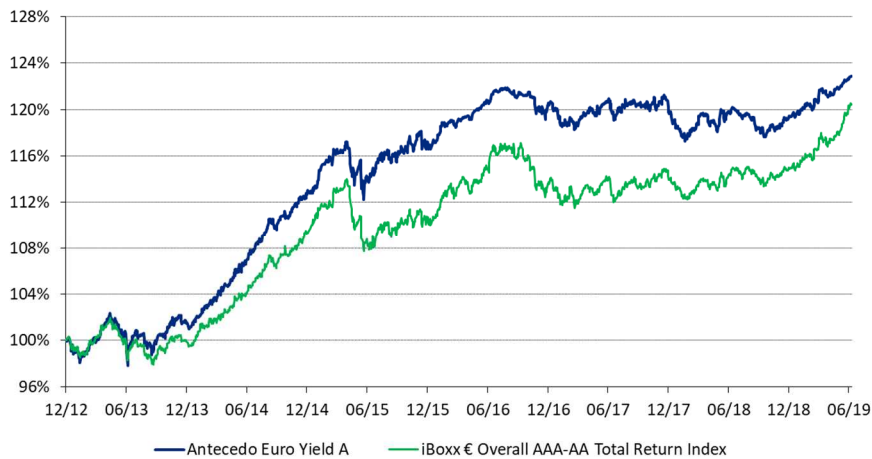


Anlagestrategie

Der **Antecedo Euro Yield A** ist ein Rentenfonds, der eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark iBoxx € Overall AAA-AA TR Index erzielen soll. Die Strategie beruht neben einer in Euro basierten Rentenanlage, auf einer kombinierten Optionsprämienstrategie und einer hoch entwickelten Handelsstrategie, welche unabhängig von der zukünftigen Marktentwicklung eine Outperformance generieren soll. Die Strategie beinhaltet somit ein Renteninvestment und eine zusätzliche marktunabhängige Ertragskomponente.

Wertenwicklung seit Auflage am 20.12.2012 in Prozent



Kategorie: Rentenfonds

Angaben per 28. Juni 2019

Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis	117,15 EUR
Anteilspreis	114,85 EUR
Fondsvermögen	16,90 Mio. EUR

Ausschüttungsdatum	16. August 2018
Ausschüttungsbetrag	0,59 EUR

Kosten

Ausgabeaufschlag	2 %
Gesamtkostenquote (TER) ¹	0,62 %
davon u.a.	
Verwaltungsvergütung ²	0,47 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,03 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	15 % der Outperformance ggü. Benchmark mit High-Watermark

Stammdaten

Publikumsfonds nach deutschem Recht

ISIN	DE000A1J6B01
WKN	A1J6B0
Bloomberg	ANTEURA GR
Geschäftsjahr	30.06.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Auflegung	20. Dezember 2012
Handel	täglich bis 08:00 Uhr
Benchmark	iBoxx € Overall AAA-AA TR
Vertriebszulassung	DE

Verwaltungsgesellschaft:
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH,
Düsseldorf
Verwahrstelle:
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Fondsmanager

Kay-Peter Tönnies

Kontakt

Antecedo Asset Management GmbH
Hessenring 121
61348 Bad Homburg
tel 06172 9977130
fax 06172 99771377

info@antecedo.eu

www.antecedo.eu

¹ Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens des abgelaufenen Geschäftsjahres (Jahresbericht zum 30.06.2018). Die Total Expense Ratio (TER) enthält alle im Zusammenhang mit der Fondsanlage anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und ggfs. performanceabhängiger Gebühren.

² Die Verwaltungsvergütung beinhaltet eine Vertriebsprovision.

Brutto-Wertentwicklung		Brutto-Wertentwicklung Kalenderjahre	
lfd. Jahr	2,89 %	2012	0,23 %
1 Monat	0,53 %	2013	0,87 %
6 Monate	2,89 %	2014	11,76 %
1 Jahr	2,32 %	2015	3,20 %
seit Auflegung (20.12.2012) p.a.	3,23 %	2016	3,47 %
seit Auflegung (20.12.2012)	23,05 %	2017	-1,07 %
		2018	0,18 %

Brutto-Wertentwicklung gegenüber der Benchmark iBoxx € Overall AAA-AA TR Index			
Zeitraum	Fonds	Benchmark	Outperformance
lfd. Jahr	2,89%	4,84%	-1,95%
seit Auflegung (20.12.2012)	23,05%	20,49%	2,56%

(Quelle: INKA - BVI Performance seit Auflegung, Bloomberg)

Risikokennzahlen

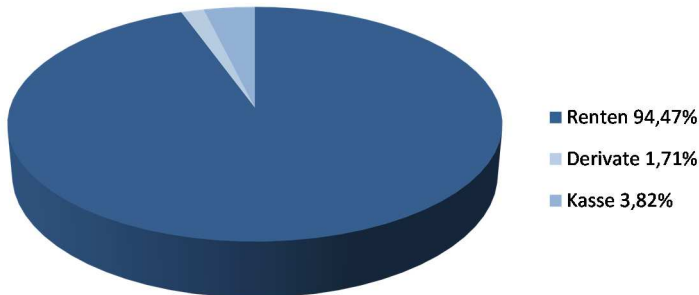
Zeitraum	12 Monate		36 Monate		seit Auflage	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Kennzahl						
Volatilität	1,91%	2,33%	2,42%	2,77%	2,91%	3,02%
Sharpe-Ratio	1,41	2,28	0,39	0,56	1,30	1,16

