

# ANTECEDO INDEPENDENT INVEST

## ABSOLUTE RETURN-STRATEGIE

Diese Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und ist nicht für Privatanleger bestimmt

## Anspruch an eine Absolute Return-Strategie

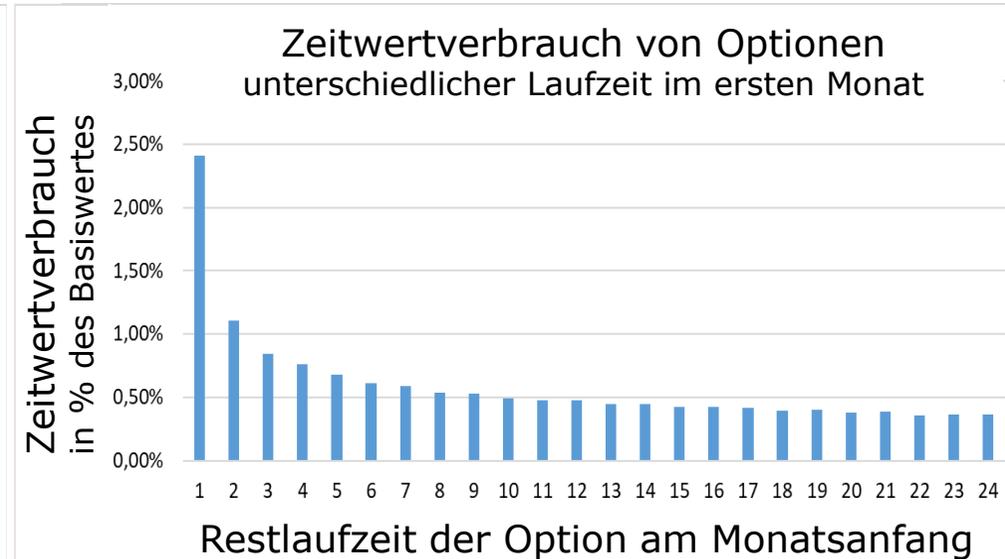
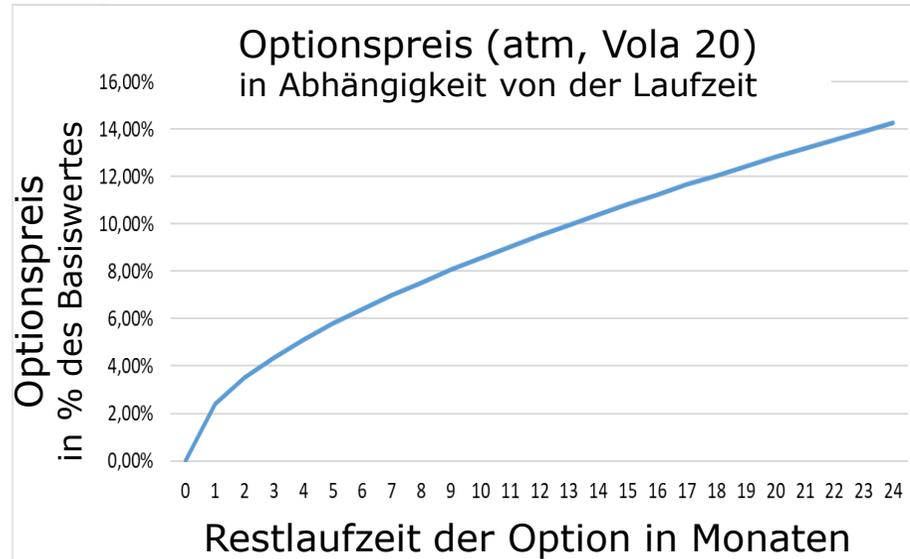
Eine langfristig erfolgreiche Absolute Return-Strategie zeichnet sich durch einen **nachhaltig positiven Ertrag** aus, der **weitgehend unabhängig von der Entwicklung an den Anleihe- und Aktienmärkten ist**.

## Zentrale Ziele der Independent-Strategie

- Eine Absolute-Return-Strategie mit **guten Ertragschancen**
- Kalkulierbare Erträge für einen möglichst **kontinuierlichen Ertragsverlauf**
- **Verlustbegrenzung** aus der Strategie heraus durch Vermeidung offener Short-Positionen

