

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## sentix Risk Return -M-

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



## Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>92.020.348,33</b>	<b>104,51</b>
1. Aktien	35.832.413,87	40,70
Belgien	513.408,00	0,58
Bundesrepublik Deutschland	9.654.972,30	10,97
Finnland	296.288,00	0,34
Frankreich	12.183.825,95	13,84
Irland	2.461.340,00	2,80
Italien	1.437.486,70	1,63
Niederlande	7.245.967,75	8,23
Spanien	2.039.125,17	2,32
2. Anleihen	22.059.873,15	25,06
< 1 Jahr	8.850.242,04	10,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.635.787,87	2,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.567.175,11	5,19
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.863.388,13	3,25
>= 10 Jahre	3.143.280,00	3,57
3. Zertifikate	19.088.993,00	21,68
EUR	19.088.993,00	21,68
4. Investmentanteile	7.582.510,65	8,61
EUR	3.162.290,00	3,59
USD	4.420.220,65	5,02
5. Derivate	./1.055.670,10	./1,20
6. Bankguthaben	8.383.873,17	9,52
7. Sonstige Vermögensgegenstände	128.354,58	0,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./3.974.835,56</b>	<b>./4,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>88.045.512,77</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>84.563.790,67</b>	<b>96,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>58.064.686,87</b>	<b>65,95</b>
<b>Aktien</b>						<b>35.832.413,87</b>	<b>40,70</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	2.050	0	50	253,200	519.060,00	0,59
Adyen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012969182	320	10	0	2.334,500	747.040,00	0,85
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	11.550	0	0	30,485	352.101,75	0,40
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.							
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	5.300	0	0	153,680	814.504,00	0,93
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	6.600	150	0	112,680	743.688,00	0,84
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	4.650	0	0	207,650	965.572,50	1,10
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.							
Actions au Port. o.N.	BE0974293251	9.600	0	0	53,480	513.408,00	0,58
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	4.500	0	150	710,400	3.196.800,00	3,63
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	23.550	500	0	26,285	619.011,75	0,70
Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	76.950	76.950	0	5,250	403.987,50	0,46
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	198.000	3.800	0	2,941	582.219,00	0,66
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	10.410	160	0	61,780	643.129,80	0,73
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	11.000	0	0	47,000	517.000,00	0,59
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	3.600	0	0	88,490	318.564,00	0,36
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	13.100	200	0	60,670	794.777,00	0,90
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	9.000	0	0	46,960	422.640,00	0,48
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	9.400	0	150	67,590	635.346,00	0,72
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	7.350	0	0	54,920	403.662,00	0,46
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	2.100	0	100	147,100	308.910,00	0,35
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	10.950	0	200	56,540	619.113,00	0,70
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	36.800	1.000	0	16,300	599.840,00	0,68
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	88.000	0	0	7,046	620.048,00	0,70
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	28.550	900	0	12,220	348.881,00	0,40
EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	FR0000121667	3.330	0	70	187,640	624.841,20	0,71
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO 0,09	IE00BWT6H894	2.000	200	0	139,600	279.200,00	0,32
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	66.887	1.631	0	10,410	696.293,67	0,79
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	12.500	0	0	28,530	356.625,00	0,41
Infineon Technologies AG Nam.-Akt o.N.	DE0006231004	14.500	0	500	40,760	591.020,00	0,67
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	43.850	0	0	12,294	539.091,90	0,61
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	206.050	0	0	2,274	468.557,70	0,53
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	800	0	0	707,800	566.240,00	0,64
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	4.700	200	0	63,040	296.288,00	0,34
Koninklijke Philips N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	10.100	0	370	33,005	333.350,50	0,38
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	5.750	0	150	306,000	1.759.500,00	2,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	2.900	0	100	730,000	2.117.000,00	2,40
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	1.600	50	0	260,500	416.800,00	0,47
Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	2.550	0	200	419,800	1.070.490,00	1,22
Pernod-Ricard S.A. Act. Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	2.300	0	0	212,000	487.600,00	0,55
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	10.000	5.200	150	72,170	721.700,00	0,82
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	4.250	0	0	107,080	455.090,00	0,52
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	12.880	0	120	89,130	1.147.994,40	1,30
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	12.500	250	0	124,900	1.561.250,00	1,77
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	6.400	0	0	172,840	1.106.176,00	1,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	8.650	150	0	152,680	1.320.682,00	1,50

