

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Defensive Growth

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 2. September 2019 bis 30. Juni 2020

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

	30.06.2020	
	Kurswert	% Anteil
	<u>Fondsvermögen</u>	
Aktien	192.308.351,72	70,67
Optionen	53.801.136,23	19,77
Futures	3.629.673,87	1,33
Bankguthaben	22.528.821,00	8,28
Zins- und Dividendenansprüche	27.501,07	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<u>-168.999,09</u>	<u>-0,06</u>
Fondsvermögen	<u>272.126.484,80</u>	<u>100,00</u>

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Die Entwicklung des Fonds, der das Ziel hat eine möglichst hohe Partizipation an den Wertsteigerungen des Technologieindex NASDAQ®-100 Index zu erreichen, war über den gesamten Berichtszeitraum gut. Wobei hier eine deutliche Differenzierung zwischen drei verschiedenen Marktphasen gemacht werden muss, die im Berichtszeitraum stattgefunden haben. Die erste und dritte Marktphase waren durch eine sehr stabile Preisentwicklung nach oben gekennzeichnet. Durch die Coronavirus-Epidemie ausgelöst, kam es im Frühjahr 2020 zu einem dramatischen Kurseinbruch des NASDAQ®-100. Während dieser zweiten Phase hat der Fonds eine gänzlich andere Entwicklung genommen als der Vergleichsindex. Wie durch die Konstruktion des Fonds geplant, ist die Absicherung zu tragen gekommen und der Fonds ist in dieser Phase zeitweilig in die Vollabsicherung gefallen. Das heißt, während des dramatischen Kursverfalls des NASDAQ®-100 im Frühjahr, hat der Antecedo Defensive Growth Fonds nicht weiter an Wert verloren, so wie die kalkulierte Absicherung es vorgesehen hatte. Der Technologieindex NASDAQ®-100 ist vom Mitte Februar bis Mitte März um gut 28% gefallen und notierte zeitweise unter dem Anfangswert vom Berichtszeitraum. Der Antecedo Defensive Growth Fonds ist auch ab Mitte Februar vom Zwischenhoch gefallen, aber lediglich um 7% und stabilisierte sich bei einem Niveau ca. 10 Prozent über den Anfangswert. Grund hierfür waren die Absicherungsinstrumente, die nicht nur die eingetretenen negative Marktbewegung abgefangen haben, sondern auch ein Mehrwert durch die in der Krise nach oben geschnehten Marktvolatilität geliefert haben. Die deutlich gestiegene implizierte Volatilität erlaubte dann auch eine günstige Anpassung der Portfoliostruktur in den darauffolgenden Wochen. Somit konnte der Fonds in der beschriebenen positiven dritten Marktphase mit einer hohen Partizipationsquote an dem sich erholenden NASDAQ®-100 profitieren.

Der Antecedo Defensive Growth Fonds, der im Berichtszeitraum neu aufgelegt worden ist, erlebte einen gesunden Mittelzuwachs während dieser Phase. Da die Portfoliostruktur bestehend aus den Technologieaktien aus dem NASDAQ®-100 und die dazugehörigen Derivaten zur Absicherung äußerst liquide und daher sehr skalierbar ist, wurde das Portfolio im Berichtszeitraum bei jedem neuen Mittelzufluss täglich wieder an die gewünschte Aktienquote mit Derivaten angepasst, um das Partizipationsrate an steigenden Aktienmärkten stabil zu halten. Trotz des starken Kurseinbruches des NASDAQ®-100 Index im Frühjahr 2020 ist die Entwicklung des Antecedo Defensive Growth Fonds durch den Einsatz der Absicherungsstrategie mehr als zufriedenstellend.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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.

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

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 Berichtszeitraum¹

Anteilklasse R: +20,41 % (17. Februar 2020 bis 30. Juni 2020)

Anteilklasse I: +41,37 % (2. September 2019 bis 30. Juni 2020)

Wichtiger Hinweis

Das Sondervermögen *Antecedo Defensive Growth* wurde am 2. September 2019 aufgelegt.