## In Abhängigkeit von der Laufzeit

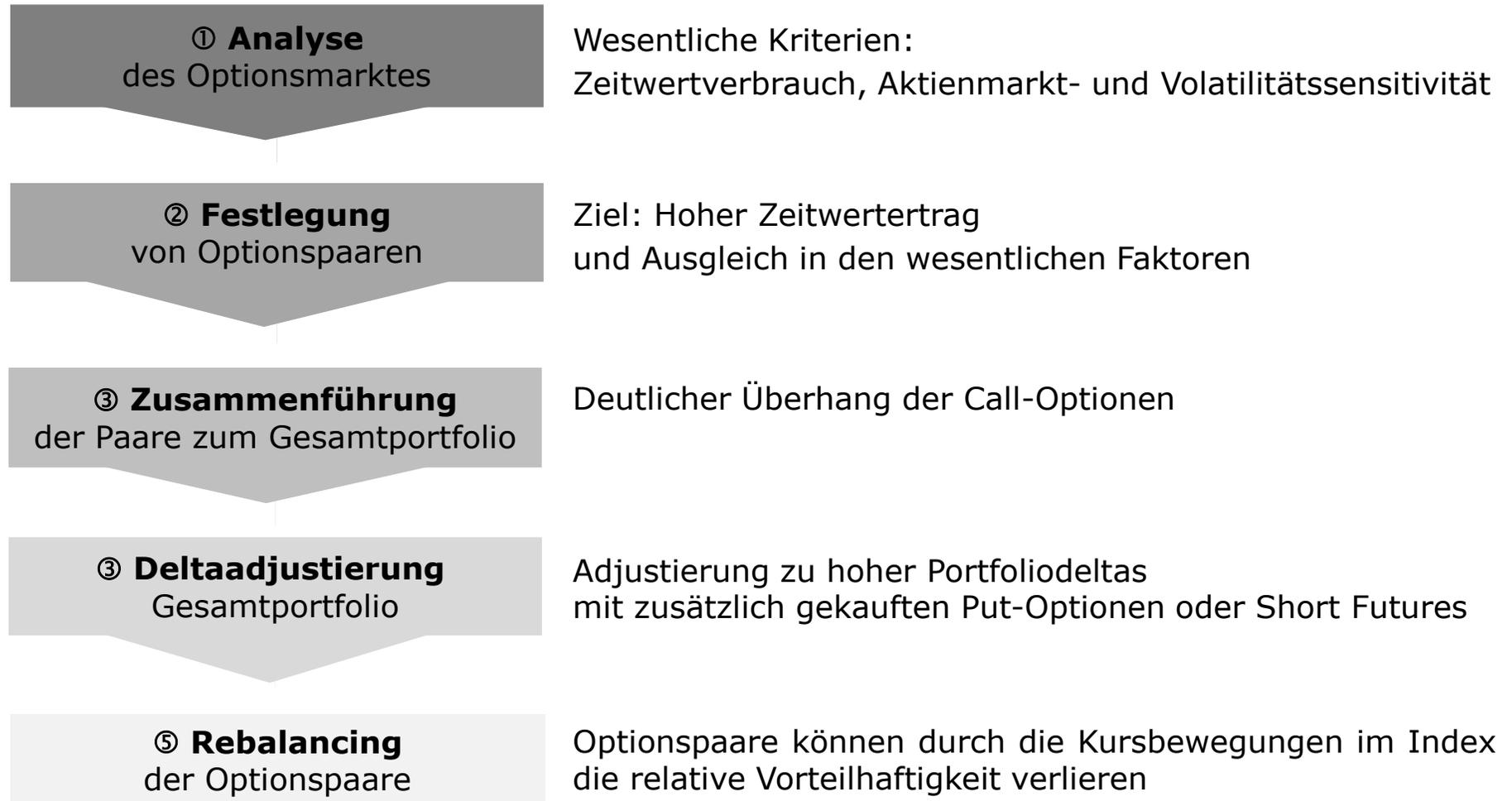
entwickelt sich der Zeitwertverbrauch einer Option nicht linear, sondern degressiv



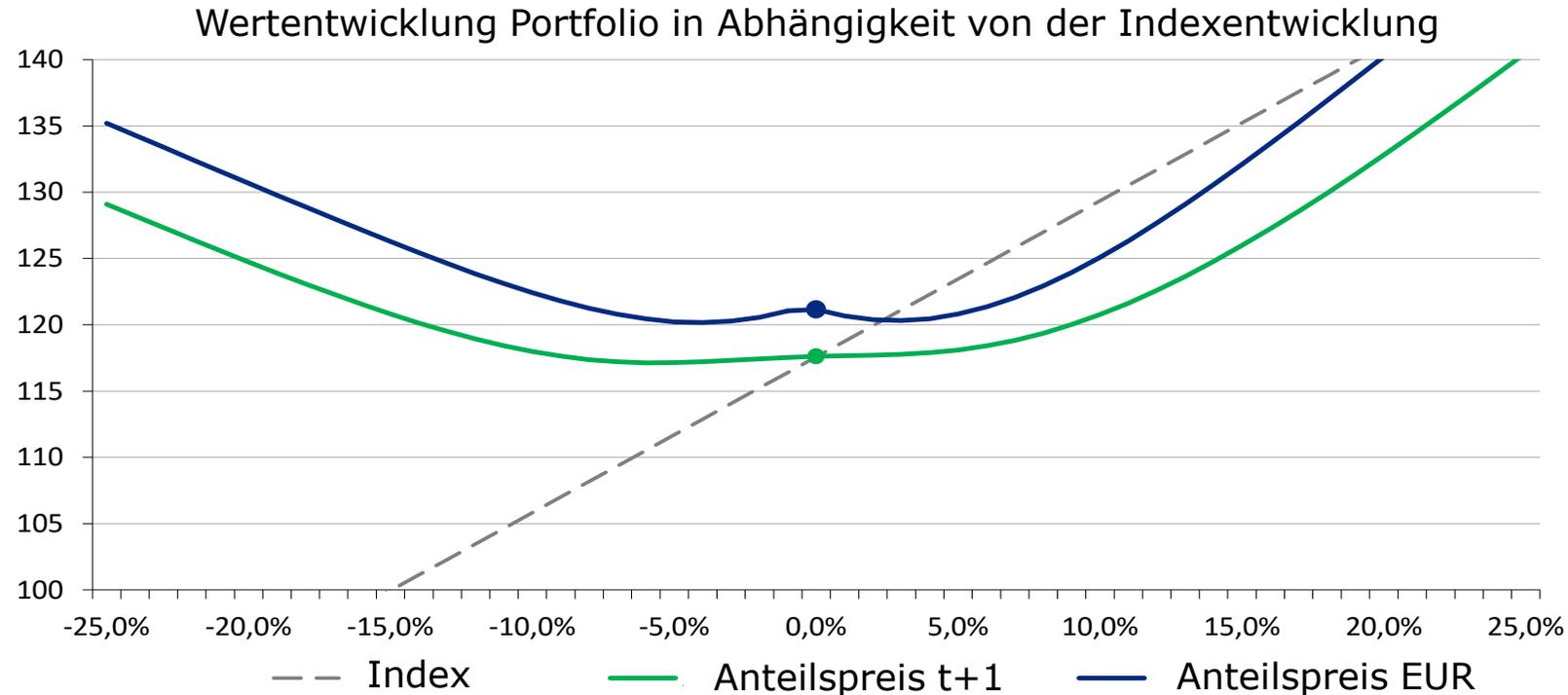
⇒ Die Strategie des Independent Invest-Fonds