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stellantis N.V.			Stück	Stück	Stück	EUR		
Aandelen op naam EO 0,01	NL00150001Q9		23.350	23.350	0	16,686	389.618,10	0,44
TotalEnergies SE Act. au Porteur EO 2,50	FR0000120271		30.150	500	0	44,900	1.353.735,00	1,54
Universal Music Group N.V.								
Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		8.850	9.750	900	25,150	222.577,50	0,25
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		6.770	120	0	91,980	622.704,60	0,71
Volkswagen AG Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007664039		2.000	0	0	177,480	354.960,00	0,40
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		5.850	0	200	48,500	283.725,00	0,32
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>3.143.280,00</b>	<b>3,57</b>
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 15(32)	IT0005094088		EUR 3.000	EUR 0	EUR 0	% 104,776	3.143.280,00	3,57
<b>Zertifikate</b>							<b>19.088.993,00</b>	<b>21,68</b>
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR			Stück	Stück	Stück	EUR		
Phys Silver	DE000A1E0HS6		39.400	16.200	11.100	192,020	7.565.588,00	8,59
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		134.000	62.000	87.000	51,155	6.854.770,00	7,79
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT09/Und.Physical CHF Gold	DE000A1DCTL3		30.500	1.500	0	153,070	4.668.635,00	5,30
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>18.916.593,15</b>	<b>21,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>18.916.593,15</b>	<b>21,49</b>
0,1250 % United States of America DL- Bonds 21(23) Ser.AY-2023	US91282CBU45		USD 3.000	USD 0	USD 0	% 99,545	2.635.787,87	2,99
2,0000 % United States of America DL-Notes 12(22)	US912828SF82		2.000	0	0	100,250	1.769.638,13	2,01
2,0000 % United States of America DL-Notes 16(26)	US912828U246		5.000	5.000	0	103,492	4.567.175,11	5,19
0,0000 % United States of America DL-Notes 17(21)	US912828U816		5.000	0	1.000	100,000	4.413.062,67	5,01
2,7500 % United States of America DL-Notes 18(28)	US9128283W81		3.000	2.000	0	108,141	2.863.388,13	3,25
2,1250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US9128286U98		3.000	0	0	100,744	2.667.541,24	3,03
<b>Investmentanteile</b>							<b>7.582.510,65</b>	<b>8,61</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>							<b>3.162.290,00</b>	<b>3,59</b>
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	DE000A1J9BC9		Stück 7.000	Stück 300	Stück 0	EUR 182,990	1.280.930,00	1,45
Sentix Risk Return -A- Inh.-Anteilskl. I	DE000A2AMPD1		8.800	0	500	120,780	1.062.864,00	1,21
Zindstein Werte-Sammler Inh.-Anteilskl I	DE000A2DHUB9		7.200	0	0	113,680	818.496,00	0,93
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>4.420.220,65</b>	<b>5,02</b>
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		Stück 97.000	Stück 10.000	Stück 0	USD 51,630	4.420.220,65	5,02
Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup>							84.563.790,67	96,05

<sup>1)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Markt	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						<b>./1.055.670,10</b>	<b>./1,20</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>./1.199.098,34</b>	<b>./1,36</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>./1.199.098,34</b>	<b>./1,36</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)					EUR		
03.22 EUREX	185	2				18.100,00	0,02
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.22 EUREX	185	./820				./1.112.820,00	./1,26
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY					JPY		
03.22 OSE	969	./4				./5.825,83	./0,01
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX					USD		
01.22 SGX	836	187				./46.456,31	./0,05
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX							
03.22 ICE	247	31				32.969,99	0,04
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.22 CME	359	./9				./85.066,19	./0,10
<b>Zins-Derivate</b>						<b>10.496,80</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>						<b>10.496,80</b>	<b>0,01</b>
FUTURE EURO-BUND					EUR		
03.22 EUREX	185	8.600.000				./27.520,00	./0,03
FUTURE LONG TERM EURO BTP 03.22 EUREX	185	./1.100.000				33.880,00	0,04
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)					USD		
03.22 CBOT	362	10.000.000				4.136,80	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>132.931,44</b>	<b>0,15</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Währungsterminkontrakte</b>						<b>132.931,44</b>	<b>0,15</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY					JPY		
03.22 CME	352	3.125.000			130,480	59.695,56	0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/USD					USD		
03.22 CME	352	./3.000.000			1,135	./7.149,16	./0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.22 CME	352	36.375.000			1,135	80.385,04	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>8.383.873,17</b>	<b>9,52</b>	
<b>Bankguthaben</b>	<b>8.383.873,17</b>	<b>9,52</b>	
EUR-Guthaben bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	1.442.135,46	1,64	
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	6.000.000,00	6,81	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 18.962,78	18.319,76	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 4.895,00	5.832,24	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY 118.838.809,00	910.966,12	1,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 7.500,00	6.619,59	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>128.354,58</b>	<b>0,15</b>	
Zinsansprüche	120.695,43	0,14	
Quellensteueransprüche	7.659,15	0,01	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>./3.743.313,51</b>	<b>./4,25</b>	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD ./4.241.174,22	./3.743.313,51	./4,25
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./231.522,04</b>	<b>./0,26</b>	
Zinsverbindlichkeiten	./5.803,15	./0,01	
Verwaltungsvergütung	./204.113,02	./0,23	
Verwahrstellenvergütung	./12.755,87	./0,01	
Prüfungskosten	./7.950,00	./0,01	
Veröffentlichungskosten	./900,00	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>	<b>88.045.512,77</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>	