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 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	275.966.763,81	101,41
1. Aktien	192.304.910,94	70,67
Bundesrep. Deutschland	356.580,59	0,13
Großbritannien	233.588,60	0,09
Irland	175.378,45	0,06
Israel	248.724,84	0,09
Kaimaninseln	2.748.683,89	1,01
Niederlande	3.310.552,99	1,22
USA	185.231.401,58	68,07
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.440,78	0,00
USD	3.440,78	0,00
3. Derivate	57.430.810,10	21,10
4. Bankguthaben	21.048.431,55	7,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.179.170,44	1,90
II. Verbindlichkeiten	-3.840.279,01	-1,41
III. Fondsvermögen	272.126.484,80	100,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	192.308.351,72	70,67
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	192.308.351,72	70,67
Aktien							EUR	192.304.910,94	70,67
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	14.500	14.500	0	USD	75,900	980.008,90	0,36
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	9.100	9.100	0	USD	435,310	3.527.445,24	1,30
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	21.000	21.000	0	USD	52,610	983.802,32	0,36
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.000	3.000	0	USD	107,090	286.081,92	0,11
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	3.500	3.500	0	USD	112,240	349.813,00	0,13
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.600	1.600	0	USD	274,440	391.009,80	0,14
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	13.500	13.500	0	USD	1.413,610	16.993.530,72	6,24
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	9.000	9.000	0	USD	2.758,820	22.109.866,43	8,12
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	12.000	12.000	0	USD	235,860	2.520.320,57	0,93
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	7.000	7.000	0	USD	122,640	764.452,36	0,28
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	2.000	2.000	0	USD	291,730	519.554,76	0,19
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	65.000	65.000	0	USD	364,800	21.114.870,88	7,76
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	19.000	19.000	0	USD	60,450	1.022.751,56	0,38
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	8.500	8.500	0	USD	368,030	2.785.623,33	1,02
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	4.200	4.200	0	USD	239,190	894.566,34	0,33
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	8.000	8.000	0	USD	148,890	1.060.658,95	0,39
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	4.000	4.000	0	USD	267,550	952.983,08	0,35
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013	STK	3.500	3.500	0	USD	123,340	384.407,84	0,14
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	6.000	6.000	0	USD	66,740	356.580,59	0,13
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	800	800	0	USD	1.592,340	1.134.347,28	0,42
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	7.500	7.500	0	USD	315,610	2.107.813,89	0,77
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	5.000	5.000	0	USD	95,960	427.248,44	0,16
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	2.500	2.500	0	USD	116,180	258.637,58	0,10
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	5.600	5.600	0	USD	68,550	341.834,37	0,13
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	4.500	4.500	0	USD	510,040	2.043.793,41	0,75
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	2.600	2.600	0	USD	107,430	248.724,84	0,09
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.000	2.000	0	USD	266,360	474.372,22	0,17
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	80.600	80.600	0	USD	46,640	3.347.447,91	1,23
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	2.500	2.500	0	USD	147,910	329.274,27	0,12
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	10.000	10.000	0	USD	56,820	505.966,16	0,19

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	87.000	87.000	0 USD	38,980	3.019.821,91	1,11
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	4.000	4.000	0 USD	83,270	296.598,40	0,11
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	1.000	1.000	0 USD	710,670	632.831,70	0,23
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	8.300	8.500	200 USD	303,210	2.241.000,00	0,82
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	15.000	15.000	0 USD	69,740	931.522,71	0,34
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	2.000	2.000	0 USD	405,400	721.994,66	0,27
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	4.800	4.800	0 USD	92,680	396.138,91	0,15
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	13.000	13.000	0 USD	52,450	607.168,30	0,22
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	5.000	5.000	0 USD	132,050	587.934,11	0,22
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	20.000	20.000	0 USD	36,310	646.660,73	0,24
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	2.600	2.600	0 USD	82,200	190.311,67	0,07
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	55.000	55.000	0 USD	227,070	11.120.970,61	4,09
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	10.000	10.000	0 USD	42,840	381.478,18	0,14
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	12.000	12.000	0 USD	97,620	1.043.134,46	0,38
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052		STK	2.400	2.400	0 USD	26,820	57.317,90	0,02
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	24.000	24.000	0 USD	76,940	1.644.309,88	0,60
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	1.800	1.800	0 USD	330,160	529.196,79	0,19
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	2.700	2.700	0 USD	370,350	890.422,97	0,33
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027		STK	3.500	3.500	0 USD	103,970	324.038,29	0,12
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	81.000	81.000	0 USD	59,830	4.315.431,88	1,59
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	5.000	5.000	0 USD	296,190	1.318.744,43	0,48
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	2.500	2.500	0 USD	569,830	1.268.544,08	0,47
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	29.000	29.000	0 USD	60,180	1.554.069,46	0,57
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	3.000	3.000	0 USD	194,480	519.536,95	0,19
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	23.000	23.000	0 USD	31,890	653.134,46	0,24
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	2.800	2.800	0 USD	323,460	806.489,76	0,30
Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B8W67662		STK	12.000	12.000	0 USD	21,860	233.588,60	0,09
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	2.500	2.500	0 USD	312,010	694.590,38	0,26
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	6.000	6.000	0 USD	85,730	458.040,96	0,17
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016		STK	5.000	5.000	0 USD	60,610	269.857,52	0,10
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.000	1.000	0 USD	985,770	877.800,53	0,32
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	5.000	5.000	0 USD	105,310	468.878,01	0,17
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	20.000	20.000	0 USD	51,520	917.542,30	0,34
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	120.000	120.000	0 USD	203,510	21.746.393,59	7,99
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	27.000	27.000	0 USD	51,130	1.229.305,43	0,45
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	12.000	12.000	0 USD	69,320	740.730,19	0,27