(Quelle: Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH)

Erläuterung zur Wertentwicklung

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.
Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten müssen zusätzlich die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 EUR auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt werden (Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis: 2,00% (= 20,00 EUR) einmalig bei Kauf, anteilige marktübliche Kosten bei Verwahrung im Depot 0,1% p.a. (= 1 EUR p.a.)). Die Gebühren variieren je nach Preisverzeichnis der depotführenden Bank.
Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Vermögensaufteilung



Rentenübersicht

Renten – Top 9			
Rang	Bezeichnung	Tageswert EUR	% Fondsvermögen
1	Österreich Obl. v.13-34	2.608.481,80	15,44
2	Bund v.00-31	2.517.363,15	14,90
3	Bund v.12-44	2.343.781,35	13,87
4	Österreich Obl. v.16-26	2.152.893,40	12,74
5	Bund v.03-34	1.737.741,20	10,28
6	Niederlande v.18-28	1.637.327,55	9,69
7	Bund v.18-28	1.057.632,90	6,26
8	Bund v.17-48	1.020.873,76	6,04
9	Bund v.98-28	884.836,02	5,24

Renten nach Rating			
Rating	Tageswert EUR	% Fondsvermögen	Rentenbestand %
AAA	11.199.555,93	66,29	70,17
AA+	4.761.375,20	28,18	29,83
AA	-	-	-
Summe	15.960.931,13	94,47	100,00

Kennzahlen Renten	
Durchschnittliche Rendite	-0,07%
Durchschnittlicher Kupon	2,38%
Duration	12,30
Durchschnittliche Restlaufzeit	14,45

Renten nach Restlaufzeiten	
Laufzeitenstruktur	Rentenbestand %
5 – 7 Jahre	-
7 – 10 Jahre	35,92
10 – 30 Jahre	64,08

(Quelle: Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH / Eigene Berechnung)

Kategorie: Rentenfonds
Angaben per 28. Juni 2019

Chancen

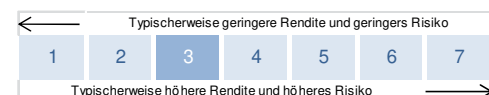
- Ausschließlich Investition in Anleihen mit hoher Schuldnerqualität (AAA bis AA).
- Generierung von überdurchschnittlichem Ertragspotenzial durch das aktive Management von Anleihen ergänzt um die von Antecedo entwickelte zinsoptionsbasierte Absolut Return Strategie.
- Langjährige Erfahrung des Fondmanagers im Risikomanagement von Absolute Return Strategien.
- Simulation der gesamten Strategie mittels Stresstest und Monte-Carlo-Simulationen.
- Kontinuierliche Optimierung des Portfolios und Echtzeit-Überwachung der Portfoliopositionen durch das Fondsmanagement.
- Diversifikation in hoch liquide Wertpapiere erhöht die Sicherheit des Portfolios.

Risiken

- Allgemeiner Risikohinweis: Die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen.
- Adressenausfallrisiko: Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Zahlungsausfälle von Ausstellern eintreten.
- Währungsrisiko: Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Währungsschwankungen.
- Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann.
- Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften, insbesondere Optionen: Kursänderungen des Basiswertes können eine Option entwerten. Optionen haben Hebelwirkungen, die das Sondervermögen stärker beeinflussen als der Basiswert. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen einen Verlust in unbestimmter Höhe erleidet.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums und seiner Zusammensetzung sowie des Einsatzes von derivativen Instrumenten erhöhte Preisschwankungen auf.
- Kapitalverlustrisiko: Der Investmentfonds besitzt weder eine Garantie noch einen Kapitalschutz.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Ertrags- und Risikoprofil



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Kategorie: Rentenfonds

Angaben per 28. Juni 2019

Rechtlicher Hinweis

Stand aller Daten ist der 28. Juni 2019, sofern nicht anders angegeben.

Diese Produktinformation ist eine Werbeunterlage und dient ausschließlich Informationszwecken. Die in dieser Produktinformation enthaltenen Daten stammen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten und wurden von uns nach bestem Wissen zusammengestellt. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen (ausführlicher und vereinfachter Verkaufsprospekt sowie - sofern veröffentlicht - Jahresbericht und Halbjahresbericht) werden bei der Verwahrstelle sowie bei der Internationalen Kapitalanlagegesellschaft mbH (INKA) unter www.inka-kag.de und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Herausgeber der Produktinformation ist die Antecedo Asset Management GmbH.

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung der Vergangenheit keine Garantie für die Zukunft ist. Die Preise der Fondsanteile sowie die Erträge schwanken, so dass es sein kann, dass der Investor nicht sein ursprünglich investiertes Geld zurückbekommt. Die Wertentwicklung wird nach der BVI-Methode und ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik nicht auszuschließende Risiken erhöhter Volatilität auf, d.h. der Anteilspreis kann in kurzen Zeiträumen stark nach oben oder unten schwanken. 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. Die Wertentwicklung des hier beschriebenen Fonds wird insbesondere von der Entwicklung auf den internationalen Derivatemärkten als auch von Renditeveränderungen bzw. Kursentwicklungen auf den Rentenmärkten beeinflusst, aus denen sich Chancen und Risiken ergeben.