

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## sentix Risk Return -M-

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



## Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>60.539.803,24</b>	<b>101,35</b>
1. Aktien	23.567.210,58	39,45
Belgien	319.333,00	0,53
Bundesrepublik Deutschland	6.487.436,10	10,86
Finnland	404.697,20	0,68
Frankreich	8.625.734,50	14,44
Italien	1.775.360,10	2,97
Niederlande	4.173.814,80	6,99
Spanien	1.780.834,88	2,98
2. Anleihen	16.958.983,06	28,39
< 1 Jahr	16.520.578,06	27,66
>= 10 Jahre	438.405,00	0,73
3. Zertifikate	13.115.098,91	21,96
EUR	5.146.152,00	8,62
USD	7.968.946,91	13,34
4. Investmentanteile	4.809.370,90	8,05
EUR	4.809.370,90	8,05
5. Derivate	546.637,61	0,92
6. Bankguthaben	944.672,97	1,58
7. Sonstige Vermögensgegenstände	597.829,21	1,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./805.100,36</b>	<b>./1,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59.734.702,88</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>58.450.663,45</b>	<b>97,85</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>42.580.054,49</b>	<b>71,28</b>
<b>Aktien</b>						<b>23.567.210,58</b>	<b>39,45</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	1.100	0	0	236,800	260.480,00	0,44
Adyen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012969182	200	0	0	1.417,400	283.480,00	0,47
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.							
Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	6.500	0	0	31,250	203.125,00	0,34
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI.							
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	4.050	0	0	154,620	626.211,00	1,05
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	4.200	0	0	154,380	648.396,00	1,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	2.650	0	0	295,900	784.135,00	1,31
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.							
Actions au Port. o.N.	BE0974293251	6.650	0	0	48,020	319.333,00	0,53
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	2.750	350	0	671,900	1.847.725,00	3,09
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	13.150	0	0	34,120	448.678,00	0,75
Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	39.600	0	0	9,370	371.052,00	0,62
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	108.300	0	0	4,397	476.140,95	0,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	6.150	0	0	42,460	261.129,00	0,44
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	6.650	0	0	19,314	128.438,10	0,22
Bayerische Motoren Werke AG							
Stammaktien EO 1	DE0005190003	2.050	0	0	78,980	161.909,00	0,27
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	7.400	0	0	58,730	434.602,00	0,73
Compagnie de Saint-Gobain S.A.							
Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	3.450	0	0	85,560	295.182,00	0,49
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	4.500	0	0	64,500	290.250,00	0,49
Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005810055	1.300	0	0	222,400	289.120,00	0,48
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	6.500	0	0	33,980	220.870,00	0,37
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	23.500	0	0	28,890	678.915,00	1,14
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	53.550	0	0	6,886	368.745,30	0,62
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	15.400	0	0	13,090	201.586,00	0,34
EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	FR0000121667	2.150	0	0	232,300	499.445,00	0,84
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0011585146	800	0	0	412,400	329.920,00	0,55
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	240	0	0	2.305,000	553.200,00	0,93
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	42.102	1.202	0	13,215	556.377,93	0,93
Industria de Diseño Textil SA							
Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	7.600	0	0	49,640	377.264,00	0,63
Infineon Technologies AG Nam.-Akt o.N.	DE0006231004	8.850	0	0	31,400	277.890,00	0,47
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	22.300	0	0	15,036	335.302,80	0,56
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	111.350	0	0	3,863	430.145,05	0,72
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	450	0	0	237,100	106.695,00	0,18
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	1.750	0	0	337,400	590.450,00	0,99
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.800	0	0	629,300	1.132.740,00	1,90
Mercedes-Benz Group AG Nam.-Akt o.N.	DE0007100000	5.450	0	0	53,800	293.210,00	0,49
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	900	0	0	487,100	438.390,00	0,73
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	35.600	0	0	4,275	152.172,20	0,25
Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N.	FI4000297767	24.050	0	0	10,500	252.525,00	0,42
Pernod Ricard S.A. Act Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	1.450	0	0	108,150	156.817,50	0,26
Prosus N.V. Reg. Shares EO 0,05	NL0013654783	10.550	0	0	38,100	401.955,00	0,67
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	2.600	0	0	210,400	547.040,00	0,92
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	7.900	0	0	93,140	735.806,00	1,23
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	6.900	150	0	236,300	1.630.470,00	2,73
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	3.900	0	0	239,400	933.660,00	1,56
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	4.950	0	0	188,560	933.372,00	1,56