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011031208		STK	1.200	2.300	1.100 USD	16,080	17.182,55	0,01
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	4.500	4.500	0 USD	44,370	177.796,08	0,07
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	2.400	2.400	0 USD	429,380	917.642,03	0,34
Nefflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	8.200	8.200	0 USD	455,040	3.322.642,92	1,22
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	11.500	11.500	0 USD	379,910	3.890.440,78	1,43
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	5.000	5.000	0 USD	114,040	507.747,11	0,19
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	1.400	1.400	0 USD	421,670	525.679,43	0,19
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	7.000	7.000	0 USD	74,850	466.562,78	0,17
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	7.000	7.000	0 USD	75,750	472.172,75	0,17
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	22.000	22.000	0 USD	174,230	3.413.232,41	1,25
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	26.000	26.000	0 USD	132,260	3.062.119,32	1,13
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	21.000	21.000	0 USD	91,210	1.705.618,88	0,63
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	2.500	2.500	0 USD	623,650	1.388.357,08	0,51
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	6.600	6.600	0 USD	85,240	500.965,27	0,18
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026		STK	3.500	3.500	0 USD	169,920	529.581,48	0,19
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035		STK	80.000	80.000	0 USD	5,870	418.165,63	0,15
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	3.000	3.000	0 USD	127,860	341.567,23	0,13
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	3.000	3.000	0 USD	198,700	530.810,33	0,20
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	22.000	22.000	0 USD	73,590	1.441.656,28	0,53
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	3.000	3.000	0 USD	195,000	520.926,09	0,19
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	23.000	23.000	0 USD	104,150	2.133.081,03	0,78
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	2.500	2.500	0 USD	139,570	310.707,93	0,11
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	3.500	3.500	0 USD	1.079,810	3.365.391,81	1,24
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	17.000	17.000	0 USD	126,970	1.922.074,80	0,71
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076		STK	12.000	12.000	0 USD	25,920	276.972,40	0,10
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	1.100	1.100	0 USD	203,420	199.253,78	0,07
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096		STK	6.000	6.000	0 USD	34,625	184.995,55	0,07
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	2.500	2.500	0 USD	206,830	460.440,78	0,17
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	3.000	3.000	0 USD	170,200	454.674,98	0,17
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	6.000	6.000	0 USD	290,310	1.551.077,47	0,57
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	17.000	17.000	0 USD	42,390	641.700,80	0,24
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	5.500	5.500	0 USD	44,150	216.228,85	0,08
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	1.000	1.000	0 USD	196,950	175.378,45	0,06
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	4.200	4.200	0 USD	187,360	700.723,06	0,26
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	9.500	9.500	0 USD	62,500	528.717,72	0,19
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK	4.000	4.000	0 USD	98,390	350.454,14	0,13
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	5.000	5.000	0 USD	253,540	1.128.851,29	0,41

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.440,78	0,00
T-Mobile US Inc. Anrechte	US8725901123		STK	23.000	23.000	0	USD 0,168	3.440,78	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	192.308.351,72	70,67
Derivate							EUR	57.430.810,10	21,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-6.238.347,31	-2,29
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-6.238.347,31	-2,29
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-6.238.347,31	-2,29
ACTIV. BLIZZARD CALL 15.01.21 BP 82,50 NYSE		A16	STK	-3.000			USD 5,275	-14.091,72	-0,01
ACTIV. BLIZZARD CALL 20.11.20 BP 70,00 NYSE		A16	STK	-3.000			USD 10,450	-27.916,30	-0,01
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 15.01.21 BP 470,00 NYSE		A16	STK	-2.000			USD 31,000	-55.209,26	-0,02
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 16.10.20 BP 450,00 NYSE		A16	STK	-2.000			USD 26,225	-46.705,25	-0,02
ADVANCED MIC.DEV. CALL 16.10.20 BP 60,00 NYSE		A16	STK	-6.000			USD 3,175	-16.963,49	-0,01
AKAMAI TECH. CALL 20.11.20 BP 110,00 CBOE		361	STK	-1.400			USD 8,500	-10.596,62	0,00
ALEXION PHARM. CALL 18.09.20 BP 115,00 CBOE		361	STK	-1.200			USD 6,900	-7.373,11	0,00
ALIGN TECHNOLOGY CALL 16.10.20 BP 270,00 CBOE		361	STK	-800			USD 33,800	-24.078,36	-0,01
ALPHABET INC.CL C CALL 18.12.20 BP 1560,00 NYSE		A16	STK	-2.100			USD 61,150	-114.349,96	-0,04
ALPHABET INC.CL C CALL 20.11.20 BP 1450,00 NYSE		A16	STK	-4.600			USD 97,000	-397.328,58	-0,15
AMAZON.COM INC. CALL 20.11.20 BP 2800,00 NYSE		A16	STK	-2.600			USD 227,500	-526.714,16	-0,19
AMGEN INC. CALL 16.10.20 BP 240,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 12,525	-22.306,32	-0,01
ANALOG DEVICES INC CALL 18.12.20 BP 120,00 CBOE		361	STK	-900			USD 13,800	-11.059,66	0,00
ANALOG DEVICES INC CALL 18.12.20 BP 130,00 CBOE		361	STK	-1.800			USD 8,700	-13.944,79	-0,01
ANSYS INC. CALL 21.08.20 BP 280,00 CBOE		361	STK	-700			USD 23,450	-14.617,10	-0,01
APPLE INC. CALL 15.01.21 BP 360,00 NYSE		A16	STK	-8.800			USD 37,775	-296.010,69	-0,11
APPLE INC. CALL 18.12.20 BP 340,00 NYSE		A16	STK	-12.000			USD 47,350	-505.966,16	-0,19
APPLIED MATERIALS CALL 15.01.21 BP 65,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 5,775	-15.427,43	-0,01