**verkauft kürzer laufende Optionen** (mit einem höheren Zeitwertverfall) und  
**kauft länger laufende Optionen** (mit einem geringeren Zeitwertverfall),  
um zu jedem Zeitpunkt einen positiven Zeitwerteffekt zu erreichen

(Quelle: Bloomberg mit Stand 05.2021)



## Ein typischer Risiko-Ertrags-Verlauf der Antecedo Independent-Strategie mit mehreren Call-Optionspaaren und einem Put-Optionspaar



✓ **Die Gesamtkonstruktion ist eine sehr deutliche Long Vola Strategie**

(Quelle: Eigene Darstellung und Berechnung auf Basis der Kapitalmarktdaten aus Bloomberg mit Stand 01/2025)

## Seit Umstellung der Strategie am 18. April 2018

konnte der Fonds seine Stärken in jeder Marktphase unter Beweis stellen

Antecedo Independent Invest – April 2018 bis heute



Die Long-Vola Strategie machte sich gerade in der Coronakrise und im Frühjahr 2025 stark positiv bemerkbar

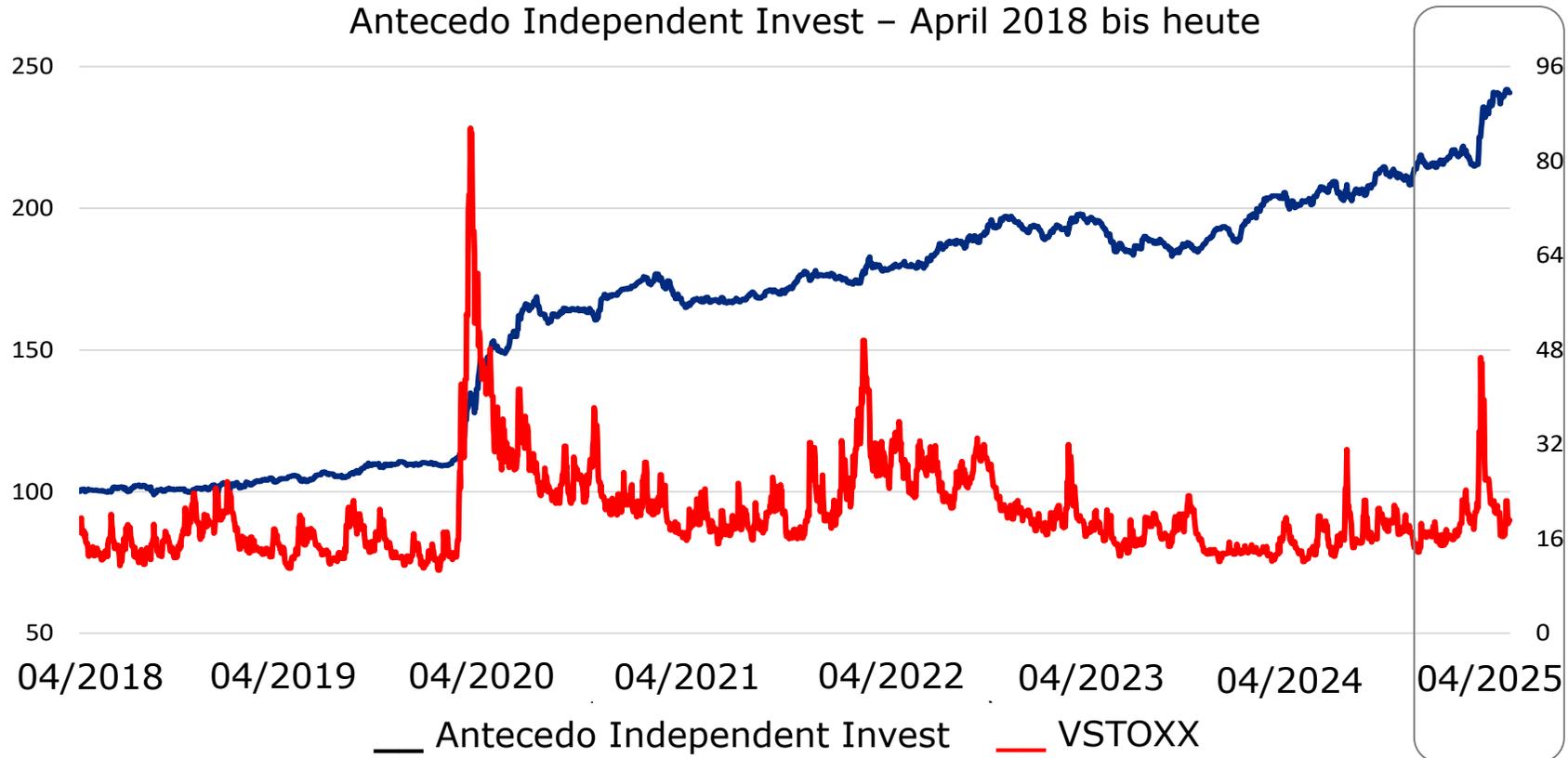
**Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu; diese ist nicht prognostizierbar**

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder individuell anfallende Depotkosten)

(Quelle: Bloomberg mit Stand 30.05.2025)

## Die Independent-Strategie profitiert in Phasen steigender Volatilität ohne die aufgelaufenen Zugewinne bei fallender Volatilität wieder abgeben zu müssen

