

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



sentix Risk Return -A-

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.025.990,87	100,46
1. Aktien	4.886.279,29	81,46
Belgien	61.431,25	1,02
Bundesrep. Deutschland	1.242.922,40	20,72
Canada	275.061,32	4,59
Finnland	36.468,00	0,61
Frankreich	1.502.657,01	25,05
Irland	284.866,20	4,75
Italien	187.940,10	3,13
Niederlande	884.209,43	14,74
Spanien	251.066,09	4,19
Südafrika	68.768,21	1,15
USA	90.889,28	1,52
2. Investmentanteile	463.268,00	7,72
EUR	463.268,00	7,72
3. Derivate	-11.092,87	-0,18
4. Bankguthaben	679.143,80	11,32
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.392,65	0,14
II. Verbindlichkeiten	-27.368,33	-0,46
III. Fondsvermögen	5.998.622,54	100,00

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.349.547,29	89,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.886.279,29	81,46
Aktien							EUR	4.886.279,29	81,46
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	520	260	0 CAD	65,710	23.277,61	0,39
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	7.080	7.080	0 CAD	4,330	20.884,53	0,35
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	4.000	830	0 CAD	22,870	62.320,32	1,04
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051		STK	380	380	0 CAD	164,550	42.597,59	0,71
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	4.500	2.610	0 CAD	6,790	20.815,45	0,35
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	630	560	270 CAD	52,760	22.643,78	0,38
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	1.050	1.050	0 CAD	29,490	21.094,42	0,35
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	1.220	380	280 CAD	47,680	39.627,77	0,66
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007		STK	6.400	6.400	0 CAD	5,000	21.799,85	0,36
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	280	0	150 EUR	271,800	76.104,00	1,27
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	41	23	0 EUR	2.415,000	99.015,00	1,65
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	1.520	840	0 EUR	28,735	43.677,20	0,73
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	700	390	0 EUR	138,580	97.006,00	1,62
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	850	470	0 EUR	115,100	97.835,00	1,63
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	610	50	390 EUR	194,840	118.852,40	1,98
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	680	400	0 EUR	56,880	38.678,40	0,64
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	1.250	680	0 EUR	49,145	61.431,25	1,02
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	620	340	0 EUR	645,900	400.458,00	6,68
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	3.020	1.620	0 EUR	24,085	72.736,70	1,21
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	25.570	13.737	0 EUR	3,137	80.200,31	1,34
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.360	150	860 EUR	65,850	89.556,00	1,49
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	1.450	0	910 EUR	47,005	68.157,25	1,14
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	470	0	260 EUR	82,760	38.897,20	0,65
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	1.680	910	0 EUR	55,440	93.139,20	1,55
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	1.170	640	0 EUR	40,560	47.455,20	0,79
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.230	0	740 EUR	76,720	94.365,60	1,57
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	960	510	0 EUR	59,050	56.688,00	0,95
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	280	0	140 EUR	140,500	39.340,00	0,66
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.430	0	830 EUR	54,480	77.906,40	1,30
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	4.750	560	3.040 EUR	17,396	82.631,00	1,38

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	12.040	6.550	0 EUR	6,651	80.078,04	1,33
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	2.780	1.460	0 EUR	11,342	31.530,76	0,53
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	3.630	1.700	0 EUR	11,546	41.911,98	0,70
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	440	250	0 EUR	165,500	72.820,00	1,21
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	250	140	0 EUR	171,100	42.775,00	0,71
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	9.176	5.235	0 EUR	8,684	79.684,38	1,33
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	1.650	920	0 EUR	31,820	52.503,00	0,88
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	1.910	0	1.120 EUR	35,525	67.852,75	1,13
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	5.730	2.870	0 EUR	12,568	72.014,64	1,20
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	26.880	16.060	0 EUR	2,454	65.950,08	1,10
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	110	60	0 EUR	616,000	67.760,00	1,13
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	600	340	0 EUR	60,780	36.468,00	0,61
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	1.361	790	0 EUR	38,340	52.180,74	0,87
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	760	30	470 EUR	256,100	194.636,00	3,24
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	410	240	0 EUR	620,100	254.241,00	4,24
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	210	0	110 EUR	236,900	49.749,00	0,83
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	360	190	0 EUR	356,850	128.466,00	2,14
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	310	180	0 EUR	190,700	59.117,00	0,99
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	1.340	1.050	0 EUR	68,990	92.446,60	1,54
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	560	300	0 EUR	109,660	61.409,60	1,02
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.680	890	0 EUR	83,080	139.574,40	2,33
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.610	100	920 EUR	116,880	188.176,80	3,14
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	840	480	0 EUR	143,900	120.876,00	2,02
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.110	70	680 EUR	141,920	157.531,20	2,63
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.760	2.020	0 EUR	41,335	155.419,60	2,59
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	1.150	1.150	0 EUR	23,115	26.582,25	0,44
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	880	480	0 EUR	90,150	79.332,00	1,32
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	1.150	580	0 EUR	10,905	12.540,75	0,21
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	270	0	160 EUR	193,640	52.282,80	0,87
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	800	100	500 EUR	51,900	41.520,00	0,69
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068		STK	1.740	1.740	0 USD	15,990	24.009,84	0,40
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060		STK	3.500	2.200	0 USD	8,120	24.525,37	0,41
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	1.500	250	0 USD	54,300	70.288,23	1,17
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	US7802871084		STK	250	250	0 USD	95,490	20.601,05	0,34
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075		STK	1.900	1.900	0 USD	12,340	20.233,00	0,34