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
APPLIED MATERIALS CALL 16.10.20 BP 55,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 8,700	-23.241,32	-0,01
ASML HOLDING NY CALL 15.01.21 BP 370,00 CBOE		361	STK	-1.800			USD 39,100	-62.671,42	-0,02
ASML HOLDING NY CALL 16.10.20 BP 360,00 CBOE		361	STK	-1.800			USD 34,200	-54.817,45	-0,02
AUTODESK INC. CALL 16.10.20 BP 250,00 CBOE		361	STK	-2.100			USD 17,200	-32.163,85	-0,01
AUTOM. DATA PROC. CALL 21.08.20 BP 150,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 7,550	-20.169,19	-0,01
BIOMARIN PHAR. CALL 18.09.20 BP 330,00 CBOE		361	STK	-1.800			USD 3,300	-5.289,40	0,00
BIOMARIN PHAR. CALL 16.10.20 BP 115,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 16,500	-29.385,57	-0,01
BOOKING HLDGS CALL 15.01.21 BP 1750,00 CBOE		361	STK	-300			USD 149,650	-39.977,74	-0,01
BROADCOM INC. CALL 18.09.20 BP 280,00 CBOE		361	STK	-1.800			USD 45,100	-72.288,51	-0,03
BROADCOM INC. CALL 18.09.20 BP 300,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 30,100	-53.606,41	-0,02
CADENCE DESIGN SYS CALL 15.01.21 BP 100,00 CBOE		361	STK	-1.600			USD 8,350	-11.896,71	0,00
CADENCE DESIGN SYS CALL 20.11.20 BP 90,00 CBOE		361	STK	-800			USD 11,750	-8.370,44	0,00
CERNER CORP. CALL 18.09.20 BP 70,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 3,450	-6.144,26	0,00
CHECK POINT SOFT.TECH CALL 16.10.20 BP 120,00 CBOE		361	STK	-900			USD 2,650	-2.123,78	0,00
CINTAS CORP CALL 20.11.20 BP 270,00 CBOE		361	STK	-900			USD 25,150	-20.155,83	-0,01
CISCO SYSTEMS CALL 16.10.20 BP 50,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 1,475	-13.134,46	0,00
CISCO SYSTEMS CALL 18.09.20 BP 45,00 CBOE		361	STK	-12.600			USD 3,550	-39.830,81	-0,01
COGNIZANT TECH. SOL CALL 15.01.21 BP 60,00 NYSE		A16	STK	-2.500			USD 4,800	-10.685,66	0,00
COGNIZANT TECH. SOL CALL 16.10.20 BP 55,00 NYSE		A16	STK	-2.500			USD 5,800	-12.911,84	0,00
COMCAST CORP. NEW CALL 15.01.21 BP 42,50 CBOE		361	STK	-19.400			USD 2,080	-35.932,32	-0,01
COMCAST CORP. NEW CALL 16.10.20 BP 40,00 CBOE		361	STK	-20.000			USD 2,245	-39.982,19	-0,01
COPART INC. CALL 18.12.20 BP 90,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 5,650	-5.031,17	0,00
CSX CORP. CALL 20.11.20 BP 75,00 NYSE		A16	STK	-3.000			USD 3,975	-10.618,88	0,00
CSX CORP. CALL 20.11.20 BP 80,00 NYSE		A16	STK	-3.000			USD 2,580	-6.892,25	0,00
DEXCOM INC. CALL 15.01.21 BP 400,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 65,600	-58.414,96	-0,02
DOLLAR TREE INC CALL 20.11.20 BP 90,00 CBOE		361	STK	-1.900			USD 11,300	-19.118,43	-0,01
EBAY INC. CALL 15.01.21 BP 55,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 4,250	-11.353,52	0,00
EBAY INC. CALL 16.10.20 BP 55,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 2,745	-7.333,04	0,00
EL. ARTS INC. CALL 18.09.20 BP 150,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 2,435	-2.168,30	0,00
EXELON CORP. CALL 15.01.21 BP 40,00 NYSE		A16	STK	-1.400			USD 1,775	-2.212,82	0,00
EXELON CORP. CALL 16.10.20 BP 40,00 NYSE		A16	STK	-3.000			USD 1,050	-2.804,99	0,00
EXPEDIA GRP INC. CALL 15.01.21 BP 90,00 CBOE		361	STK	-1.200			USD 11,700	-12.502,23	0,00
FACEBOOK INC.A CALL 18.09.20 BP 240,00 NYSE		A16	STK	-10.000			USD 10,100	-89.937,67	-0,03
FACEBOOK INC.A CALL 18.12.20 BP 260,00 NYSE		A16	STK	-13.800			USD 11,025	-135.480,85	-0,05
FASTENAL CO. CALL 20.11.20 BP 40,00 NYSE		A16	STK	-1.200			USD 5,250	-5.609,97	0,00
FASTENAL CO. CALL 21.08.20 BP 45,00 NYSE		A16	STK	-1.200			USD 1,200	-1.282,28	0,00
FISERV INC. CALL 15.01.21 BP 110,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 6,650	-17.764,92	-0,01

