

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Independent Invest

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Antecedo Independent Invest**

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	40.576.590,04	100,15
1. Anleihen	24.599.116,00	60,72
< 1 Jahr	10.753.040,00	26,54
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.592.230,00	21,21
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.699.440,00	9,13
>= 10 Jahre	1.554.406,00	3,84
2. Investmentanteile	184.020,00	0,45
EUR	184.020,00	0,45
3. Derivate	10.169.728,47	25,10
4. Bankguthaben	2.564.830,51	6,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.058.895,06	7,55
II. Verbindlichkeiten	-62.247,34	-0,15
III. Fondsvermögen	40.514.342,70	100,00

Halbjahresbericht Antecedo Independent Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.783.136,00	61,17
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.599.116,00	60,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	24.599.116,00	60,72
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2042)	DE0001135432		EUR	200	0	0 %	111,521	223.042,00	0,55
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)	DE0001135481		EUR	200	0	0 %	101,008	202.016,00	0,50
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	2.000	5.000	3.000 %	95,743	1.914.860,00	4,73
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	400	0	0 %	88,515	354.060,00	0,87
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	2.000	0	0 %	85,406	1.708.120,00	4,22
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515		EUR	1.000	0	0 %	75,256	752.560,00	1,86
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	2.000	0	0 %	81,863	1.637.260,00	4,04
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	3.000	0	0 %	99,072	2.972.160,00	7,34
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794		EUR	4.000	0	0 %	97,471	3.898.840,00	9,62
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	3.000	0	0 %	95,803	2.874.090,00	7,09
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	3.000	0	0 %	94,584	2.837.520,00	7,00
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	1.000	1.000	0 %	96,576	965.760,00	2,38
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	4.000	4.000	0 %	97,051	3.882.040,00	9,58
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	400	0	0 %	94,197	376.788,00	0,93
Investmentanteile							EUR	184.020,00	0,45
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	184.020,00	0,45
Antecedo Enhanced Yield Inhaber-Anteile I	DE000A2QCYN9		ANT	1.000	0	0 EUR	92,620	92.620,00	0,23
Antecedo Enhanced Yield Inhaber-Anteile R	DE000A2QCYM1		ANT	1.000	0	0 EUR	91,400	91.400,00	0,23
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	24.783.136,00	61,17

Halbjahresbericht Antecedo Independent Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	10.169.728,47	25,10	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	10.068.366,97	24,85	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-658.795,73	-1,63	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-960			-391.400,00	-0,97	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.23 CME		359	USD	Anzahl	-110			-267.395,73	-0,66	
Optionsrechte							EUR	10.727.162,70	26,48	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	10.727.162,70	26,48	
ESTX 50 PR.EUR CALL 07.07.23 BP 4350,00 EUREX		185		Anzahl	-4000		EUR	59,900	-239.600,00	-0,59
ESTX 50 PR.EUR CALL 07.07.23 BP 4400,00 EUREX		185		Anzahl	-3000		EUR	24,700	-74.100,00	-0,18
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.01.24 BP 4500,00 EUREX		185		Anzahl	22000		EUR	161,600	3.555.200,00	8,78
ESTX 50 PR.EUR CALL 21.06.24 BP 4700,00 EUREX		185		Anzahl	35400		EUR	129,000	4.566.600,00	11,27
ESTX 50 PR.EUR CALL 21.07.23 BP 4300,00 EUREX		185		Anzahl	-8000		EUR	123,600	-988.800,00	-2,44
ESTX 50 PR.EUR CALL 21.07.23 BP 4350,00 EUREX		185		Anzahl	-1400		EUR	83,000	-116.200,00	-0,29
NASDAQ-100 INDEX CALL 07.07.23 BP 15150,00 CBOE		361		Anzahl	-1000		USD	132,350	-121.321,84	-0,30
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.01.24 BP 15500,00 CBOE		361		Anzahl	3000		USD	904,700	2.487.945,73	6,14
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.01.24 BP 16000,00 CBOE		361		Anzahl	2800		USD	645,750	1.657.438,81	4,09
Optionsrechte							EUR	-9.150,00	-0,02	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-9.150,00	-0,02	
FUTURE EU-BUND 09.23 CALL 21.07.23 BP 132,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-20		EUR	2,160	-7.800,00	-0,02
FUTURE EU-BUND 09.23 CALL 21.07.23 BP 133,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-15		EUR	1,480	-1.950,00	0,00
FUTURE EU-BUND 09.23 CALL 21.07.23 BP 134,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-20		EUR	0,950	600,00	0,00

Halbjahresbericht

Antecedo Independent Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	110.511,50	0,27
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	110.511,50	0,27
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME		352	USD	7.750.000			USD 1,095	110.511,50	0,27
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.564.830,51	6,33
Bankguthaben							EUR	2.564.830,51	6,33
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	1.670.244,55			% 100,000	1.670.244,55	4,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	975.903,83			% 100,000	894.585,96	2,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.058.895,06	7,55
Zinsansprüche			EUR	38.709,89				38.709,89	0,10
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.020.185,17				3.020.185,17	7,45
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-62.247,34	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-51.867,34				-51.867,34	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.380,00				-2.380,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	40.514.342,70	100,00 1)

Halbjahresbericht Antecedo Independent Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Antecedo Independent Invest AK A									
Anteilwert							EUR	101,41	
Ausgabepreis							EUR	104,45	
Rücknahmepreis							EUR	101,41	
Anzahl Anteile							STK	399.517	

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 Independent Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

Halbjahresbericht Antecedo Independent Invest

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2046)	DE0001102341	EUR	0	300	
1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048)	DE0001102432	EUR	0	2.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564	EUR	0	2.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	EUR	0	2.500	

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, NASDAQ-100, VSTOXX)	EUR	207.718,67
--	-----	------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)	EUR	81.612,31
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	10.510,53

Halbjahresbericht
Antecedo Independent Invest

**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): ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)		EUR			58.284,81

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.23 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 07.09.23 EUREX)		EUR			3.287,32
---	--	-----	--	--	----------

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.

Halbjahresbericht Antecedo Independent Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	61,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	25,10

Sonstige Angaben

Antecedo Independent Invest AK A

Anteilwert	EUR	101,41
Ausgabepreis	EUR	104,45
Rücknahmepreis	EUR	101,41
Anzahl Anteile	STK	399.517

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.

Halbjahresbericht Antecedo Independent Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Antecedo Independent Invest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

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

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

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Antecedo Asset Management GmbH

Postanschrift:

Hessenring 121
61348 Bad Homburg v.d. Höhe

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

WKN / ISIN: A0RAD4 / DE000A0RAD42