CALL 20.09.24 BP 220,00 EUREX			185	STK	-500		EUR 14,520	-7.260,00	-0,06
AIR LIQUIDE CALL 20.12.24 BP 170,00 EUREX			185	STK	-1.400		EUR 6,070	-8.498,00	-0,07
ALLIANZ SE CALL 20.09.24 BP 275,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR 2,840	-2.840,00	-0,02
ANHEUSER-BUSCH INBEV CALL 20.09.24 BP 60,00 EUREX			185	STK	-2.500		EUR 0,550	-1.375,00	-0,01
ARCELORMITTAL S.A. CALL 20.12.24 BP 23,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 1,120	-2.240,00	-0,02
ASML HOLDING CALL 20.12.24 BP 1'000,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR 81,910	-81.910,00	-0,65
AXA S.A. CALL 20.12.24 BP 32,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 1,500	-4.500,00	-0,04
BASF SE CALL 20.12.24 BP 50,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR 1,280	-1.280,00	-0,01
BAY.MOTOREN WERKE AG CALL 20.12.24 BP 100,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR 2,300	-3.450,00	-0,03
BAYER AG CALL 20.12.24 BP 30,00 EUREX			185	STK	-2.500		EUR 1,000	-2.500,00	-0,02
BCO BIL.VIZ. CALL 20.12.24 BP 10,00 EUREX			185	STK	-14.000		EUR 0,450	-6.300,00	-0,05
BCO SANTANDER CALL 20.09.24 BP 4,90 EUREX			185	STK	-37.000		EUR 0,050	-1.850,00	-0,01
BNP PARIBAS INH. CALL 20.09.24 BP 68,00 EUREX			185	STK	-2.500		EUR 0,630	-1.575,00	-0,01
Delivery Hero SE Nam CALL 20.12.24 BP 32,00 EUREX			185	STK	-700		EUR 1,660	-1.162,00	-0,01
DEUTSCHE BANK AG CALL 20.12.24 BP 16,00 EUREX			185	STK	-5.000		EUR 0,930	-4.650,00	-0,04
DEUTSCHE POST AG CALL 20.09.24 BP 40,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 0,760	-2.280,00	-0,02
INDITEX INH. CALL 20.09.24 BP 45,00 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 3,210	-12.840,00	-0,10
INDITEX INH. CALL 20.09.24 BP 48,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 1,620	-4.860,00	-0,04
INFINEON TECH.AG CALL 20.09.24 BP 36,00 EUREX			185	STK	-3.500		EUR 1,570	-5.495,00	-0,04
ING GROEP CALL 20.12.24 BP 17,00 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 0,650	-2.600,00	-0,02
INTESA SANPAOLO CALL 19.12.24 BP 3,60 EUREX			185	STK	-40.000		EUR 0,178	-7.120,00	-0,06
KERING S.A. INH. CALL 20.12.24 BP 360,00 EUREX			185	STK	-300		EUR 20,320	-6.096,00	-0,05
KON.PHILIPS.ELECT. CALL 20.09.24 BP 26,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 0,490	-980,00	-0,01
KONE OYJ CALL 20.12.24 BP 48,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR 2,140	-3.210,00	-0,03