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FISERV INC. CALL 18.09.20 BP 110,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 2,725	-7.279,61	0,00
FOX CORP CALL 16.10.20 BP 29,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 1,700	-1.513,80	0,00
FOX CORP CALL 17.07.20 BP 28,00 CBOE		361	STK	-1.400			USD 0,625	-779,16	0,00
GILEAD SCIENCES CALL 20.11.20 BP 80,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 5,075	-22.595,73	-0,01
GILEAD SCIENCES CALL 20.11.20 BP 85,00 CBOE		361	STK	-1.400			USD 3,575	-4.456,81	0,00
IDEXX LABS INC. CALL 16.10.20 BP 310,00 CBOE		361	STK	-500			USD 37,900	-16.874,44	-0,01
ILLUMINA INC. CALL 18.12.20 BP 400,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 24,900	-22.172,75	-0,01
INCYTE CALL 18.09.20 BP 110,00 CBOE		361	STK	-900			USD 5,450	-4.367,76	0,00
INTEL CORP. CALL 16.10.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	-15.200			USD 4,125	-55.832,59	-0,02
INTEL CORP. CALL 16.10.20 BP 65,00 CBOE		361	STK	-18.000			USD 2,005	-32.137,13	-0,01
INTUIT INC. CALL 16.10.20 BP 300,00 CBOE		361	STK	-1.800			USD 20,550	-32.938,56	-0,01
JD.COM SP.ADR A CALL 15.01.21 BP 65,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 5,875	-31.389,14	-0,01
JD.COM SP.ADR A CALL 18.12.20 BP 70,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 3,750	-20.035,62	-0,01
KLA-TENCOR CORP. CALL 18.12.20 BP 190,00 CBOE		361	STK	-1.200			USD 25,550	-27.301,87	-0,01
KRAFT HEINZ CO. CALL 16.10.20 BP 32,50 CBOE		361	STK	-6.400			USD 1,995	-11.369,55	0,00
KRAFT HEINZ CO. CALL 17.07.20 BP 32,50 CBOE		361	STK	-4.000			USD 0,495	-1.763,13	0,00
LAM RESEARCH CALL 18.12.20 BP 280,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 66,925	-59.594,84	-0,02
LULULEMON ATHLETICA CALL 18.12.20 BP 300,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 45,475	-40.494,21	-0,01
MARRIOTT INTL CALL 16.10.20 BP 110,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 3,350	-4.474,62	0,00
MARRIOTT INTL CALL 16.10.20 BP 120,00 CBOE		361	STK	-200			USD 1,825	-325,02	0,00
MAXIM INTEGR.PR. CALL 20.11.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	-400			USD 5,300	-1.887,80	0,00
MERCADOLIBRE INC. CALL 18.12.20 BP 900,00 CBOE		361	STK	-500			USD 186,950	-83.236,87	-0,03
MICROCHIP TECH. CALL 20.11.20 BP 100,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 15,200	-27.070,35	-0,01
MICRON TECHN. INC CALL 16.10.20 BP 50,00 NYSE		A16	STK	-5.000			USD 6,075	-27.048,09	-0,01
MICRON TECHN. INC CALL 16.10.20 BP 55,00 NYSE		A16	STK	-4.000			USD 3,850	-13.713,27	-0,01
MICROSOFT CALL 18.09.20 BP 190,00 NYSE		A16	STK	-30.000			USD 19,400	-518.254,67	-0,19
MICROSOFT CALL 18.09.20 BP 200,00 NYSE		A16	STK	-10.000			USD 13,400	-119.323,24	-0,04
MICROSOFT CALL 18.12.20 BP 180,00 NYSE		A16	STK	-7.000			USD 31,800	-198.219,06	-0,07
MNST CALL 18.09.20 BP 70,00 CBOE		361	STK	-900			USD 3,900	-3.125,56	0,00
MYLAN N.V. CALL 17.07.20 BP 16,00 NYSE		A16	STK	-1.200			USD 0,760	-812,11	0,00
NETAPP INC. CALL 18.12.20 BP 50,00 NYSE		A16	STK	-2.000			USD 2,985	-5.316,12	0,00
NETEASE INC. CALL 18.09.20 BP 420,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 36,150	-32.190,56	-0,01
NETFLIX INC. CALL 20.11.20 BP 450,00 NYSE		A16	STK	-3.600			USD 52,200	-167.337,49	-0,06
NVIDIA CORP. CALL 18.09.20 BP 380,00 NYSE		A16	STK	-3.600			USD 32,825	-105.227,07	-0,04
NVIDIA CORP. CALL 18.12.20 BP 350,00 NYSE		A16	STK	-1.400			USD 64,800	-80.783,62	-0,03
NXP SEMICONDUCTORS CALL 16.10.20 BP 120,00 CBOE		361	STK	-1.200			USD 9,100	-9.723,95	0,00
Paychex Inc. CALL 15.01.21 BP 80,00 CBOE		361	STK	-1.200			USD 5,700	-6.090,83	0,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Paychex Inc. CALL 18.12.20 BP 85,00 CBOE			361	STK	-1.200		USD 3,325	-3.552,98	0,00
PAYPAL HDGS INC CALL 15.01.21 BP 170,00 NYSE			AI6	STK	-4.000		USD 22,425	-79.875,33	-0,03
PAYPAL HDGS INC CALL 16.10.20 BP 160,00 NYSE			AI6	STK	-6.400		USD 22,900	-130.507,57	-0,05
PEPSICO INC. CALL 16.10.20 BP 140,00 CBOE			361	STK	-4.000		USD 3,175	-11.308,99	0,00
PEPSICO INC. CALL 18.12.20 BP 140,00 CBOE			361	STK	-4.000		USD 4,800	-17.097,06	-0,01
QUALCOMM INC. CALL 15.01.21 BP 95,00 NYSE			AI6	STK	-10.000		USD 8,450	-75.244,88	-0,03
REGENERON PHARM. CALL 20.11.20 BP 600,00 CBOE			361	STK	-1.300		USD 75,100	-86.936,78	-0,03
ROSS STRS INC. CALL 15.01.21 BP 95,00 CBOE			361	STK	-600		USD 6,450	-3.446,13	0,00
ROSS STRS INC. CALL 20.11.20 BP 105,00 CBOE			361	STK	-1.500		USD 3,450	-4.608,19	0,00
SEATTLE GENETICS CALL 18.12.20 BP 160,00 CBOE			361	STK	-1.500		USD 27,050	-36.130,90	-0,01
SIRIUS CALL 18.09.20 BP 6,00 CBOE			361	STK	-13.200		USD 0,360	-4.231,52	0,00
SIRIUS CALL 18.12.20 BP 7,00 CBOE			361	STK	-13.200		USD 0,200	-2.350,85	0,00
SKYWORKS SOLUTIONS CALL 20.11.20 BP 140,00 CBOE			361	STK	-1.500		USD 9,750	-13.023,15	0,00
SPLUNK INC. CALL 20.11.20 BP 200,00 CBOE			361	STK	-1.000		USD 22,100	-19.679,43	-0,01
STARBUCKS CORP. CALL 16.10.20 BP 80,00 CBOE			361	STK	-6.000		USD 2,720	-14.532,50	-0,01
STARBUCKS CORP. CALL 21.08.20 BP 80,00 CBOE			361	STK	-6.000		USD 1,330	-7.105,97	0,00
T-MOBILE US CALL 15.01.21 BP 110,00 CBOE			361	STK	-3.600		USD 7,625	-24.443,46	-0,01
T-MOBILE US CALL 20.11.20 BP 110,00 CBOE			361	STK	-3.600		USD 6,150	-19.715,05	-0,01
TESLA INC. CALL 15.01.21 BP 1100,00 NYSE			AI6	STK	-1.200		USD 206,500	-220.658,95	-0,08
TESLA INC. CALL 15.01.21 BP 910,00 NYSE			AI6	STK	-1.200		USD 297,425	-317.818,34	-0,12
TEXAS INSTR. CALL 20.11.20 BP 130,00 CBOE			361	STK	-4.000		USD 8,900	-31.700,80	-0,01
TEXAS INSTR. CALL 20.11.20 BP 140,00 CBOE			361	STK	-4.000		USD 4,900	-17.453,25	-0,01
TRIP.COM GROUP LTD CALL 18.09.20 BP 28,00 CBOE			361	STK	-400		USD 1,300	-463,05	0,00
TRIP.COM GROUP LTD CALL 18.09.20 BP 31,00 CBOE			361	STK	-400		USD 0,575	-204,81	0,00
ULTA SALON CO+FR. CALL 18.12.20 BP 240,00 CBOE			361	STK	-600		USD 16,500	-8.815,67	0,00
UNITED CONTL. CALL 18.09.20 BP 35,00 CBOE			361	STK	-1.500		USD 5,475	-7.313,00	0,00
UNITED CONTL. CALL 18.12.20 BP 38,00 CBOE			361	STK	-1.500		USD 6,700	-8.949,24	0,00
VERTEX PHARMA CALL 16.10.20 BP 320,00 CBOE			361	STK	-2.000		USD 12,050	-21.460,37	-0,01
WALGREENS BOOTS CALL 16.10.20 BP 42,50 CBOE			361	STK	-6.000		USD 3,375	-18.032,06	-0,01
WESTERN DIGITAL CALL 16.10.20 BP 45,00 NYSE			AI6	STK	-1.500		USD 4,925	-6.578,36	0,00
WILLIS TOWERS CALL 17.07.20 BP 195,00 CBOE			361	STK	-1.000		USD 6,050	-5.387,36	0,00
WORKDAY INC.CL.A CALL 18.09.20 BP 180,00 CBOE			361	STK	-1.900		USD 18,500	-31.300,09	-0,01
XILINX INC. CALL 18.12.20 BP 100,00 CBOE			361	STK	-2.000		USD 10,075	-17.943,01	-0,01
ZOOM VIDEO COMM. CALL 15.01.21 BP 270,00 CBOE			361	STK	-2.000		USD 39,000	-69.456,81	-0,03