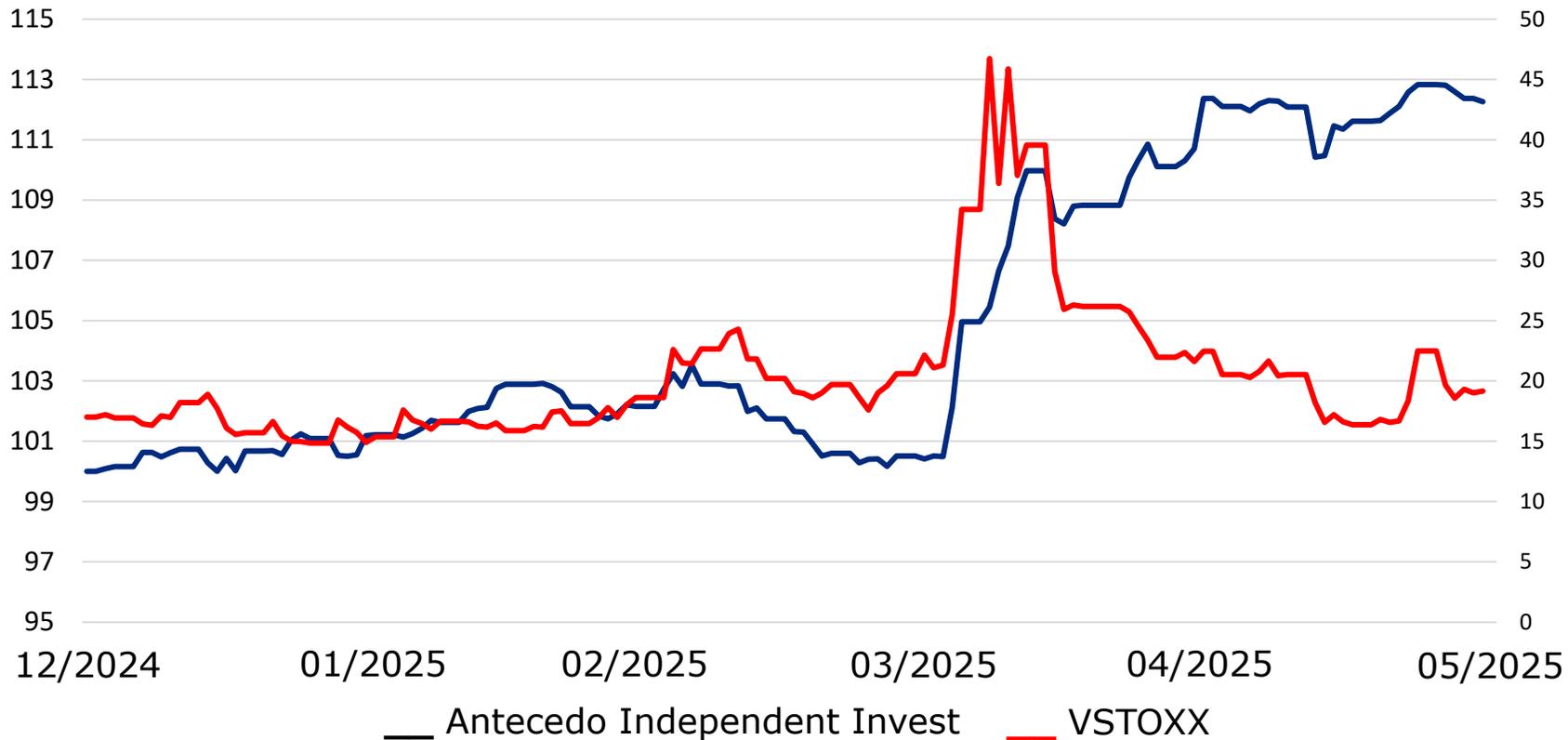
Antecedo Independent Invest – April 2018 bis heute



(Quelle: Bloomberg mit Stand 30.05.2025)

## Im April 2025 hat der Independent Invest von steigender Volatilität profitiert und die Gewinne bei fallender Volatilität im Mai 2025 nicht wieder abgegeben

Antecedo Independent Invest – Januar bis Mai 2025



(Quelle: Bloomberg mit Stand 30.05.2025)



27.05.2025 in Bad Nauheim (bei Frankfurt), 28.05.2025 in Düsseldorf  
10.06.2025 in Hamburg, 11.06.2025 in Berlin, 17.06.2025 in München

Präsentiert in Kooperation mit:



## Die zentralen Vorteile sind ...

- eine **hohe absolute Renditeerwartung**, weitgehend unabhängig von der Entwicklung an den Aktien- und Anleihemärkten
- eine **höhere Renditeerwartung** bei steigender Volatilität
- eine **systemimmanente Verlustbegrenzung** durch Vermeidung offener verkaufter Optionen
- ein **attraktives Risiko-Rendite-Verhältnis**, das ein antizyklisches Handeln ermöglicht
- über die geringe Korrelation ein gewisser **Risikoausgleich zu einem Aktienportfolio**

## Die Risiken sind ...

- das **Volatilitätsrisiko** aus dem Rückgang der impliziten Volatilitäten von Optionen
- das **Aktienmarktrisiko**, das infolge des leicht positiven Aktienmarktdeltas verbleibt
- das **Devisenrisiko**, das nach Absicherung verbleibt
- in geringem Maße das **Zinsanstiegsrisiko**

## Der Antecedo Independent Invest-Fonds ist das passende Investment ...

- **für risikobewusste Anleger** mit einem Anlagehorizont von mind. 7 Jahren
- **in unruhigen Zeiten wie diesen**

ISIN	DE000A0RAD42
WKN	A0RAD4
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie	Absolute Return
Auflegungsdatum	28.01.2009
Fondswährung	EUR
<b>Ertrags- und Steuerdaten</b>	
Fondsvolumen	95.750.597,49 EUR
Anteilswert	131,98 EUR
Mindestanlage	Keine
Geschäftsjahresende	31.12
Ertragsverwendung	ausschüttend
<b>Konditionen</b>	
Effektiver Ausgabeaufschlag	max. 3,00%
Maximale Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,0475%
Gesamtkostenquote (TER)	1,66%
Bestandsprovision p.a.	0,50%
<b>Adressen</b>	
Fondsverwaltung:	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle:	HSBC Continental Europe S.A., Germany
Fondsmanagement:	Antecedo Asset Management GmbH

(Quelle: Universal Investment GmbH mit Stand 30.05.2025)

**Universal Investment**  
HSBC  Trinkaus



## ANTECEDO DEFENSIVE GROWTH

Abgesichertes Investment in die Technologieaktien des NASDAQ-100:  
Chancen nutzen und Risiken beherrschen

