

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



sentix Risk Return -A-

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.540.771,72	100,35
1. Aktien	9.991.593,75	68,95
Belgien	68.263,00	0,47
Bundesrep. Deutschland	5.599.358,96	38,64
Canada	544.104,88	3,75
Finnland	80.604,00	0,56
Frankreich	1.639.602,20	11,32
Großbritannien	40.298,51	0,28
Irland	38.725,00	0,27
Italien	232.157,40	1,60
Niederlande	1.118.681,80	7,72
Spanien	292.673,31	2,02
Südafrika	180.054,03	1,24
USA	157.070,66	1,08
2. Investmentanteile	1.240.228,00	8,56
EUR	1.240.228,00	8,56
3. Derivate	-29.001,44	-0,20
4. Bankguthaben	3.322.937,78	22,93
5. Sonstige Vermögensgegenstände	15.013,63	0,10
II. Verbindlichkeiten	-50.318,07	-0,35
III. Fondsvermögen	14.490.453,65	100,00

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.231.821,75	77,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.991.593,75	68,95
Aktien							EUR	9.991.593,75	68,95
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	1.700	280	0	CAD 61,720	73.322,15	0,51
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	10.000	1.800	1.800	CAD 19,730	137.875,61	0,95
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051		STK	1.000	220	0	CAD 181,330	126.715,58	0,87
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	15.250	0	3.280	CAD 6,190	65.966,11	0,46
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	3.590	0	0	CAD 19,660	49.321,73	0,34
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	2.360	0	0	CAD 55,120	90.903,70	0,63
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	940	0	0	EUR 166,620	156.622,80	1,08
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	42	0	0	EUR 705,700	29.639,40	0,20
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	1.400	0	0	EUR 28,520	39.928,00	0,28
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	680	0	70	EUR 159,840	108.691,20	0,75
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	3.400	100	0	EUR 126,980	431.732,00	2,98
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.360	90	0	EUR 225,700	532.652,00	3,68
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	1.300	0	0	EUR 52,510	68.263,00	0,47
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	560	30	0	EUR 559,100	313.096,00	2,16
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	2.700	0	0	EUR 28,180	76.086,00	0,53
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	9.000	0	0	EUR 7,710	69.390,00	0,48
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	22.300	0	0	EUR 3,619	80.692,55	0,56
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.100	0	0	EUR 42,950	219.045,00	1,51
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	5.800	260	0	EUR 45,450	263.610,00	1,82
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.760	0	0	EUR 96,380	169.628,80	1,17
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	420	0	0	EUR 122,150	51.303,00	0,35
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	1.500	0	0	EUR 60,430	90.645,00	0,63
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	700	0	0	EUR 73,480	51.436,00	0,35
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	4.600	0	0	EUR 10,790	49.634,00	0,34
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	800	800	0	EUR 56,880	45.504,00	0,31
Continental AG	DE0005439004		STK	500	0	0	EUR 66,760	33.380,00	0,23
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	900	0	0	EUR 51,060	45.954,00	0,32
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	2.400	500	0	EUR 32,820	78.768,00	0,54
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	850	0	0	EUR 52,260	44.421,00	0,31
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	8.850	0	0	EUR 10,450	92.482,50	0,64

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.050	0	0 EUR	163,700	171.885,00	1,19
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.420	0	0 EUR	38,535	208.859,70	1,44
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	19.620	0	0 EUR	19,868	389.810,16	2,69
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	550	0	0 EUR	89,000	48.950,00	0,34
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	9.030	0	0 EUR	11,200	101.136,00	0,70
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	10.400	0	0 EUR	5,820	60.528,00	0,42
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	3.300	0	0 EUR	15,256	50.344,80	0,35
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	400	0	50 EUR	165,160	66.064,00	0,46
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	200	300	100 EUR	279,700	55.940,00	0,39
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	250	0	0 EUR	154,900	38.725,00	0,27
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.810	0	0 EUR	29,460	53.322,60	0,37
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	270	0	0 EUR	207,900	56.133,00	0,39
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	700	0	0 EUR	73,520	51.464,00	0,36
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	800	0	0 EUR	67,460	53.968,00	0,37
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	47	0	0 EUR	1.729,800	81.300,60	0,56
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	8.129	213	0 EUR	10,595	86.126,76	0,59
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	1.600	0	0 EUR	35,290	56.464,00	0,39
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	7.400	0	0 EUR	31,355	232.027,00	1,60
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	5.300	0	0 EUR	12,550	66.515,00	0,46
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	25.300	0	0 EUR	2,440	61.732,00	0,43
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	100	0	0 EUR	431,900	43.190,00	0,30
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	320	0	0 EUR	393,200	125.824,00	0,87
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	370	30	0 EUR	716,400	265.068,00	1,83
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.700	200	0 EUR	65,890	309.683,00	2,14
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	560	0	0 EUR	158,150	88.564,00	0,61
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	230	0	0 EUR	171,750	39.502,50	0,27
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	790	0	0 EUR	369,100	291.589,00	2,01
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	8.000	0	0 EUR	3,568	28.544,00	0,20
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	5.000	0	0 EUR	10,412	52.060,00	0,36
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	300	0	0 EUR	157,850	47.355,00	0,33
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	3.120	2.171	251 EUR	27,920	87.110,40	0,60
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	1.000	0	0 EUR	38,270	38.270,00	0,26
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	2.930	0	0 EUR	35,150	102.989,50	0,71
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	500	0	0 EUR	148,640	74.320,00	0,51
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.500	0	0 EUR	101,480	152.220,00	1,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.400	0	400 EUR	122,820	663.228,00	4,58

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	110	0	0 EUR	321,800	35.398,00	0,24
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	760	0	0 EUR	156,980	119.304,80	0,82
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.350	180	80 EUR	135,660	590.121,00	4,07
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	2.000	0	0 EUR	12,380	24.760,00	0,17
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	1.230	0	0 EUR	48,000	59.040,00	0,41
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	3.100	0	0 EUR	18,210	56.451,00	0,39
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	580	0	0 EUR	90,320	52.385,60	0,36
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.460	0	0 EUR	62,310	215.592,60	1,49
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	2.620	2.620	0 EUR	22,730	59.552,60	0,41
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	800	0	0 EUR	105,020	84.016,00	0,58
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.270	0	0 EUR	108,940	138.353,80	0,95
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.000	1.000	2.000 EUR	22,810	68.430,00	0,47
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.100	0	0 EUR	21,130	23.243,00	0,16
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664		STK	2.700	2.700	0 USD	15,800	40.298,51	0,28
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060		STK	6.100	770	1.000 USD	10,860	62.578,88	0,43
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US4132163001		STK	12.070	0	0 USD	3,760	42.870,96	0,30
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	4.500	500	0 USD	36,950	157.070,66	1,08
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075		STK	12.800	6.740	0 USD	6,170	74.604,19	0,51
Investmentanteile						EUR		1.240.228,00	8,56
KVG - eigene Investmentanteile						EUR		1.240.228,00	8,56
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	DE000A1J9BC9		ANT	7.100	0	150 EUR	174,680	1.240.228,00	8,56
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		11.231.821,75	77,51