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR 54.784.585,95 20,13

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte							EUR	54.784.585,95	20,13
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	52.531.335,72	19,30
NASDAQ-100 INDEX CALL 17.07.20 BP 10000,00 CBOE		361	Anzahl	-8000	USD	307,650	-2.191.629,56	-0,81	
NASDAQ-100 INDEX CALL 18.06.21 BP 11000,00 CBOE		361	Anzahl	41600	USD	613,050	22.709.599,29	8,35	
NASDAQ-100 INDEX CALL 19.03.21 BP 10600,00 CBOE		361	Anzahl	26000	USD	680,650	15.758.593,05	5,79	
NASDAQ-100 INDEX CALL 21.08.20 BP 9800,00 CBOE		361	Anzahl	-6000	USD	633,850	-3.386.553,87	-1,24	
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.12.21 BP 8400,00 CBOE		361	Anzahl	400	USD	687,400	244.844,17	0,09	
NASDAQ-100 INDEX PUT 19.03.21 BP 10000,00 CBOE		361	Anzahl	8000	USD	900,050	6.411.754,23	2,36	
NASDAQ-100 INDEX PUT 19.03.21 BP 10400,00 CBOE		361	Anzahl	8000	USD	1.069,400	7.618.165,63	2,80	
NASDAQ-100 INDEX PUT 19.03.21 BP 9900,00 CBOE		361	Anzahl	7000	USD	860,950	5.366.562,78	1,97	
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	2.253.250,23	0,83
FUT NASD100 EMI 12.20 PUT 18.12.20 BP 9900,00 CME		352	Anzahl	6000	USD	698,000	3.729.296,53	1,37	
FUT NASD100 EMI 9.20 CALL 18.09.20 BP 10030,00 CME		352	Anzahl	-2800	USD	592,000	-1.476.046,30	-0,54	
Devisen-Derivate							EUR	8.884.571,46	3,26
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	5.254.897,59	1,93
Optionsrechte auf Devisen							EUR	5.254.897,59	1,93
F FX EUR/DL 2PM W09.20 PUT 10.07.20 BP 1,12 CME		352	USD	-12.500.000	USD	0,003	-32.279,61	-0,01	
F FX EUR/USD 2PM 03.21 CALL 05.03.21 BP 1,12 CME		352	USD	137.500.000	USD	0,033	4.065.004,45	1,49	
F FX EUR/USD 2PM 03.21 CALL 05.03.21 BP 1,15 CME		352	USD	62.500.000	USD	0,019	1.063.000,89	0,39	
F FX EUR/USD 2PM 03.21 PUT 05.03.21 BP 1,10 CME		352	USD	12.500.000	USD	0,016	172.528,94	0,06	
F FX EUR/USD 2PM 09.20 PUT 02.07.20 BP 1,12 CME		352	USD	-18.750.000	USD	0,001	-13.357,08	0,00	
Währungsterminkontrakte							EUR	3.629.673,87	1,33
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.20 CME		352	USD	100.000.000	USD	1,127	3.629.673,87	1,33	

