

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## sentix Risk Return -M-

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>60.359.990,17</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien	37.315.033,71	61,99
Belgien	584.200,00	0,97
Bundesrepublik Deutschland	9.594.357,55	15,94
Finnland	632.160,00	1,05
Frankreich	14.617.078,40	24,28
Irland	320.000,00	0,53
Italien	2.163.450,33	3,59
Niederlande	6.765.038,81	11,24
Spanien	2.638.748,62	4,38
2. Anleihen	4.686.444,75	7,79
< 1 Jahr	4.686.444,75	7,79
3. Zertifikate	11.010.005,25	18,29
EUR	2.636.400,00	4,38
USD	8.373.605,25	13,91
4. Investmentanteile	4.510.082,00	7,49
EUR	4.510.082,00	7,49
5. Derivate	1.805.515,33	3,00
6. Bankguthaben	979.826,49	1,63
7. Sonstige Vermögensgegenstände	53.082,65	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./161.760,80</b>	<b>./0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>60.198.229,37</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>57.521.565,71</b>	<b>95,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>50.308.478,96</b>	<b>83,57</b>
<b>Aktien</b>						<b>37.315.033,71</b>	<b>61,99</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	2.050	0	0	184,160	377.528,00	0,63
Adyen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012969182	320	0	0	1.166,600	373.312,00	0,62
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.							
Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	11.550	0	0	26,015	300.473,25	0,50
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI.							
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	6.330	0	0	176,120	1.114.839,60	1,85
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	6.600	0	0	139,780	922.548,00	1,53
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	4.650	0	0	241,950	1.125.067,50	1,87
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.							
Actions au Port. o.N.	BE0974293251	10.000	0	0	58,420	584.200,00	0,97
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	4.650	400	250	681,700	3.169.905,00	5,27
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	22.150	0	0	29,490	653.203,50	1,09
Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	70.000	0	0	8,226	575.820,00	0,96
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	198.000	0	0	3,780	748.341,00	1,24
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	10.410	0	0	48,780	507.799,80	0,84
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	11.000	0	0	33,630	369.930,00	0,61
Bayerische Motoren Werke AG							
Stammaktien EO 1	DE0005190003	3.600	0	0	100,780	362.808,00	0,60
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	13.800	700	0	62,590	863.742,00	1,43
Compagnie de Saint-Gobain S.A.							
Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	6.100	7.350	1.250	66,660	406.626,00	0,68
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	7.350	0	0	58,680	431.298,00	0,72
Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005810055	2.100	0	0	186,500	391.650,00	0,65
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	10.950	0	0	44,855	491.162,25	0,82
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt. o.N.	DE0005557508	38.800	0	0	21,750	843.900,00	1,40
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	88.000	0	0	6,730	592.240,00	0,98
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	28.550	0	0	15,348	438.185,40	0,73
EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	FR0000121667	3.550	220	0	181,600	644.680,00	1,07
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0011585146	1.200	1.200	0	305,200	366.240,00	0,61
Flutter Entertainment PLC							
Registered Shares EO 0,09	IE00BWT6H894	2.000	0	0	160,000	320.000,00	0,53
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	420	30	0	1.918,800	805.896,00	1,34
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	69.226	1.821	0	11,870	821.712,62	1,37
Industria de Diseño Textil SA							
Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	12.500	0	0	39,430	492.875,00	0,82
Infineon Technologies AG Nam.-Akt. o.N.	DE0006231004	14.500	0	0	37,800	548.100,00	0,91
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	43.850	0	0	13,526	593.115,10	0,99
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	206.050	0	0	2,644	544.693,18	0,90
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	800	0	0	399,000	319.200,00	0,53
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	2.850	150	0	450,650	1.284.352,50	2,13
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	3.000	300	200	733,600	2.200.800,00	3,66
Mercedes-Benz Group AG							
Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	9.400	0	0	62,550	587.970,00	0,98
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	1.600	0	0	375,100	600.160,00	1,00
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	60.000	0	0	3,052	183.120,00	0,30
Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N.	FI4000297767	40.000	0	0	11,226	449.040,00	0,75
Pernod Ricard S.A. Act. Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	2.300	0	0	159,750	367.425,00	0,61
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	17.436	18.437	11.001	26,985	470.510,46	0,78
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	4.250	0	0	159,460	677.705,00	1,13
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	12.880	0	0	89,760	1.156.108,80	1,92
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	11.850	0	650	139,480	1.652.838,00	2,75