Halbjahresbericht

Antecedo Low Duration Plus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LVMH SE CALL 20.09.24 BP 800,00 EUREX		185	STK	-400			EUR 9,840	-3.936,00	-0,03
LVMH SE CALL 20.12.24 BP 800,00 EUREX		185	STK	-800			EUR 21,760	-17.408,00	-0,14
MUENCH.RUECKVERS. CALL 20.12.24 BP 480,00 EUREX		185	STK	-400			EUR 23,570	-9.428,00	-0,08
OREAL (L') INH. CALL 20.09.24 BP 440,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 9,160	-13.740,00	-0,11
PERNOD-RICARD CALL 20.12.24 BP 140,00 EUREX		185	STK	-600			EUR 3,510	-2.106,00	-0,02
PROSUS CALL 20.09.24 BP 36,00 EUREX		185	STK	-6.000			EUR 0,890	-5.340,00	-0,04
RENAULT INH. CALL 20.09.24 BP 52,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 1,450	-2.900,00	-0,02
SAFRAN INH. CALL 20.09.24 BP 220,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 1,920	-1.920,00	-0,02
SANOFI CALL 20.09.24 BP 92,00 EUREX		185	STK	-3.500			EUR 3,230	-11.305,00	-0,09
SAP AG CALL 20.12.24 BP 180,00 EUREX		185	STK	-3.500			EUR 20,540	-71.890,00	-0,57
SCHNEIDER ELEC. CALL 20.12.24 BP 260,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 5,400	-8.100,00	-0,06
SIEMENS AG CALL 20.09.24 BP 190,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 2,790	-5.580,00	-0,04
STELLANTIS NV CALL 19.12.24 BP 22,00 EUREX		185	STK	-7.500			EUR 0,443	-3.322,50	-0,03
TOTALENERGIES SE CALL 20.12.24 BP 68,00 EUREX		185	STK	-2.500			EUR 1,690	-4.225,00	-0,03
VOLKSWAGEN AG VZO. CALL 20.12.24 BP 120,00 EUREX		185	STK	-1.500			EUR 2,680	-4.020,00	-0,03
VONOVIA SE CALL 20.09.24 BP 29,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 0,800	-1.600,00	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	650.590,00	5,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	53.600,00	0,43
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.09.24 EUREX		185	EUR	Anzahl -40				53.600,00	0,43
Optionsrechte							EUR	596.990,00	4,75
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	596.990,00	4,75
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.07.24 BP 4900,00 EUREX		185	Anzahl	-200			EUR 82,200	-16.440,00	-0,13
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.07.24 BP 5000,00 EUREX		185	Anzahl	-200			EUR 35,500	-7.100,00	-0,06
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.06.25 BP 5000,00 EUREX		185	Anzahl	800			EUR 253,500	202.800,00	1,61
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.06.25 BP 5200,00 EUREX		185	Anzahl	1500			EUR 164,700	247.050,00	1,97
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.06.25 BP 5400,00 EUREX		185	Anzahl	1700			EUR 100,400	170.680,00	1,36

Halbjahresbericht Antecedo Low Duration Plus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	633.486,69	5,04
Bankguthaben							EUR	633.486,69	5,04
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	633.486,69			% 100,000	633.486,69	5,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	47.820,32	0,38
Zinsansprüche			EUR	47.820,32				47.820,32	0,38
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-67.099,26	-0,53
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.792,16				-4.792,16	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-740,44				-740,44	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Variation Margin			EUR	-53.600,00				-53.600,00	-0,43
Fondsvermögen							EUR	12.564.676,25	100,00 1)
Anteilwert							EUR	100,59	
Ausgabepreis							EUR	100,59	
Anteile im Umlauf							STK	124.916	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	150.050,00					

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.500	2.500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794	EUR	0	1.000	
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	0	1.200	

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

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

4.881,46

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., AIRBUS SE, ALLIANZ SE NA O.N., ARCELORMITTAL S.A. NOUV., ASML HOLDING EO -,09, 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 BOERSE NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, ESSILORLUXO. INH. EO -,18, IBERDROLA INH. EO -,75, INDITEX INH. EO 0,03, ING GROEP NV EO -,01, INTESA SANPAOLO, KERING S.A. INH. EO 4, KONE OYJ B O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, LVMH EO 0,3, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., , MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., PERNOD RICARD O.N., 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, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., VONOVIA SE NA

EUR

562,23

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

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			2.604,75
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			776,01

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 %)	92,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,44

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,59
Ausgabepreis	EUR	100,59
Anteile im Umlauf	STK	124.916

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

**Halbjahresbericht
Antecedo Low Duration Plus**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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:

Louisenstraße 21
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