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	21.048.431,55	7,73
Bankguthaben							EUR	21.048.431,55	7,73
Guthaben bei HSBC Trinkaus & Burkhardt AG (GD) Düsseldorf (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	3.052.548,42		%	100,000	3.052.548,42	1,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	20.209.376,75		%	100,000	17.995.883,13	6,61
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.179.170,44	1,90
Dividendenansprüche									
			EUR	28.862,29				28.862,29	0,01
Quellensteueransprüche									
			EUR	173,60				173,60	0,00
Einschüsse (Initial Margins)									
			EUR	5.150.134,55				5.150.134,55	1,89
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-3.669.745,10	-1,35
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	-4.121.123,75		%	100,000	-3.669.745,10	-1,35
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-170.533,91	-0,06
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-1.534,82				-1.534,82	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-144.043,77				-144.043,77	-0,05
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-19.455,32				-19.455,32	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	272.126.484,80	100,00 1)

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Antecedo Defensive Growth AK R									
Anteilwert							EUR	120,41	
Ausgabepreis							EUR	124,02	
Rücknahmepreis							EUR	120,41	
Anzahl Anteile							STK	47.941	
Antecedo Defensive Growth AK I									
Anteilwert							EUR	141,37	
Ausgabepreis							EUR	141,37	
Rücknahmepreis							EUR	141,37	
Anzahl Anteile							STK	1.884.053	

Fußnoten:

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

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 30.06.2020 1,1230000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
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

American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023	STK	1.600	1.600	
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	STK	342	342	
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Contingent Value Rights	US1101221570	STK	700	700	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	700	700	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	500	500	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	700	700	
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	300	300	
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	3.100	3.100	
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	600	600	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	US1510201049	STK	700	700	
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003	STK	600	600	
Symantec Corp. Registered Shares DL -,01	US8715031089	STK	607	607	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	138,19
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	259.015,34

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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 5Y.US TRE.NT.SYN.AN.)

EUR

107,23

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

127.605,70

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ACTIVISION BLIZZARD INC., ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AKAMAI TECH. DL-,01, ALEXION PHARMAC. DL-,0001, ALPHABET INC.CL C DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AMERICAN AIRLINES GRP, ANALOG DEVICES INC.DL-166, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., ASML HOLDING NY EO-,09, AUTODESK INC., BAIDU INC.A ADR DL-,00005, BROADCOM INC. DL-,001, CADENCE DESIGN SYS DL-,01, CHARTER COM. CL. A, CISCO SYSTEMS DL-,001, COGNIZANT TECH. SOLA, COMCAST CORP. A DL-,01, COSTCO WHOLESALE DL-,005, CSX CORP. DL 1, CTRIP.COM INT. SPO.ADR1/8, EBAY INC. DL-,001, EL. ARTS INC. DL-,01, EXELON CORP., FACEBOOK INC.A DL-,000006, FASTENAL CO. DL-,01, FISERV INC. DL-,01, FOX CORP. A DL-,01, GILEAD SCIENCES DL-,001, HENRY SCHEIN INC. DL-,01, INTEL CORP. DL-,001, JD.COM SP.ADR A1 DL-00002, KRAFT HEINZ CO.DL -,01, LIBERTY GLOBAL A DL-,01, MARRIOTT INTL A DL-,01, MAXIM INTEGR.PRODS DL-001, MICRON TECHN. INC. DL-,10, MICROSOFT DL-,00000625, MONSTER BEVER.NEW DL-,005, MYLAN N.V. EO -,01, NETFLIX INC. DL-,001, NORTONLIFELOCK INC. L-,01, NVIDIA CORP. DL-,001, NXP SEMICONDUCTORS EO-,20, PAYCHEX INC. DL-,01, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, QUALCOMM INC. DL-

EUR

3.119,22

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
, ROSS STRS INC. DL-,01, SIRIUS XM HLDGS DL-,001, STARBUCKS CORP., T-MOBILE US INC.DL,-00001, TESLA INC. DL -,001, TEXAS INSTR. DL 1, TRIP.COM.GROUP SP.ADR1/8, WALGREENS BOOTS AL.DL-,01, WESTN DIGITAL DL-,01, WILLIS TOWERS WATSON, ZOOM VIDEO COMM. A -,001)					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EBAY INC. DL-,001, T-MOBILE US INC.DL,-00001)			EUR		2,03
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)			EUR		43.703,38
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NASDAQ-100)			EUR		38.459,24
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)			EUR		35.479,93
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.20 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.20 CME)			EUR		1.121,26
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.20 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.20 CME)			EUR		9.168,94