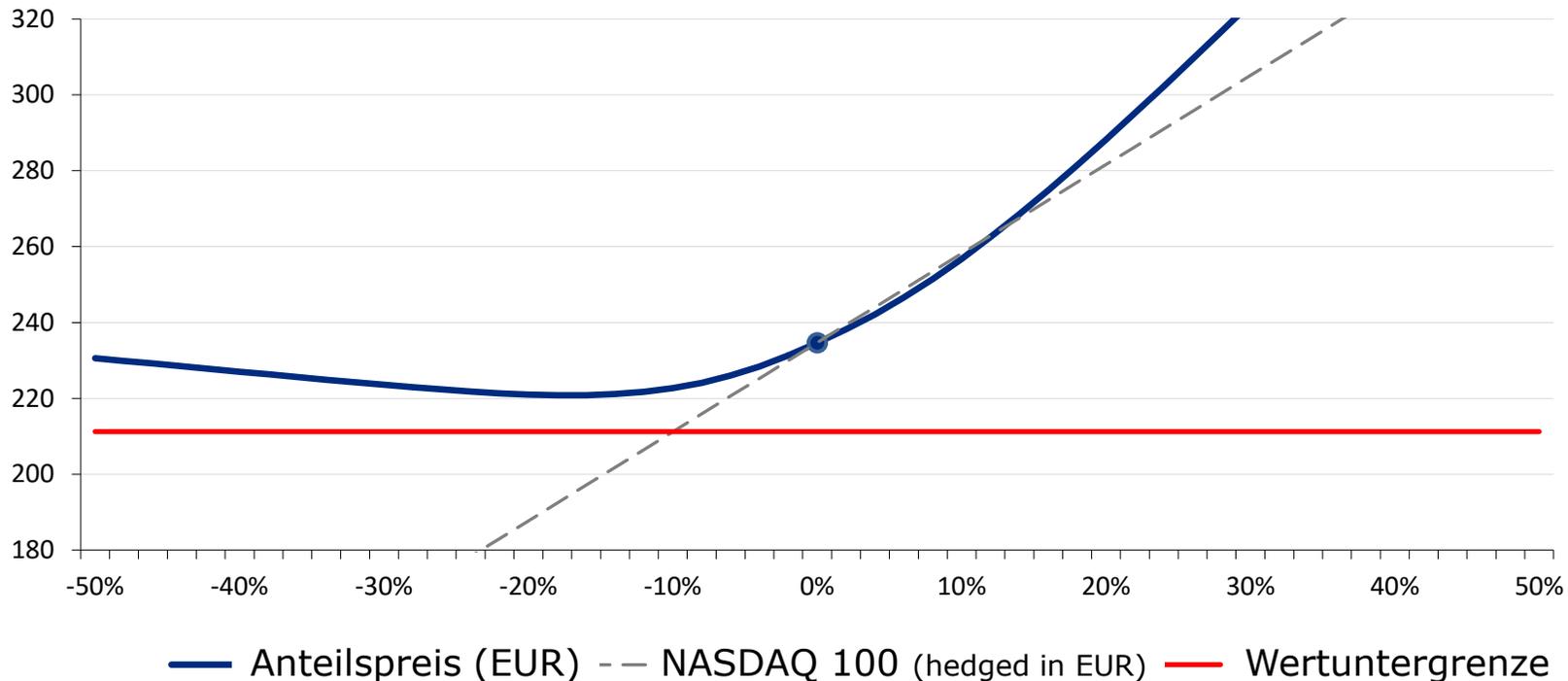
Der Anspruch des Antecedo Defensive Growth-Fonds ist es, ...

**... risikoaversen Anlegern ein Investment in die ertragsversprechenden, aber auch volatilen Technologieaktien zu ermöglichen**

- Ein Aktieninvestment mit **hohen Ertragschancen**
- **Begrenzung möglicher Verluste** (aus Aktienmarkteinbrüchen und Währungsschwankungen) auf Sicht eines Kalenderjahres auf ca. -10% p.a.
- **Finanzierung der Kosten** für die Absicherung
- Möglichst **hohe Partizipation (im Mittel 70%) an positiven Aktienmarktentwicklungen**

**Bei einer Wertuntergrenze von 90%** kann die Strategie mit ca. 70% an steigenden Aktienmärkten (hedged in EUR) partizipieren

Wertentwicklung Portfolio in Abhängigkeit von der Indexentwicklung



(Quelle: Eigene Darstellung und Berechnung auf Basis der Kapitalmarktdaten aus Bloomberg mit Stand 01/2025)

**Mit einer Performance von +134,3%** (NASDAQ-100 Index +177,5%)  
liegt die realisierte Partizipation mit 76% deutlich über dem mittelfristigen Ziel

Wertentwicklung ADG I-Tranche seit Auflegung am 02.09.2019



(Quelle: Bloomberg mit Stand 30.05.2025, NASDAQ 100 Performance-Index und Antecedo Defensive Growth-I)

Antecedo Defensive Growth	I-Tranche	R-Tranche
ISIN	DE000A2PMXA9	DE000A2PMW94
WKN	A2PMXA	A2PMW9
Rechtsform	OGAW	OGAW
Fondskategorie	Aktienfonds Nordamerika	Aktienfonds Nordamerika
Auflegungsdatum	02.09.2019	17.02.2020
Fondswährung	EUR	EUR
<b>Ertrags- und Steuerdaten</b>		
Fondsvolumen	614.108.258,04 EUR	32.561.809,88 EUR
Fondsvolumen Gesamt	646.670.067,92 EUR	
Anteilswert	234,28 EUR	192,93 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR	Keine
Geschäftsjahresende	30.6	30.6
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
<b>Konditionen</b>		
Effektiver Ausgabeaufschlag	0,00%	max. 3,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,65%	1,35%
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,0475%	0,0475%
Gesamtkostenquote (TER)	0,74%	1,44%
Bestandsprovision p.a.	keine	0,65%
<b>Adressen</b>		
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany	
Fondsmanagement	Antecedo Asset Management GmbH	



(Quelle: Universal Investment GmbH mit Stand 30.05.2025)



27.05.2025 in Bad Nauheim (bei Frankfurt), 28.05.2025 in Düsseldorf  
10.06.2025 in Hamburg, 11.06.2025 in Berlin, 17.06.2025 in München

Präsentiert in Kooperation mit:





## ANTECEDO GROWTH SUPREME

Risikokontrolliertes Investment in die Technologieaktien des NASDAQ-100:  
Outperforming Index-Fund

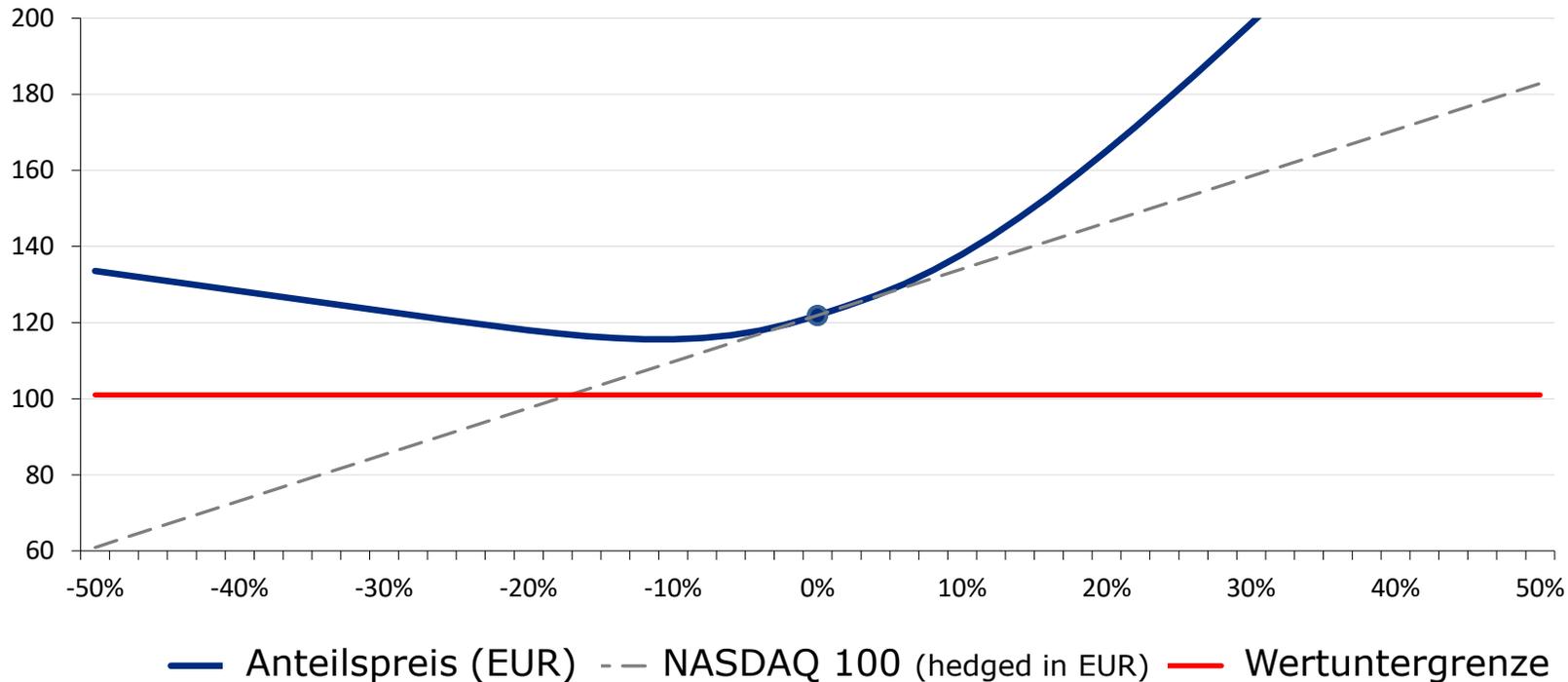
Der Anspruch des Antecedo Growth Supreme-Fonds ist es, ...

**... risikofreudig(er)en Anlegern ein ertragsversprechendes Investment in die Technologieaktien zu geben, sie aber im Crash nicht allein zu lassen**

- Ein Aktieninvestment mit **hohen Ertragschancen**
- Möglichst **hohe Partizipation (im Mittel 100%) an positiven Aktienmarktentwicklungen**
- Begrenzung möglicher Verluste (aus Aktienmarkteinbrüchen und Währungsschwankungen) auf Sicht eines Kalenderjahres auf max. -25% p.a.
- **Keine direkten Kosten** für die Optionsstrategie

**Mit einer Startpartizipation von 100% an der Entwicklung des NASDAQ-100 soll der Fonds mittelfristig in jede Marktichtung eine Outperformance erzielen**