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2024	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	15.150	0	0	12,590	190.738,50	0,32
TotalEnergies SE							
Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	16.450	0	0	52,600	865.270,00	1,45
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	11.550	0	0	38,525	444.963,75	0,74
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	4.150	0	0	98,720	409.688,00	0,69
Volkswagen AG Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007664039	1.450	0	0	89,040	129.108,00	0,22
Wolters Kluwer N.V.							
Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	1.650	0	0	159,450	263.092,50	0,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>5.897.745,00</b>	<b>9,87</b>
2,2500 % Italien, Republik		EUR	EUR	EUR	%		
EO-B.T.P. 16(36)	IT0005177909	500	0	0	87,681	438.405,00	0,73
1,4500 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 18(25)	IT0005327306	2.500	0	500	99,642	2.491.050,00	4,17
0,0000 % Spanien EO-Bonos 22(25)	ES0000012K38	3.000	3.000	0	98,943	2.968.290,00	4,97
<b>Zertifikate</b>						<b>13.115.098,91</b>	<b>21,96</b>
DB ETC PLC ETC Z27.08.60		Stück	Stück	Stück	EUR		
XTR Phys Silver	DE000A1E0HS6	10.300	4.800	8.000	264,840	2.727.852,00	4,57
Deut. Börse Commodities GmbH							
Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	30.000	30.000	0	80,610	2.418.300,00	4,05
Invesco Physical Markets							
PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	17.600	2.600	500	250,450	4.246.960,21	7,11
Invesco Physical Markets							
PLC Open End ETC Silber	IE00B43VDT70	50.000	0	0	27,510	1.325.272,18	2,22
WisdomTree Metal Securiti.Ltd.							
Physical Swiss Gold ETC09(unl)	JE00B588CD74	10.000	0	15.000	248,755	2.396.714,52	4,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>11.061.238,06</b>	<b>18,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>11.061.238,06</b>	<b>18,52</b>
2,0000 % United States of America		USD	USD	USD	%		
DL-Notes 15(25)	US912828J272	5.000	5.000	0	99,701	4.803.023,99	8,04
0,0000 % United States of America							
DL-Notes 17(24)	US9128283P31	3.000	3.000	0	99,988	2.890.113,14	4,84
4,2500 % United States of America							
DL-Notes 23(25)	US91282CHD65	500	0	0	99,982	481.657,30	0,81
3,8750 % United States of America							
DL-Notes 23(25)	US91282CGX39	3.000	2.500	0	99,861	2.886.443,63	4,83
<b>Investmentanteile</b>						<b>4.809.370,90</b>	<b>8,05</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>4.809.370,90</b>	<b>8,05</b>
sentix Fonds Aktie.Deutschland		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A1J9BC9	7.530	0	0	210,830	1.587.549,90	2,66
Sentix Risk Return -A- Inh.-Anteilskl. I	DE000A2AMPD1	18.200	0	0	129,680	2.360.176,00	3,95
Zindstein Werte-Sammler							
Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2DHUB9	8.500	500	0	101,370	861.645,00	1,44
Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup>						58.450.663,45	97,85

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	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>546.637,61</b>	<b>0,92</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>879.350,32</b>	<b>1,47</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>543.550,32</b>	<b>0,91</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)			EUR				
21.03.25 EUREX	185	-2				23.375,00	0,04
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.03.25 EUREX	185	-510				553.350,00	0,93
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX			USD				
27.01.25 SGX	836	137				5.672,99	0,01
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 21.03.25 ICE	247	24				./38.847,67	./0,07
<b>Optionsrechte</b>						<b>335.800,00</b>	<b>0,56</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>						<b>335.800,00</b>	<b>0,56</b>
DAX(PERF.-INDEX) PUT 21.02.25			Stück		EUR		
BP 20500,00 EUREX	185	500			671,600	335.800,00	0,56
<b>Zins-Derivate</b>						<b>./122.505,61</b>	<b>./0,21</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>						<b>./122.505,61</b>	<b>./0,21</b>
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)			USD				
20.03.25 CBOT	362	5.700.000				./100.827,22	./0,17
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.)							
31.03.25 CBOT	362	14.400.000				./21.678,39	./0,04
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>./210.207,10</b>	<b>./0,35</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Währungsterminkontrakte</b>						<b>./210.207,10</b>	<b>./0,35</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY			JPY		JPY		
17.03.25 CME	352	./2.875.000			162,370	./76.132,28	./0,13
FUTURE CROSS RATE EUR/USD			USD		USD		
17.03.25 CME	352	14.250.000			1,042	./178.210,81	./0,30
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME	352	./3.625.000			1,042	44.135,99	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>944.672,97</b>	<b>1,58</b>	
<b>Bankguthaben</b>	<b>944.672,97</b>	<b>1,58</b>	
EUR-Guthaben bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	653.097,63	1,09	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 19.098,30	20.297,91	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 8.953,90	10.794,33	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY 24.165.514,00	148.130,09	0,25
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 116.611,19	112.353,01	0,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>597.829,21</b>	<b>1,00</b>	
Zinsansprüche	184.857,30	0,31	
Quellensteueransprüche	16.775,71	0,03	
Variation Margin	396.196,20	0,66	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./805.100,36</b>	<b>./1,35</b>	
Zinsverbindlichkeiten	./24,54	0,00	
Verwaltungsvergütung	./140.905,16	./0,24	
Performance Fee	./13.342,44	./0,02	
Verwahrstellenvergütung	./8.982,44	./0,02	
Prüfungskosten	./20.000,00	./0,03	
Veröffentlichungskosten	./900,00	0,00	
Variation Margin	./620.945,78	./1,04	
<b>Fondsvermögen</b>	<b>59.734.702,88</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>	

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	471.122
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	108,87
Ausgabepreis	EUR	108,87

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	42.698
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	114,22
Ausgabepreis	EUR	117,65

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	29.530
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	125,35
Ausgabepreis	USD	125,35

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9409000	Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	163,1371000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8295000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,0379000

**Marktschlüssel**

## Terminbörsen

185	=	Eurex Deutschland
247	=	New York – ICE Fut. U.S.
352	=	Chicago – CME Globex,
362	=	Chicago Board of Trade
836	=	Singapur – Derivatives

<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>Andere Wertpapiere</b>			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	Stück 40.900	Stück 40.900
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>3)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 14(24)	IT0005045270	EUR 0	EUR 3.000
2,7500 % Spanien EO-Bonos 14(24)	ES00000126B2	0	3.000
4,2500 % United States of America DL-Bonds 22(24) S.BH-2024	US91282CFN65	USD 0	USD 6.000

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

		Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, FTSE CHINA A50 CNY, MSCI EM USD, S+P 500)	EUR	13.185,21
verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)	EUR	25.813,12
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND)	EUR	96.325,56
<b>Währungsterminkontrakte</b>		
verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/YN)	EUR	8.731,68
gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL)	EUR	22.951,59
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	33,57
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR	573,15
verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR	290,79
verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	98,06

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

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

gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND 06.09.24 EUREX)

EUR

26,15

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 derzeit (Angabe in %) <sup>4)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>4)</sup>	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

<sup>4)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>97,85</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,92</b>

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

Anteilwert	EUR	108,87
Ausgabepreis	EUR	108,87
Rücknahmepreis	EUR	108,87
Anzahl Anteile	Stück	471.122

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

Anteilwert	EUR	114,22
Ausgabepreis	EUR	117,65
Rücknahmepreis	EUR	114,22
Anzahl Anteile	Stück	42.698

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

Anteilwert	USD	125,35
Ausgabepreis	USD	125,35
Rücknahmepreis	USD	125,35
Anzahl Anteile	Stück	29.530

**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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

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

**Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

**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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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

**Währung**

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse S	US-Dollar

**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>5)</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  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
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 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

**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/

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

BERATUNG UND 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