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): FUTURE NASD100 MiniEOM Index 03.20 CME, FUTURE NASD100 MiniEOM Index 12.19 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.20 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.20 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.20 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.19 CME)		EUR			9.927,31
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.20 CME)		EUR			976,54
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.20 CME)		EUR			1.717,56
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.19 CME)		EUR			264,47
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.20 CME)		EUR			32,56
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 12.19 CME)		EUR			719,72

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

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 17.02.2020 bis 30.06.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	13.144,94	0,27
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	68,13	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.868,44	-0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	9.344,63	0,19
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-59,55	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-12.588,04	-0,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-12.588,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.121,34	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-85,02	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-11.225,02	-0,24
- Depotgebühren	EUR	-31,81		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-11.007,12		
- Sonstige Kosten	EUR	-186,09		
Summe der Aufwendungen		EUR	-25.078,97	-0,52
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-15.734,34	-0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.458.046,05	51,27
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.016.571,53	-42,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	441.474,52	9,21
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.164.401,29	24,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-436.520,01	-9,11

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth AK R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		727.881,28	15,18
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		1.153.621,46	24,06

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	5.039.507,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.289.367,90		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-249.860,52		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-420.374,78
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.153.621,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.164.401,29		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-436.520,01		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	5.772.754,06

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

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		425.740,18	8,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		425.740,18	8,88

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK R

Antecedo Defensive Growth AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020 *)	Stück	47.941	EUR	5.772.754,06	EUR	120,41

*) Auflegedatum 17.02.2020

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.09.2019 bis 30.06.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.432.306,53	0,76
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	49.371,85	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-419.573,11	-0,22
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.062.105,27	0,56
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.534,33	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-335.573,26	-0,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-335.573,26		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-64.366,75	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.791,46	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.388.355,82	-0,74
- Depotgebühren	EUR	-2.579,72		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.377.450,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.325,59		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.795.621,62	-0,95
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-733.516,35	-0,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	162.848.896,40	86,44
2. Realisierte Verluste		EUR	-148.049.501,82	-78,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	14.799.394,58	7,86
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	14.065.878,23	7,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	43.552.721,92	23,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-13.365.677,00	-7,09

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	30.187.044,92	16,03
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	44.252.923,15	23,50

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	235.188.379,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	239.200.674,36		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.012.294,68		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-13.087.572,09
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	44.252.923,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	43.552.721,92		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-13.365.677,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	266.353.730,74

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

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	14.065.878,23		7,47
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00		0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
II. Wiederanlage	EUR	14.065.878,23		7,47

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Antecedo Defensive Growth AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2019/2020 *)	Stück	1.884.053	EUR	266.353.730,74	EUR	141,37
--------------	-------	-----------	-----	----------------	-----	--------

*) Auflegedatum 02.09.2019

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.09.2019 bis 30.06.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.445.451,47
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	49.439,98
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-423.441,55
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.071.449,90
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.593,88
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-348.161,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-348.161,30	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-65.488,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.876,48
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.399.580,84
- Depotgebühren	EUR	-2.611,53	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.388.457,63	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.511,68	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.820.700,59
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-749.250,69
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	165.306.942,45
2. Realisierte Verluste		EUR	-150.066.073,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	15.240.869,10
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	14.491.618,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	44.717.123,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-13.802.197,01

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	30.914.926,20
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	45.406.544,61

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	240.227.887,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	244.490.042,26		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.262.155,20		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-13.507.946,87
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	45.406.544,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	44.717.123,21		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-13.802.197,01		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	272.126.484,80

**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	1,200	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 724.040.784,89

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) DE
Interactive Brokers (Broker) US

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

70,67

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

21,10

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze 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

0,00 %

größter potenzieller Risikobetrag

6,30 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,77 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

3,83

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

NASDAQ 100 STOCK INDEX (Bloomberg: NDX INDEX)

70,00 %

REXP Overall (Bloomberg: REXP INDEX)

30,00 %

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Antecedo Defensive Growth AK R

Anteilwert	EUR	120,41
Ausgabepreis	EUR	124,02
Rücknahmepreis	EUR	120,41
Anzahl Anteile	STK	47.941

Antecedo Defensive Growth AK I

Anteilwert	EUR	141,37
Ausgabepreis	EUR	141,37
Rücknahmepreis	EUR	141,37
Anzahl Anteile	STK	1.884.053

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Antecedo Defensive Growth AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,33 %

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Antecedo Defensive Growth AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,81 %

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

Antecedo Defensive Growth AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	111.946,90
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

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 Rumpfgeschäftsjahr vom 02.09.2019 bis zum 30.06.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.06.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.09.2019 bis zum 30.06.2020 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 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 2. Oktober 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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 1,20 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,075 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,075 % 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

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

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: +49 211 910-0
Telefax: +49 211 910-616
www.hsbctrinkaus.de

Haftendes Eigenkapital:
€ 2.229.500,00 (Stand: 30.06.2018)

3. Asset Management-Gesellschaft & Vertrieb

Antecedo Asset Management GmbH

Hausanschrift:

Hessenring 121
61348 Bad Homburg

Telefon: +49 6172 9977 130
Telefax: +49 6172 9977 1377
www.antecedo.eu