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Schneider Electric SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
Actions Port. EO 4	FR0000121972	6.400	0	0	181,780	1.163.392,00	1,93
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	8.700	400	0	169,920	1.478.304,00	2,46
Stellantis N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL00150001Q9	26.900	0	0	21,150	568.935,00	0,95
TotalEnergies SE Act.au Porteur EO 2,50	FR0000120271	28.300	0	1.000	61,600	1.743.280,00	2,90
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	23.950	1.650	0	24,565	588.331,75	0,98
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	6.900	500	0	113,700	784.530,00	1,30
Volkswagen AG Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007664039	2.300	0	0	111,800	257.140,00	0,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>1.983.440,00</b>	<b>3,29</b>
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(24)	IT0005499311	EUR 2.000	EUR 0	EUR 0	% 99,172	1.983.440,00	3,29
<b>Zertifikate</b>						<b>11.010.005,25</b>	<b>18,29</b>
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	DE000A1E0HS6	Stück 13.000	Stück 1.000	Stück 13.000	EUR 202,800	2.636.400,00	4,38
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	Stück 21.500	Stück 7.500	Stück 12.500	USD 199,320	3.879.927,57	6,45
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70	15.000	0	15.000	22,758	309.065,19	0,51
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	JE00B588CD74	23.300	2.000	10.200	198,365	4.184.612,49	6,95
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.703.004,75</b>	<b>4,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>2.703.004,75</b>	<b>4,49</b>
4,2500 % United States of America DL-Bonds 22(24) S.BH-2024	US91282CFN65	USD 3.000	USD 0	USD 0	% 99,516	2.703.004,75	4,49
<b>Investmentanteile</b>						<b>4.510.082,00</b>	<b>7,49</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>4.510.082,00</b>	<b>7,49</b>
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	DE000A1J9BC9	Stück 8.000	Stück 0	Stück 0	EUR 186,130	1.489.040,00	2,47
Sentix Risk Return -A- Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2AMPD1	18.200	0	1.000	122,510	2.229.682,00	3,70
Zindstein Werte-Sammler Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2DHUB9	8.000	0	0	98,920	791.360,00	1,31
Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup>						57.521.565,71	95,55

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2023	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>1.805.515,33</b>	<b>3,00</b>	
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>677.652,51</b>	<b>1,13</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>641.147,30</b>	<b>1,07</b>	
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)					EUR			
15.03.24 EUREX	185	./.3				2.775,00	0,00	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.24 EUREX	185	./850				618.155,00	1,03	
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS					USD			
15.03.24 ICE	247	14				20.217,30	0,03	
<b>Optionsrechte</b>						<b>36.505,21</b>	<b>0,06</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>						<b>36.505,21</b>	<b>0,06</b>	
S+P 500 INDEX PUT 16.01.24					Stück	USD		
BP 4800,00 CBOE	361	800				50,400	36.505,21	0,06
<b>Zins-Derivate</b>						<b>1.316.082,22</b>	<b>2,19</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>						<b>1.316.082,22</b>	<b>2,19</b>	
FUTURE EURO-BUND					EUR			
07.03.24 EUREX	185	10.500.000				241.500,00	0,40	
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)					USD			
19.03.24 CBOT	362	28.500.000				931.347,49	1,55	
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	362	15.000.000				143.234,73	0,24	
<b>Optionsrechte</b>						<b>./322.668,83</b>	<b>./0,54</b>	
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>						<b>./322.668,83</b>	<b>./0,54</b>	
FUTURE EU-BUND 03.24					EUR			
CALL 26.01.24 BP 136,50 EUREX	185	./145				1,690	64.950,00	0,11
FUTURE 10Y TREA 03.24					USD			
CALL 26.01.24 BP 111,00 CBOT	362	./200				2,141	./387.618,83	./0,64
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>134.449,43</b>	<b>0,22</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Währungsterminkontrakte</b>						134.449,43	0,22	
FUTURE CROSS RATE					JPY	JPY		
EUR/JPY 03.24 CME	352	./2.000.000				154,400	./22.352,07	./0,04
FUTURE CROSS RATE					USD	USD		
EUR/USD 03.24 CME	352	14.875.000				1,108	201.341,11	0,33
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME	352	./3.375.000				1,108	./44.539,61	./0,07

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>979.826,49</b>	<b>1,63</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>979.826,49</b>	<b>1,63</b>
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	641.098,21	1,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 18.967,97	20.408,83
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 5.148,72	5.943,35
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY 15.161.444,00	97.382,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 237.460,89	214.994,02
		0,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>53.082,65</b>	<b>0,09</b>
Zinsansprüche	38.907,18	0,06
Quellensteueransprüche	14.175,47	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>/.161.760,80</b>	<b>/.0,27</b>
Zinsverbindlichkeiten	/.47,62	0,00
Verwaltungsvergütung	/.140.065,27	/.0,23
Verwahrstellenvergütung	/.8.775,13	/.0,01
Prüfungskosten	/.11.977,78	/.0,02
Veröffentlichungskosten	/.895,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>60.198.229,37</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	487.948
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	103,40
Ausgabepreis	EUR	103,40

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	58.551
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	108,17
Ausgabepreis	EUR	111,42

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	32.805
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	114,86
Ausgabepreis	USD	114,86

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9294000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	155,6903000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8663000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1045000

**Marktschlüssel**

## Terminbörsen

185	=	Eurex Deutschland
247	=	New York – ICE Fut. U.S.
352	=	Chicago – CME Globex,
361	=	Chicago – CBOE Opt. Ex.
362	=	Chicago Board of Trade

<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>			
		Stück	Stück
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	0	8.650
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	0	7.800
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
		EUR	EUR
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(26)	IT0005514473	0	1.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
		USD	USD
2,0000 % United States of America DL-Notes 16(26)	US912828U246	0	5.000
2,2500 % United States of America DL-Notes 17(27)	US912828V988	0	5.000
1,2500 % United States of America DL-Notes 21(26)	US91282CDQ15	0	1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
		Stück	Stück
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO 0,75	ES0144583285	1.821	1.821
<b>Andere Wertpapiere</b>			
		Stück	Stück
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	67.405	67.405
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
		Stück	Stück
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	0	25.000

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

Volumen in 1.000

**Optionsscheine****Optionsscheine auf Devisen-Derivate****Optionsscheine auf Devisen**

		Stück	Stück
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 12.01.24 DL/YN 150	DE000GP70WE9	37.000	37.000
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 13.10.23 DL/YN 137,5	DE000GZ8Y5L8	0	80.000

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

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, MSCI EM TR USD, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR	42.466,57
---	--	-----	-----------

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)		EUR	44.646,72
--------------------------------	--	-----	-----------

**Zinsterminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)		EUR	117.424,49
--	--	-----	------------

**Währungsterminkontrakte**

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/YN)		EUR	7.612,27
--	--	-----	----------

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL)		EUR	15.715,87
----------------------------------	--	-----	-----------

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

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

1.639,98

**Optionsrechte auf Zins-Derivate****Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte**

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT,  
FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX)

EUR

224,20

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>95,55</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>3,00</b>

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

Anteilwert	EUR	103,40
Ausgabepreis	EUR	103,40
Rücknahmepreis	EUR	103,40
Anzahl Anteile	Stück	487.948

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

Anteilwert	EUR	108,17
Ausgabepreis	EUR	111,42
Rücknahmepreis	EUR	108,17
Anzahl Anteile	Stück	58.551

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

Anteilwert	USD	114,86
Ausgabepreis	USD	114,86
Rücknahmepreis	USD	114,86
Anzahl Anteile	Stück	32.805

**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 gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

**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,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 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 Mio. 560 (Stand: 31.12.2022)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertriebsgesellschaft

**Name:**

sentix Asset Management GmbH

Würzburger Straße 56

63739 Aschaffenburg

Telefon: +49 (6021) 327 33-20

www.sentix-fonds.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:



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