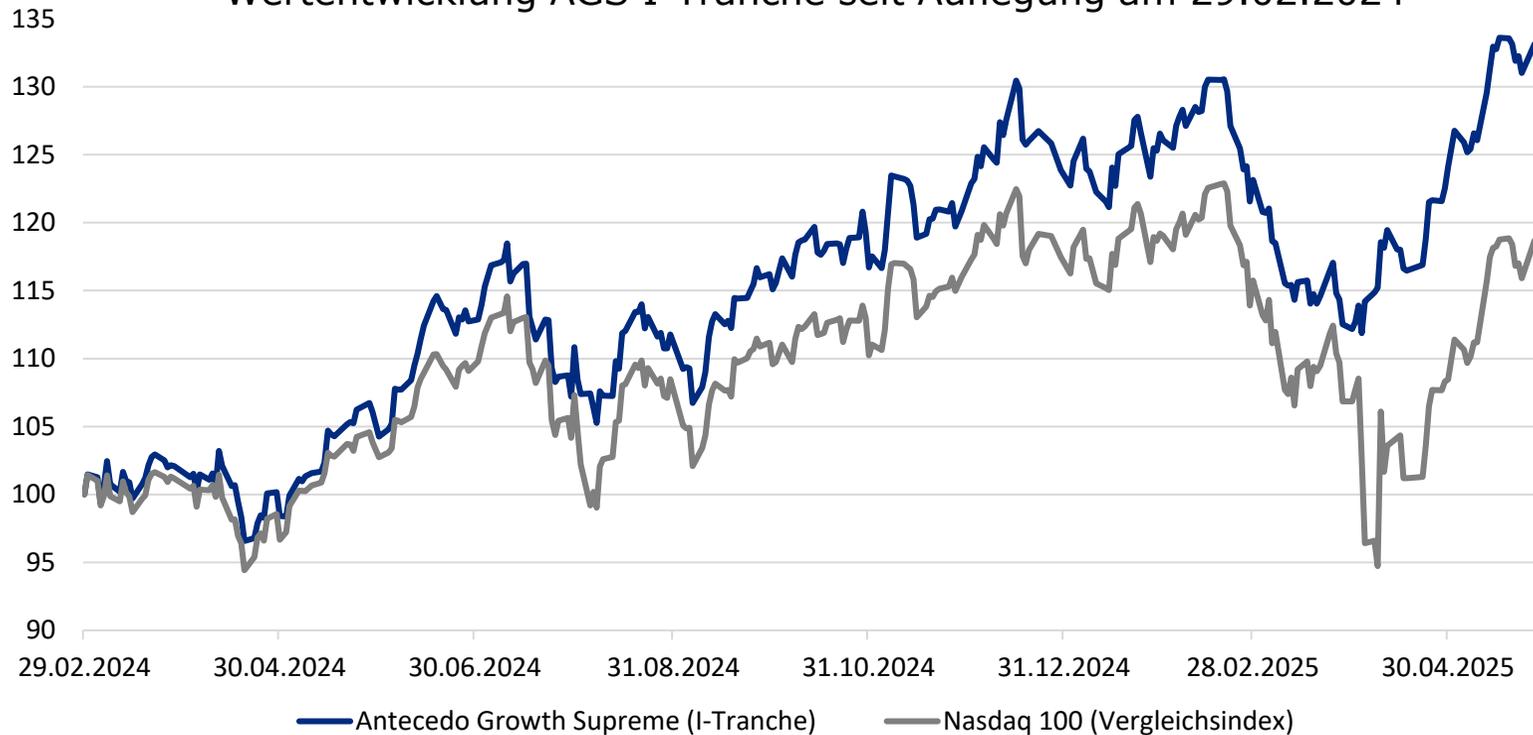
Wertentwicklung Portfolio in Abhängigkeit von der Indexentwicklung



(Quelle: Eigene Darstellung und Berechnung auf Basis der Kapitalmarktdaten aus Bloomberg mit Stand 01/2025)

**Mit einer Performance von +32,2%** (NASDAQ-100 Index +18,3%)  
liegt der Fonds nach 15 Monaten +13,9 %-Punkte vor der Benchmark

Wertentwicklung AGS I-Tranche seit Auflegung am 29.02.2024



(Quelle: Bloomberg mit Stand 30.05.2025, NASDAQ 100 Performance-Index und Antecedo Growth Supreme-I)

Antecedo Growth Supreme	I-Tranche	R-Tranche
ISIN	DE000A3E18W2	DE000A3E18X0
WKN	A3E18W	A3E18X
Rechtsform	OGAW	OGAW
Fondskategorie	Aktienfonds Nordamerika	Aktienfonds Nordamerika
Auflegungsdatum	29.02.2024	29.02.2024
Fondswährung	EUR	EUR
<b>Ertrags- und Steuerdaten</b>		
Fondsvolumen	25.529.225,33 EUR	6.230.603,92 EUR
Fondsvolumen Gesamt	31.759.829,25 EUR	
Anteilswert	132,15 EUR	131,06 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR	Keine
Geschäftsjahresende	31.12	31.12
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
<b>Konditionen</b>		
Effektiver Ausgabeaufschlag	0,00%	max. 3,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,65%	1,35%
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,0475%	0,0475%
Gesamtkostenquote (TER geschätzt)	0,80%	1,50%
Bestandsprovision p.a.	keine	0,65%
<b>Adressen</b>		
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany	
Fondsmanagement	Antecedo Asset Management GmbH	



(Quelle: Universal Investment GmbH mit Stand 30.05.2025)



27.05.2025 in Bad Nauheim (bei Frankfurt), 28.05.2025 in Düsseldorf  
10.06.2025 in Hamburg, 11.06.2025 in Berlin, 17.06.2025 in München

Präsentiert in Kooperation mit:





## **Antecedo Asset Management GmbH** Louisenstraße 21, 61348 Bad Homburg www.antecedo.eu

**Apostolos Papaevangelou,**  
Client Relationship Wholesale  
Tel.: +49 (0) 6172 9977 1351  
a.papaevangelou@antecedo.eu