**sentix Risk Return -M- Anteilklasse I**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	652.619
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	114,48
Ausgabepreis	EUR	114,48

**sentix Risk Return -M- Anteilklasse R**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	86.357
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	117,99
Ausgabepreis	EUR	121,53

**sentix Risk Return -M- Anteilklasse S**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	30.510
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	116,72
Ausgabepreis	USD	116,72

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0351000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	130,4536000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8393000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1330000

**Marktschlüssel**

## Terminbörsen

185	=	Eurex Deutschland
247	=	New York – ICE Fut. U.S.
352	=	Chicago – CME Globex,
359	=	Chicago Merc. Ex.
362	=	Chicago Board of Trade
836	=	Singapur – Derivatives
969	=	Osaka Exchange F.+O.

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	Stück 0	Stück 5.100
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	4.700	4.700
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	0	20.500
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	0	9.750
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	Stück 65.256	Stück 65.256
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>3)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YC87	USD 0	USD 2.000
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	Stück 5.850	Stück 5.850

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

Volumen in 1.000

**Terminkontrakte****Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, FTSE CHINA A50 CNY, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)

EUR

83.419,57

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)

EUR

42.044,31

**Zinsterminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

109.416,09

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND)

EUR

14.584,05

**Währungsterminkontrakte**

verkaufte Kontrakte:

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

EUR

3.554,36

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/YN)

EUR

50.619,39

<sup>3)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Optionsrechte****Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate****Optionsrechte auf Aktienindizes**

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR) EUR 496,91

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR) EUR 39,52

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR) EUR 147,19

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.

<b>Anteilklassenmerkmale im Überblick</b> Anteilklasse	Mindest- anlagesumme	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200 p. a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
sentix Risk Return -M- Anteilklasse I	250.000	0,000%	0,875%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
sentix Risk Return -M- Anteilklasse R	keine	3,000%	1,550%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
sentix Risk Return -M- Anteilklasse S	keine	0,000%	0,875%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	USD



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>96,05</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>/.1,20</b>

**Sonstige Angaben****sentix Risk Return -M- Anteilklasse I**

Anteilwert	EUR	114,48
Ausgabepreis	EUR	114,48
Rücknahmepreis	EUR	114,48
Anzahl Anteile	Stück	652.619

**sentix Risk Return -M- Anteilklasse R**

Anteilwert	EUR	117,99
Ausgabepreis	EUR	121,53
Rücknahmepreis	EUR	117,99
Anzahl Anteile	Stück	86.357

**sentix Risk Return -M- Anteilklasse S**

Anteilwert	USD	116,72
Ausgabepreis	USD	116,72
Rücknahmepreis	USD	116,72
Anzahl Anteile	Stück	30.510

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände****Bewertung**

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Januar 2022

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

**Das Sondervermögen im Überblick****Erstausgabedatum**

Anteilklasse I	26.9.2016
Anteilklasse R	26.9.2016
Anteilklasse S	1.11.2019

**Erstausgabepreis**

Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	3,000 %
Anteilklasse S	keiner

**Rücknahmeabschlag**

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	keiner
Anteilklasse S	keiner

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse I	EUR 250.000,00 (bei Erstanlage)
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	keine

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse I	0,875%
Anteilklasse R	1,550%
Anteilklasse S	0,875%

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse I	0,06%
Anteilklasse R	0,06%
Anteilklasse S	0,06%

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse I, R und S	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR <sup>4)</sup> 1M TR (EUR) zzgl. 5,00%)
-------------------------	--

**Währung**

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse S	USD

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilklasse I:	A2AJHP / DE000A2AJHP8
Anteilklasse R:	A2AMN8 / DE000A2AMN84
Anteilklasse S:	A2PS17 / DE000A2PS170

<sup>4)</sup> EURIBOR<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke der Euribor EBF a.i.s.b.l.

## Kurzübersicht über die Partner des sentix Risk Return -M-

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

**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  
Rainer K. Brauburger  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking  
Janet Zirlewagen

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

**Hausanschrift:**

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0  
Telefax: 069 /21 61-13 40  
www.hal-privatbank.com

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 308.240.403,- (Stand: 31. Dezember 2020)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertriebsgesellschaft

**Name:**

sentix Asset Management GmbH

**Postanschrift:**

Wiesenhüttenstraße 17  
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069/348 79 61-0  
www.sentix-am.de

### 4. Anlageausschuss

Patrick Hussy,  
sentix Asset Management GmbH, Frankfurt am Main

Manfred Hübner,  
sentix Asset Management GmbH, Frankfurt am Main

Matthias Frie,  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:



Wiesenhüttenstraße 17 · 60329 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/348 79 61-0

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40