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-29.001,44	-0,20
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-29.001,44	-0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-29.001,44	-0,20
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-12		70.350,00	0,49
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-75		28.125,00	0,19
FUTURE STXE 600 AUT.+PARTS PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	10		-520,00	0,00
FUTURE STXE 600 CHEMICALS PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	5		-9.600,00	-0,07
FUTURE STXE 600 CONSTR.+M.PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	10		150,00	0,00
FUTURE STXE 600 FOOD+BEV.PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-8		10.515,00	0,07
FUTURE STXE 600 IND. G+S PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	8		-5.165,00	-0,04
FUTURE STXE 600 OIL + GAS PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-17		-7.235,00	-0,05
FUTURE STXE 600 PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	13		-4.121,00	-0,03
FUTURE STXE 600 REAL ESTATE.PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	51		-9.195,00	-0,06
FUTURE STXE 600 TECHNOLOGY PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-9		8.170,00	0,06
FUTURE STXE 600 TELECOM.PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-30		6.735,00	0,05
FUTURE STXE 600 TR.+LS. PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-25		18.460,00	0,13
FUTURE STXE 600 UTILITIES PR.EUR 15.12.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	-16		12.540,00	0,09
FUTURE NIKKEI 225 INDEX DENOM 12.23 CME			352	JPY	Anzahl	7		-23.598,69	-0,16
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME			352	USD	Anzahl	8		-66.021,16	-0,46
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 30.10.23 SGX			836	USD	Anzahl	47		-133,20	0,00
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 15.12.23 ICE			247	USD	Anzahl	11		-18.288,30	-0,13
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.23 CME			359	USD	Anzahl	4		-40.169,09	-0,28

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.322.937,78	22,93
Bankguthaben							EUR	3.322.937,78	22,93
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	620.536,07			% 100,000	620.536,07	4,28
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	1.000.000,00			% 100,000	1.000.000,00	6,90
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	1.250.000,00			% 100,000	1.250.000,00	8,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	15.267,60			% 100,000	10.669,18	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	562,05			% 100,000	648,20	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	18.542.188,00			% 100,000	117.390,02	0,81
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	342.662,80			% 100,000	323.694,31	2,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.013,63	0,10
Zinsansprüche			EUR	7.985,91				7.985,91	0,06
Dividendenansprüche			EUR	4.522,75				4.522,75	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	2.504,97				2.504,97	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-50.318,07	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-13,74				-13,74	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.371,59				-36.371,59	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.457,74				-2.457,74	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.480,56				-10.480,56	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-994,44				-994,44	-0,01
Fondsvermögen							EUR	14.490.453,65	100,00 1)

Halbjahresbericht sentix Risk Return -A-

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
sentix Risk Return -A- Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	118,51	
Ausgabepreis							EUR	118,51	
Rücknahmepreis							EUR	118,51	
Anzahl Anteile							STK	109.228	
sentix Risk Return -A- Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	114,82	
Ausgabepreis							EUR	118,26	
Rücknahmepreis							EUR	114,82	
Anzahl Anteile							STK	13.465	

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 29.09.2023	
CAD	(CAD)	1,4310000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
836	Singapur - Derivatives

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

Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068	STK	730	3.360	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	1.100	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	0	180	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	213	213	
---	--------------	-----	-----	-----	--

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	7.916	7.916	
-------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): FTSE CHINA A50 CNY, MSCI EM TR USD, NASDAQ-100, NIKKEI 225
ST.AVERAGE JPY, S+P 500, STXE 600 AUT+PRT PR.EUR, STXE 600
CONSTR.+M.PR.EUR, STXE 600 IND. G+S PR.EUR, STXE 600 P.H.GD. PR.EUR, STXE
600 PR.EUR, STXE 600 RETAIL PR.EUR, STXE600 REAL.EST. PR EUR)

EUR

12.078,52

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 Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 BASIC RES.PR.EUR, STXE 600 FIN.SER.PR EUR, STXE 600 FOOD+BEV.PR.EUR, STXE 600 INSURANCE PR.EUR, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR, STXE 600 TECH PR EUR, STXE 600 TELECOM.PR.EUR, STXE 600 TR.+ LS. PR.EUR, STXE 600 UTILITIES PR.EUR)		EUR			16.408,10

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)		EUR			137,75
--	--	-----	--	--	--------

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 %)	77,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

Sonstige Angaben

sentix Risk Return -A- Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	118,51
Ausgabepreis	EUR	118,51
Rücknahmepreis	EUR	118,51
Anzahl Anteile	STK	109.228

sentix Risk Return -A- Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	114,82
Ausgabepreis	EUR	118,26
Rücknahmepreis	EUR	114,82
Anzahl Anteile	STK	13.465

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.

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 2. Oktober 2023

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 und I	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR® 1M TR (EUR) 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 71.352.000,00 (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

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 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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