**Günter Wanner,**  
Geschäftsführer  
Vertrieb und  
Client Management



- Apostolos Papaevangelou ist seit 2025 Teil des Teams der Antecedo Asset Management GmbH. Bereits frühzeitig widmete er sich dem Vertrieb von Finanzdienstleistungen und verfügt über umfassende Erfahrung in der Betreuung von Privat- und Geschäftskunden.
- Vor seinem Wechsel zur Antecedo Asset Management GmbH war er als Sales Consultant bei der ARAG SE tätig. Dort stand die individuelle Betreuung im Mittelpunkt: Er entwickelte maßgeschneiderte Lösungen für Geschäfts- und Firmenkunden.
- Herr Papaevangelou startete seine berufliche Laufbahn mit der Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Sparkasse Leipzig. Die bereits während seiner Banklehre erzielten vertrieblichen Erfolge waren maßgeblich für seine Berufung zum Leiter der Ausbildungsfiliale und die damit einhergehende Betreuung und Mitentwicklung von Auszubildenden. Nach seiner Bankausbildung qualifizierte er sich weiter zum Finanzberater und betreute vermögende Privatkunden ganzheitlich in den Bereichen Vermögensanlage, Baufinanzierung und Absicherungslösungen.
- Günter Wanner ist seit 2018 Geschäftsführer der Antecedo Asset Management GmbH. Seine Kollegen und er haben sich auf das Risikomanagement mit Optionen spezialisiert, um liquide Kapitalanlagen über eine systematische Risikosteuerung aus Sicht der Kunden effizienter zu gestalten.
- Von 2004 bis 2018 unterstützte Herr Wanner als Senior Consultant der FinRisk Management GmbH in Frankfurt institutionelle Anleger in der Weiterentwicklung der finanziellen Führung. Die Beratungsschwerpunkte lagen in der Strategie- und Organisationsentwicklung, in der Wert- und Risikosteuerung sowie in der dazu passenden Ausgestaltung der Kapitalanlagen.
- Seine berufliche Laufbahn begann Günter Wanner nach dem Studium der Betriebswirtschaftslehre im Jahr 1998 als Portfoliomanager bei den Basler Versicherungen in Bad Homburg. Dort übernahm er 2001 die Leitung der Kapitalanlagen mit der Bereichsverantwortung für Anleihen, Aktien, Baufinanzierung und Immobilienanlagen.

Diese Unterlage der Antecedo Asset Management GmbH enthält Informationen, die aus öffentlichen Quellen stammen, die wir für verlässlich halten. Wir übernehmen jedoch keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Antecedo behält sich unangekündigte Änderungen der in dieser Unterlage zum Ausdruck gebrachten Meinungen, Vorhersagen, Schätzungen und Prognosen vor und unterliegt keiner Verpflichtung, diese Unterlage zu aktualisieren oder den Empfänger in anderer Weise zu informieren, falls sich eine dieser Aussagen verändert hat oder unrichtig, unvollständig oder irreführend wird. Diese Unterlage dient ausschließlich der Information und ist nicht auf die speziellen Investmentziele, Finanzsituationen oder Bedürfnisse individueller Empfänger ausgerichtet. Bevor ein Empfänger auf Grundlage der in dieser Unterlage enthaltenen Informationen oder Empfehlungen handelt, sollte er abwägen, ob diese Entscheidung für seine persönlichen Umstände passend ist, und sollte folglich seine eigenständigen Investmententscheidungen, wenn nötig mithilfe eines unabhängigen Finanzberaters gemäß seiner persönlichen Finanzsituation und seinen Investmentzielen treffen. Diese Unterlage ist kein Angebot oder Teil eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten, noch stellt diese Unterlage eine Grundlage für irgendeinen Vertrag oder irgendeine Verpflichtung dar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zu dem Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos in deutscher Sprache beim zuständigen Vermittler, der Verwahrstelle des Fonds oder bei Universal-Investment Gesellschaft mbH (Europa-Allee 92-96, 60486 Frankfurt, Tel. 069-71043-0) sowie im Internet unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) erhältlich. Antecedo haftet für diese Unterlage oder die Verwendung ihrer Inhalte nicht.

Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen. Es kann daher nicht garantiert, zugesichert oder gewährleistet werden, dass ein Portfolio die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung auch in Zukunft erreichen wird. Eventuelle Erträge aus Investitionen unterliegen Schwankungen; der Preis oder Wert von Finanzinstrumenten, die in dieser Unterlage beschrieben werden, kann steigen oder fallen. Im Übrigen hängt die tatsächliche Wertentwicklung eines Portfolios vom Volumen des Portfolios und von den vereinbarten Gebühren und fremden Kosten ab. Bei den in dieser Unterlage eventuell enthaltenen Modellrechnungen handelt es sich um beispielhafte Berechnungen der möglichen Wertentwicklungen eines Portfolios, die auf verschiedenen Annahmen (z. B. Ertrags- und Volatilitätsannahmen) beruhen. Die tatsächliche Wertentwicklung kann höher oder niedriger ausfallen - je nach Marktentwicklung und dem Eintreffen der den Modellrechnungen zugrunde liegenden Annahmen. Daher kann die tatsächliche Wertentwicklung nicht gewährleistet, garantiert oder zugesichert werden.

Für die Einhaltung einer eventuell angestrebten Wertuntergrenze kann weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) noch ein anderes mit ihr verbundenes Unternehmen eine rechtliche Garantie oder Gewähr abgeben. Daher sollten sich Investoren bewusst sein, dass möglicherweise in dieser Unterlage genannte Wertsicherungskonzepte keinen vollständigen Vermögensschutz bieten können. Die KVG kann somit nicht garantieren, zusichern oder gewährleisten, dass das Portfolio die vom Investor angestrebte Entwicklung erreicht, da ein Sondervermögen stets Risiken ausgesetzt ist, welche die Wertentwicklung des Portfolios negativ beeinträchtigen können und auf welche die KVG nur begrenzte Einflussmöglichkeit hat. Ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Antecedo darf/dürfen diese Unterlage, davon gefertigte Kopien oder Teile davon nicht verändert, kopiert, vervielfältigt oder verteilt werden. Mit der Entgegennahme dieser Unterlage erklärt sich der Empfänger mit den vorangegangenen Bestimmungen einverstanden.

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf [www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte](http://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte). Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

© 2025 Antecedo Asset Management. Alle Rechte vorbehalten. (Stand: 30.05.2025)



stepping up efficiency

## **Antecedo Asset Management GmbH**

Ihre Ansprechpartner:  
Herr Günter Wanner  
Herr Apostolos Papaevangelou

Louisenstraße 21  
61348 Bad Homburg

Telefon 06172 9977 1351  
Fax 06172 997713-77

[info@antecedo.eu](mailto:info@antecedo.eu)  
[www.antecedo.eu](http://www.antecedo.eu)