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	463.268,00	7,72
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	463.268,00	7,72
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	DE000A1J9BC9	ANT	2.600	0	0	EUR	178,180	463.268,00	7,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.349.547,29	89,18
Derivate							EUR	-11.092,87	-0,18
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-11.092,87	-0,18
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-11.092,87	-0,18
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	-5		47.875,00	0,80
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	-26		26.975,00	0,45
FUTURE MINI DAX 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	4		-8.435,00	-0,14
FUTURE STXE 600 AUT.+PARTS PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	2		360,00	0,01
FUTURE STXE 600 BANKS PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	9		2.565,00	0,04
FUTURE STXE 600 CHEMICALS PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	1		-2.240,00	-0,04
FUTURE STXE 600 FIN.SER.PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	2		-2.740,00	-0,05
FUTURE STXE 600 HEALTH C.PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	-1		615,00	0,01
FUTURE STXE 600 INSURANCE PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	4		-340,00	-0,01
FUTURE STXE 600 MEDIA PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	4		-600,00	-0,01
FUTURE STXE 600 PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	-11		6.282,00	0,10
FUTURE STXE 600 RETAIL PR.EUR 12.21 EUREX			185	EUR	Anzahl	3		-2.610,00	-0,04
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 12.21 OSE			969	JPY	Anzahl	4		-7.735,41	-0,13
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.21 CME			352	USD	Anzahl	6		-37.247,59	-0,62
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 10.21 SGX			836	USD	Anzahl	29		1.126,17	0,02
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.21 ICE			247	USD	Anzahl	5		-8.543,32	-0,14
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.21 CME			359	USD	Anzahl	2		-26.399,72	-0,44

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	679.143,80	11,32
Bankguthaben							EUR	679.143,80	11,32
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	239.275,86			% 100,000	239.275,86	3,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	96.907,40			% 100,000	66.017,71	1,10
			GBP	10.550,45			% 100,000	12.277,96	0,20
			JPY	30.793.585,00			% 100,000	238.200,88	3,97
			USD	142.962,77			% 100,000	123.371,39	2,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.392,65	0,14
Zinsansprüche			EUR	0,03				0,03	0,00
Dividendenansprüche			EUR	5.671,82				5.671,82	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	2.720,80				2.720,80	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.368,33	-0,46
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-203,74				-203,74	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.953,40				-16.953,40	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.461,19				-1.461,19	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.950,00				-7.950,00	-0,13
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	5.998.622,54	100,00 1)

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
sentix Risk Return -A- Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	111,77	
Ausgabepreis							EUR	111,77	
Rücknahmepreis							EUR	111,77	
Anzahl Anteile							STK	44.763	
sentix Risk Return -A- Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	107,69	
Ausgabepreis							EUR	110,92	
Rücknahmepreis							EUR	107,69	
Anzahl Anteile							STK	9.242	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
CAD	(CAD)	1,4679000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,2757000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
836	Singapur - Derivatives
969	Osaka Exchange F.+O.

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

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					
Cia de Minas Buenaventura S.A. Reg.Shs B(Spons.ADRs) 1/o.N.	US2044481040	STK	1.000	2.100	
Continental AG	DE0005439004	STK	0	190	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	270	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	0	330	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	3.610	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	0	520	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	3.580	
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	STK	3.000	3.000	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	310	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	660	
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US4132163001	STK	4.700	7.500	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	240	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	280	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	210	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	90	
NovaGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA66987E2069	STK	3.500	3.500	
Pretium Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA74139C1023	STK	2.000	3.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	1.070	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	38	38	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	5.441	5.441	

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

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

Derivate

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

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, STXE 600 FIN.SER.PR EUR, STXE 600 INSURANCE PR.EUR, STXE 600 MEDIA PR.EUR, STXE 600 P.H.GD. PR.EUR, STXE 600 RETAIL PR.EUR, STXE 600 TR.+ LS. PR.EUR)

EUR

3.942,85

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, FTSE CHINA A50 CNY, STXE 600 AUT+PRT PR.EUR, STXE 600 CHEMICALS PR.EUR, STXE 600 IND. G+S PR.EUR, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR, STXE 600 PR.EUR, STXE 600 TR.+ LS. PR.EUR)

EUR

5.917,84

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

1.253,11

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

46,78

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

2,27

**Halbjahresbericht
sentix Risk Return -A-**

**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 Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)					EUR 11,02

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
sentix Risk Return -A-**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
sentix Risk Return -A- Anteilklasse I	250.000	0,00	0,975	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
sentix Risk Return -A- Anteilklasse R	keine	3,00	1,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,18

Sonstige Angaben

sentix Risk Return -A- Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	111,77
Ausgabepreis	EUR	111,77
Rücknahmepreis	EUR	111,77
Anzahl Anteile	STK	44.763

sentix Risk Return -A- Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	107,69
Ausgabepreis	EUR	110,92
Rücknahmepreis	EUR	107,69
Anzahl Anteile	STK	9.242

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	10. Oktober 2016
Anteilklasse I	10. Oktober 2016

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	3,00%
Anteilklasse I	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	250.000,00 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,70 %
Anteilklasse I	derzeit 0,975 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,08 %
Anteilklasse I	derzeit 0,08 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R & I	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR® 1M TR (EUR)14 zzgl. 5,00 %)
--------------------	---

Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2AMPE / DE000A2AMPE9
Anteilklasse I	A2AMPD / DE000A2AMPD1

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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 61-1340
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

sentix Asset Management GmbH

Postanschrift:

Wiesenhüttenstraße 17
60329 Frankfurt

Telefon (069) 3487 961-0
Telefax (069) 3487 961-99
www.sentix-am.de

4. Anlageausschuss

Manfred Hübner
sentix Asset Management GmbH, Frankfurt am Main

Patrick Hussy
sentix Asset Management GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Wehrs
Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg