

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q1 2021

Die Veranstaltung startet um 11 Uhr!

21. Januar 2021

Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Finanzinstrumenten dar. **Sie richten sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien** und sind nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Die Gültigkeit der Informationen und Empfehlungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen beschränkt und kann sich je nach Marktentwicklung jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Wir empfehlen Ihnen, vor einer Investition Ihren Steuer- oder Rechtsberater zu konsultieren. **Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft! Diese ist nicht prognostizierbar!**

Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage sowie dem aktuellen Stand des Gesetzgebungsverfahrens zur Abgeltungssteuer aus. Durch das endgültige Gesetz zur Abgeltungssteuer und etwaige andere Gesetze oder Gesetzesänderungen kann sich diese Beurteilung jederzeit kurzfristig und ggf. rückwirkend ändern.

Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus Quellen, die wir als zuverlässig ansehen. Eine Gewähr für deren Richtigkeit können wir allerdings nicht übernehmen.

Für das Finanzinstrument rechtlich maßgeblich sind ausschließlich die Verkaufsunterlagen des Fonds (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) der Verkaufsprospekt, der bei Interesse die kostenlos bei sentix Asset Management GmbH angefordert werden können. Die Verkaufsunterlagen sind zudem erhältlich im Internet unter www.universal-investment.com.

„sentix“ ist eine eingetragene Marke und steht im Eigentum der sentix Holding GmbH.

Diese Publikation darf, ganz oder in Teilen, ohne vorherige schriftliche Einwilligung der sentix Asset Management GmbH weder vervielfältigt noch reproduziert werden.

© sentix Asset Management GmbH 2021. All rights reserved.

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021 sentix Fonds Aktien Deutschland: Bestnoten

- Citywire: „A“ Rating (Top 3 von 62 Managern)
- Citywire Awards 2020: **3. Platz** in der Kategorie "Aktien Deutschland"
- Morningstar: ★★★★★
- FWW FundStars Rating: ★★★★★
- Lipper Leaders: **Highest rating in Total Return and Consistent Return**
- Euro-FondsNote „1“ (Stand 01/2021)



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Ausgezeichnet: sentix Risk Return –M- Fonds



ISIN: DE000A2AMN84

Fonds: sentix Risk Return -M- Anteilklasse R

€uro-Fondskategorie: Absolut Return / sonstige Strategien

Platzierung: Platz 2 (Wertung 3-Jahresperformance)

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Neues, wöchentliches Youtube-Format: „Einblicke“

Kanal abonnieren!



sentix Asset Management GmbH

300 Abonnenten

ÜBERSICHT

VIDEOS

PLAYLISTS

KANÄLE

DISKUSSION

KANALINFO



Uploads

▶ ALLE WIEDERGEHEN



sentix Fonds-Einblick
(19.01.2021)

74 Aufrufe • vor 22 Stunden



sentix Fonds-Einblick
(13.01.2021)

1175 Aufrufe • vor 1 Woche



sentix Fonds-Einblick
(05.01.2021)

189 Aufrufe • vor 2 Wochen



sentix Fonds-Einblick
(08.12.2020)

163 Aufrufe • vor 1 Monat



sentix Fonds-Einblick
(01.12.2020)

122 Aufrufe • vor 1 Monat

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

sentix – Erfrischend anders! Was uns auszeichnet

Wir denken konträr

Wir sind aufgrund unserer Methodik „gegen den Strich gebürstet“. **Querdenken und antizyklisches Handeln** bringen für unsere Kunden einen entscheidenden Mehrwert.

Wir handeln konsequent

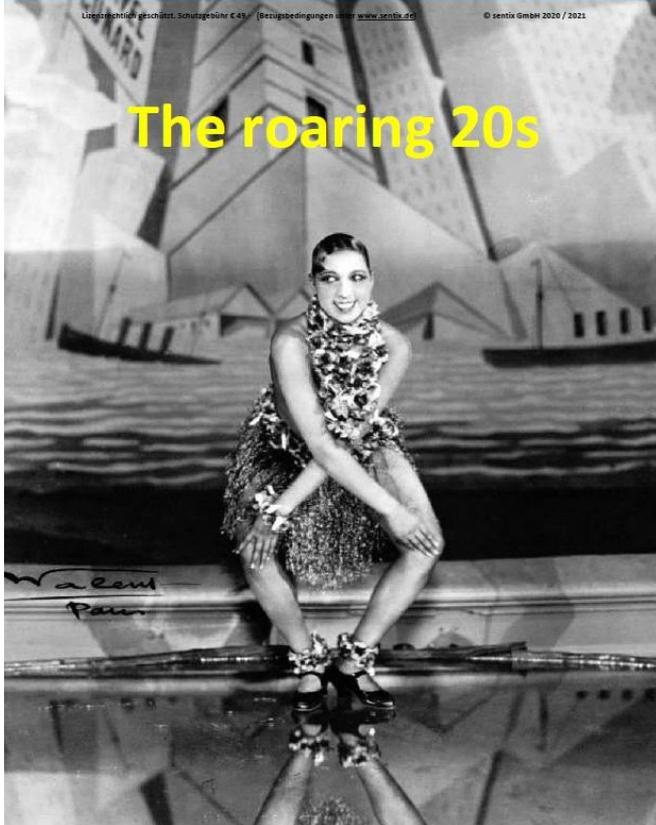
Unser Portfoliomanagement-Prozess ist mit strikten Regeln ausgestattet. **Konsequente Verlustbegrenzung und beherzte Chancennutzung** zeichnen die jeweiligen Produkte aus.

Wir diversifizieren effektiv

Wir bauen auf die **Behavioral Finance**. Aufgrund unseres besonderen Investmentstils sind wir weitgehend unkorreliert zu Assetklassen und Mitbewerbern. Damit diversifizieren wir Ihr Portfolio optimal.



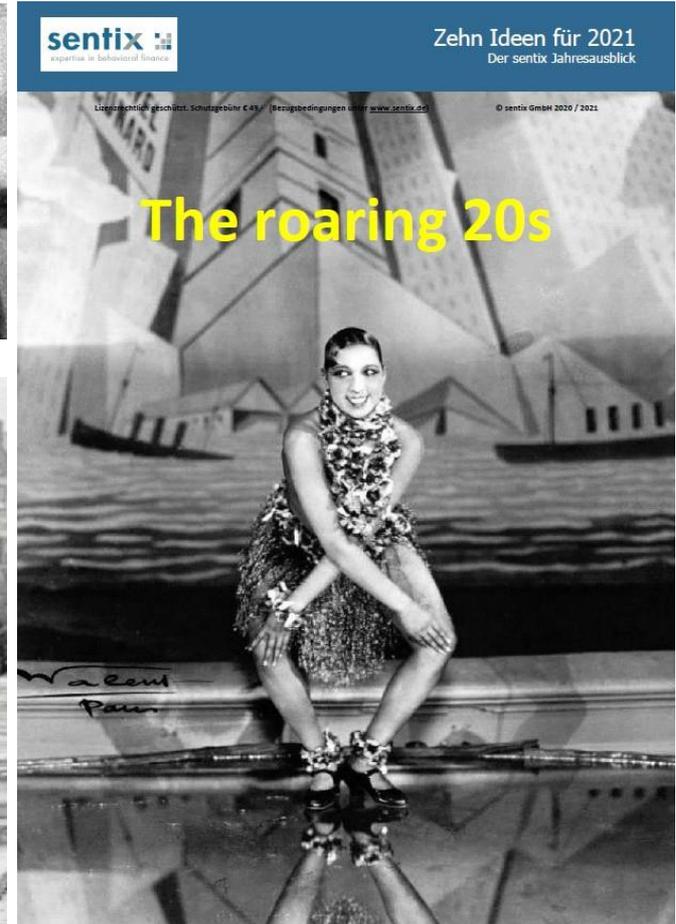
The roaring 20s



Börsen tanzen Charleston Ausblick Q1 2021

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

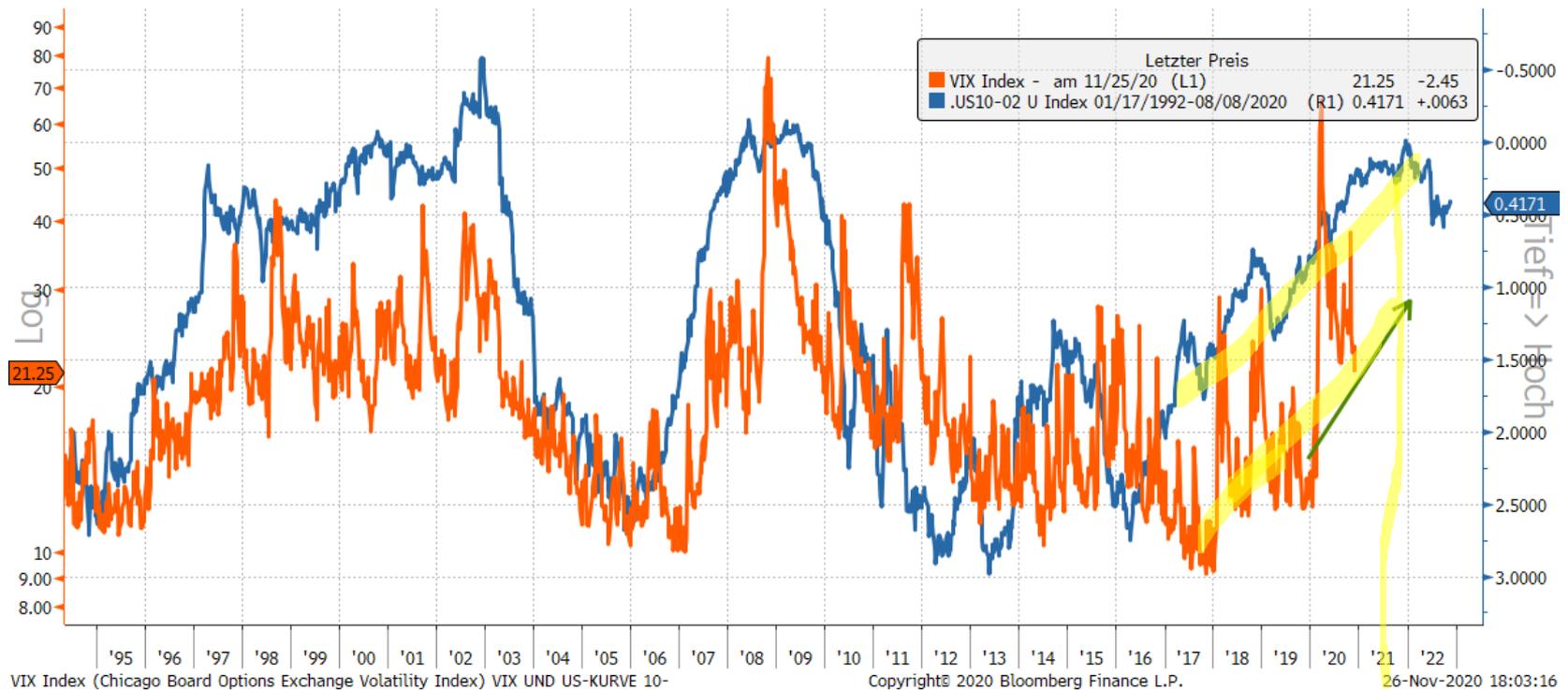
Die „Spanische Grippe“ 1918 & die Idee der „wilden 20er“



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Die Vola-Indikation bleibt steigend

Kurvensteilheit USA 10-2 (invertiert, zeitversetzt 2 Jahre) VIX Index (Vola US-Aktien)



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Mit „Wumms“ aus der Krise – Alle setzen die „Bazooka“ ein

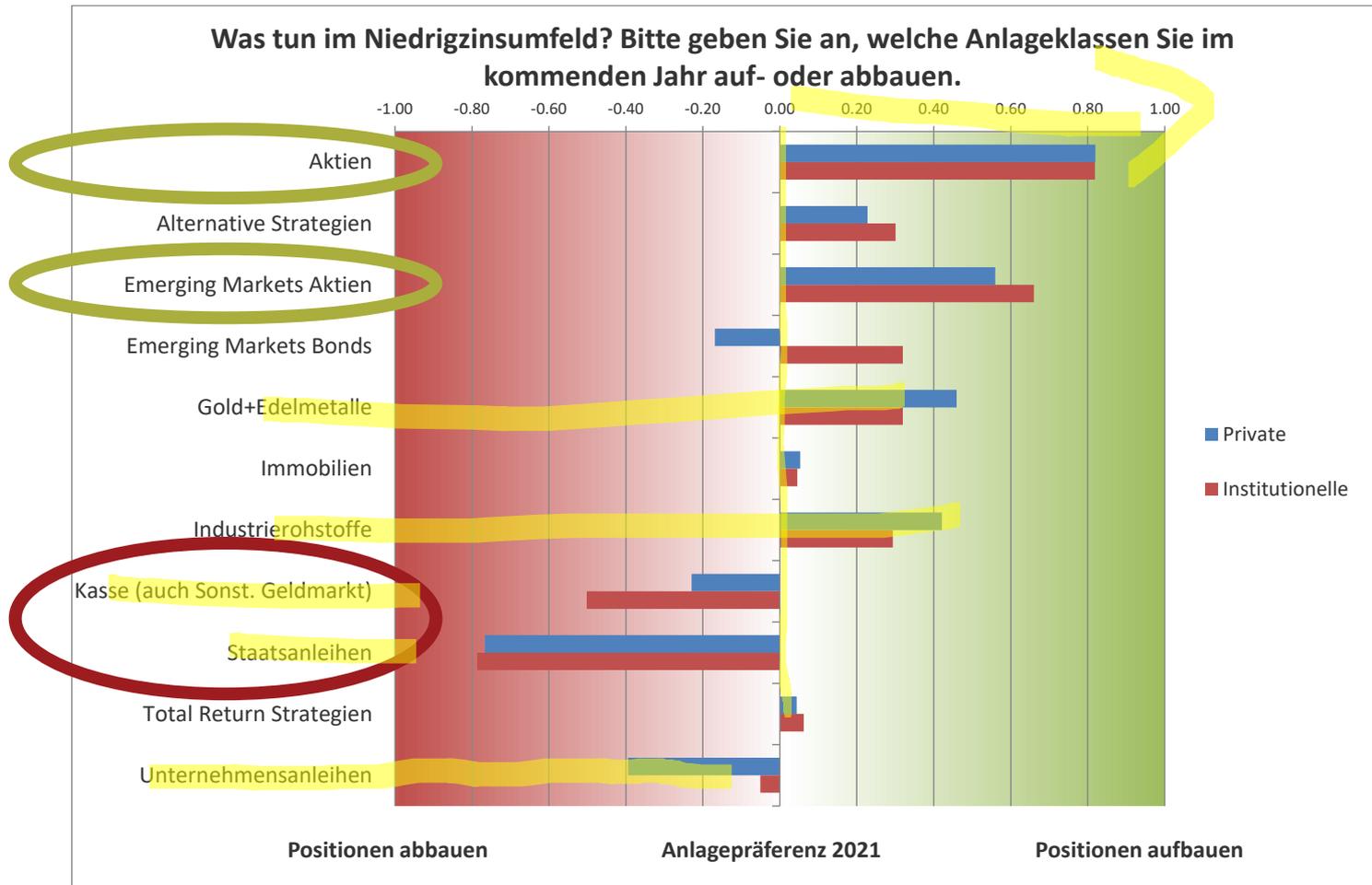
Globale Geldmengenentwicklung (M2 Proxy, BIP-gewichtet)

MSCI Weltaktienindex



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Anleger-Präferenzen 2021 - Aktien hui, Cash & Renten pfui

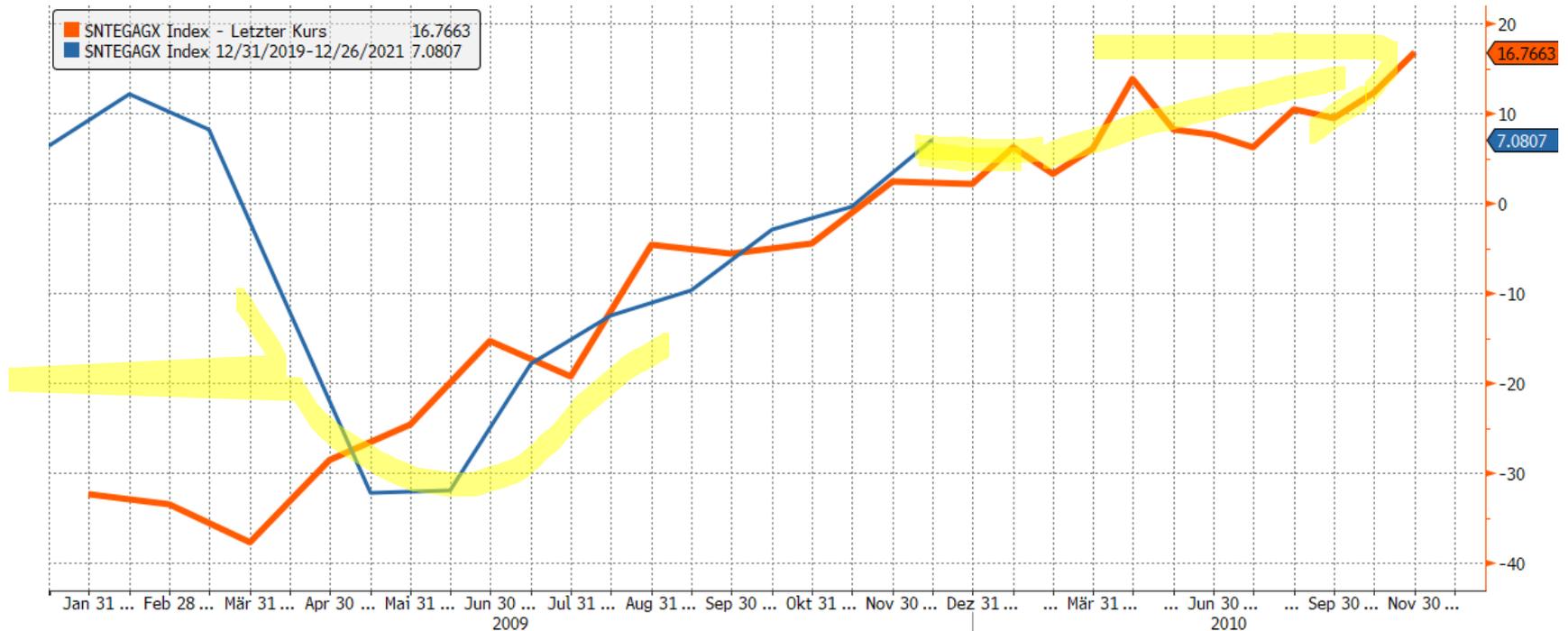


Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Konjunktur überrascht positiv & wandelt auf 2009er Pfad

2020 sentix globaler Konjunkturindex

2009 sentix globaler Konjunkturindex



SNTGAGX Index (sentix Economic Indices Global Aggregate Overall Index) SNTM 20

Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.

27-Nov-2020 11:28:20

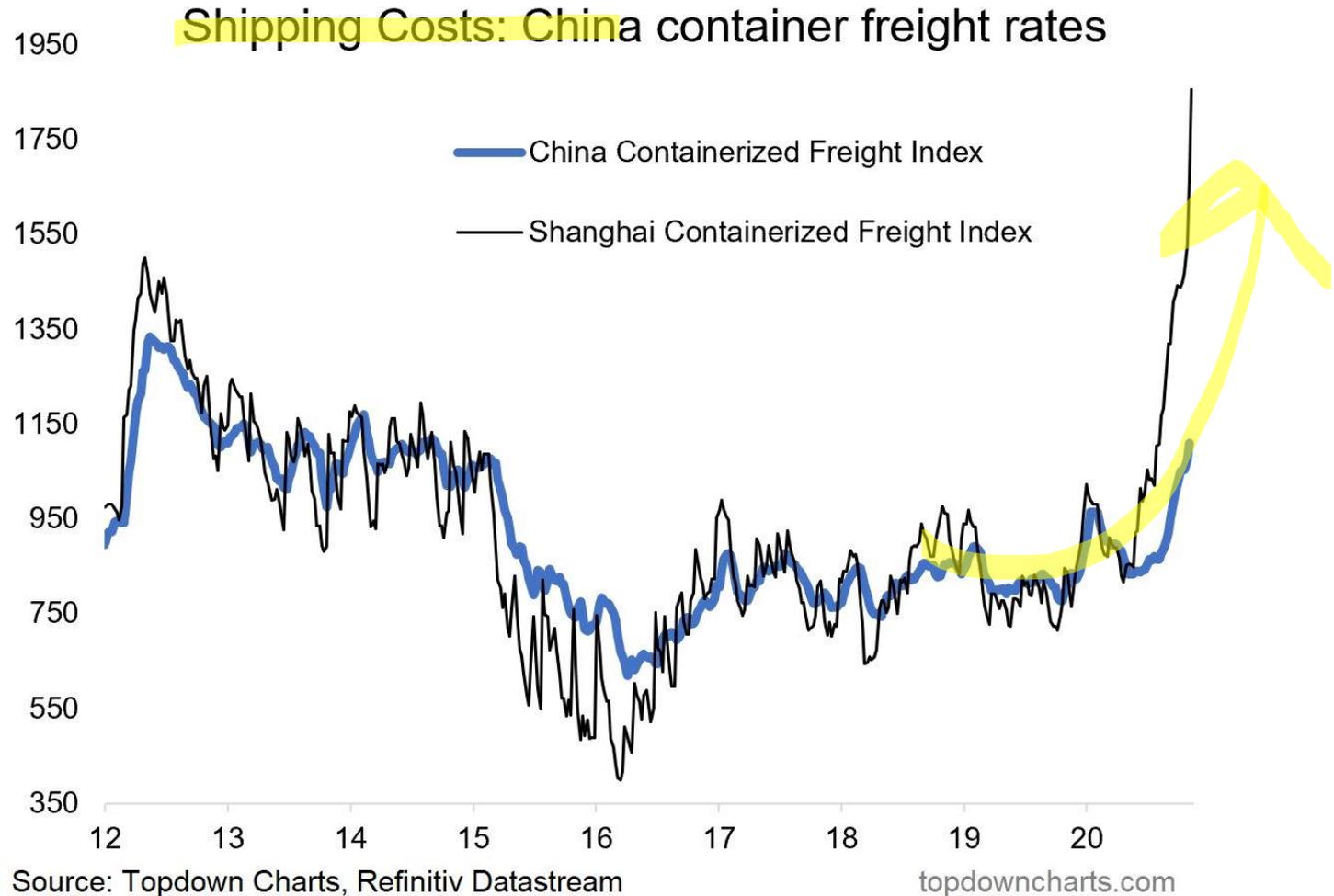
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

S&P 500 Index 2009/2010 und seit Jan. 2020



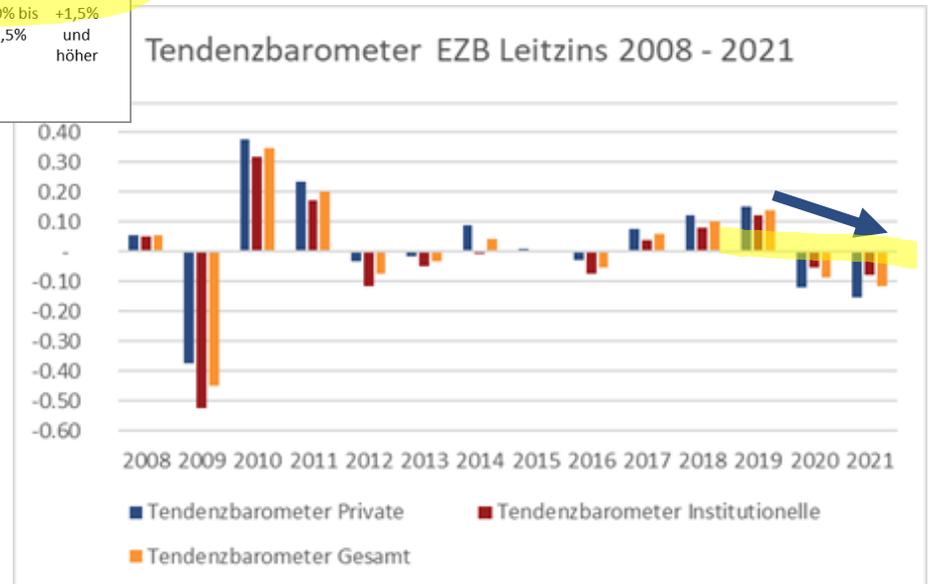
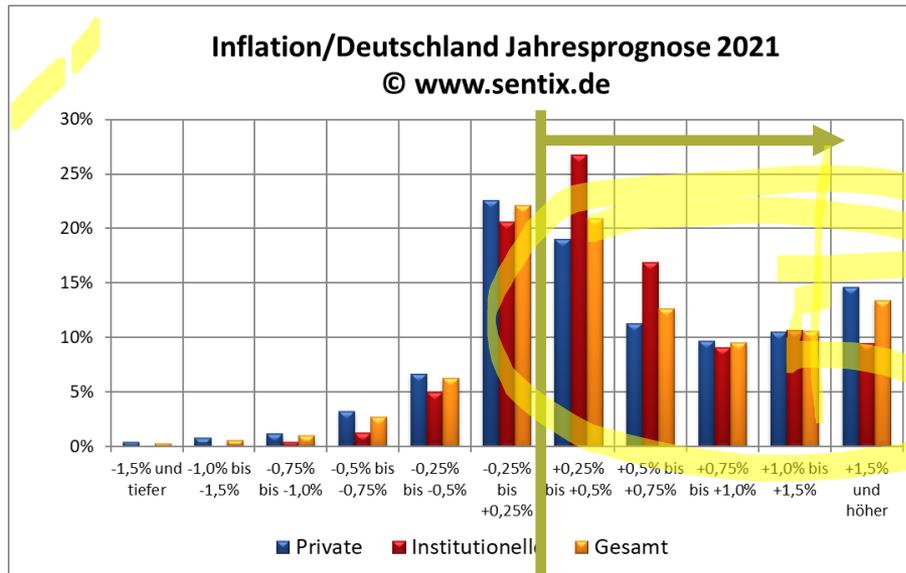
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Notenbanken tolerieren Inflation – und diese kommt



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Anleger erwarten Inflation – aber sinkenden (!) Leitzins



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Zumindest die Zinsstrukturkurve sollte steiler werden

Bundesanleihen (Zinsabstand 10 - 2 J.)

sentix Anlegererwartungen zur Zinskurve

Zinskurve wird steiler



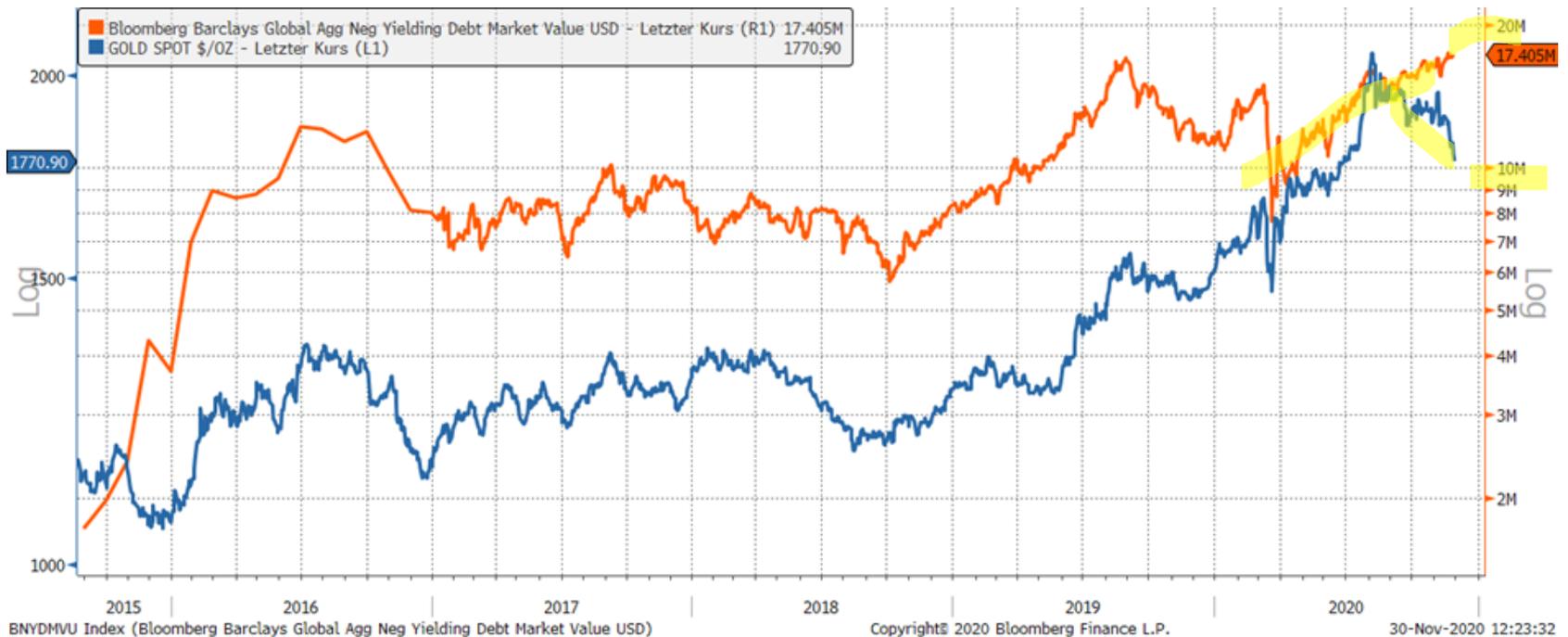
Zinskurve wird flacher

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Gold: Gut und günstig?

Goldpreis in US-Dollar

Globaler Bestand an negativ verzinsten Anleihen (in US-D.)



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Silber: „Gold des kleinen Mannes“; Wertaufbewahrung & Rohstoff



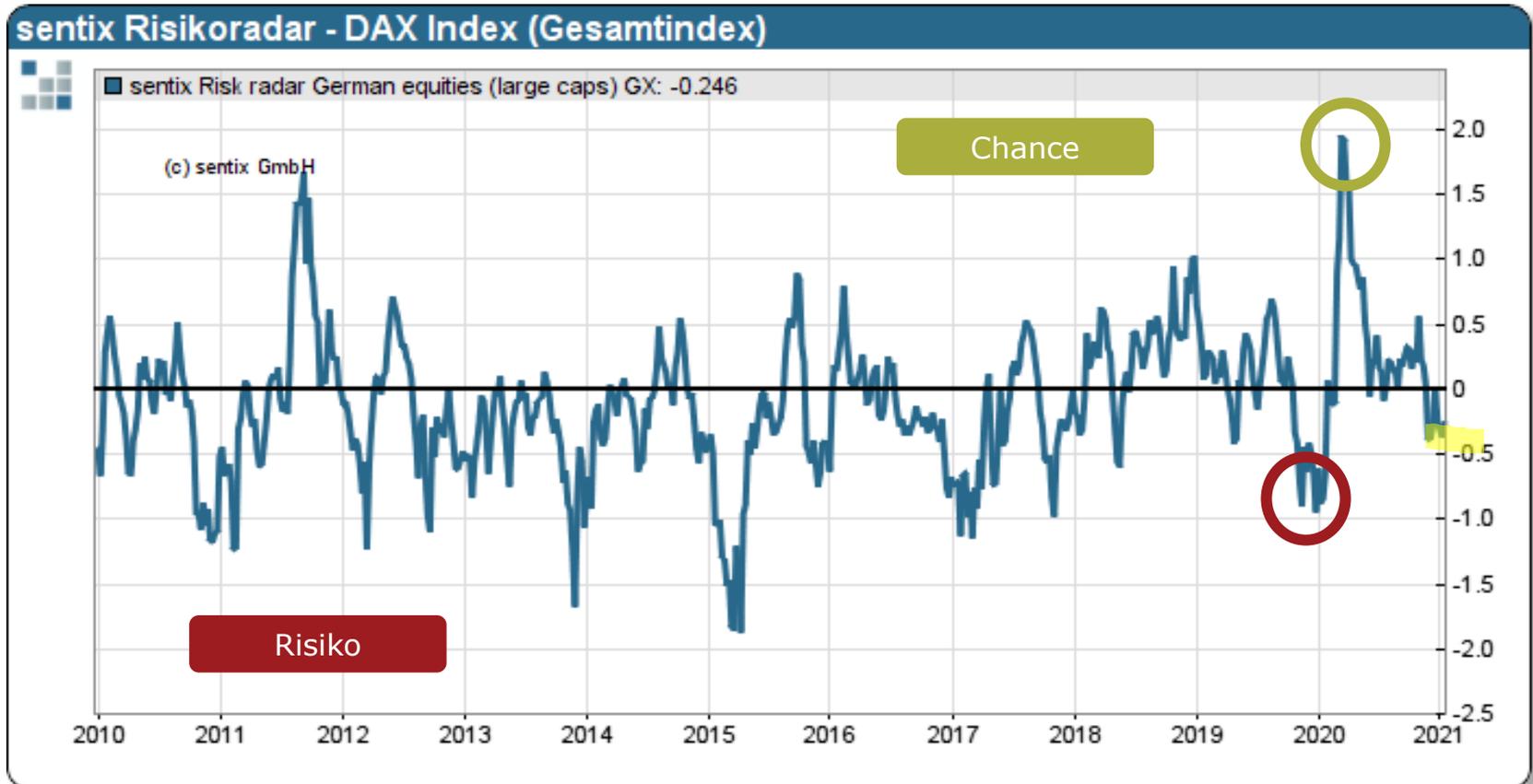
Quelle: sentix, Bloomberg, Stand 04.12.2020



<https://www.youtube.com/channel/UCspO0FOu8vyjSY2DsBay0bw>

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

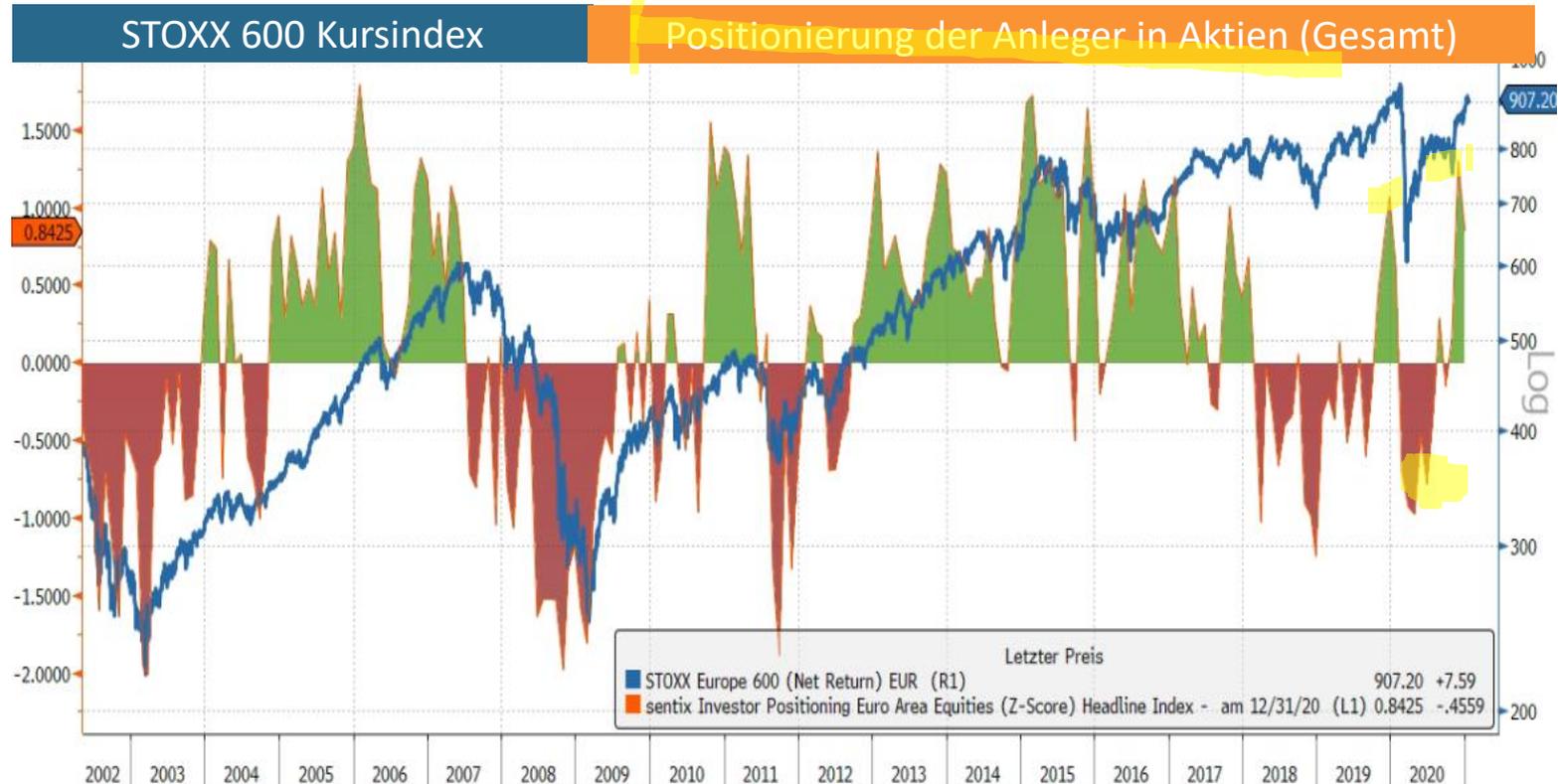
sentix Risikoradar: Gesamtbewertung DAX



Quelle: sentix, Stand: 20.01.2021

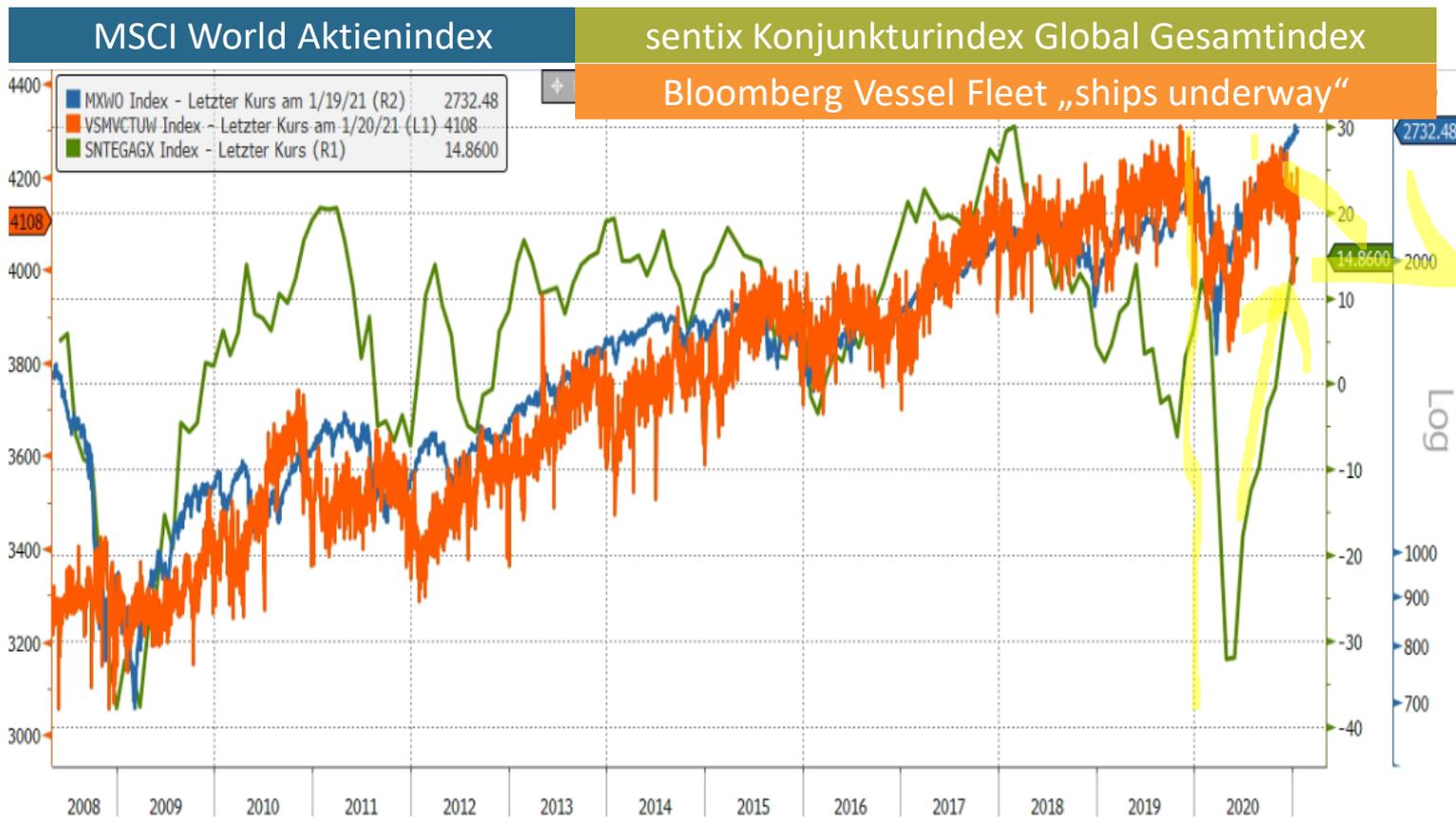
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Anlegerpositionierung deutlich erhöht



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2021

Internationaler Handel mit moderater Belebung



Fazit

Lockdown, Lockdown, Lockdown – Gewöhnung problematisch
Politik in gefährlicher „Test-Falle“ und „sunk cost effect“

Kurzfristig zu viel „Impf-Euphorie“ – Konsolidierung bei Aktien
wahrscheinlich

Mittelfristig besteht noch Raum für Konjunkturerholung –
Aufholeffekte!

Gold bleibt weiter ein strategisch interessantes Asset,
Silber vor dem nächsten Sprung?!

In den sentix Fonds wird dieses Research
konsequent umgesetzt!



Umsetzung im sentix Risk Return -M-

Mehr Ertrag
Mehr Ausschüttung
Mehr Diversifikation

sentix Risk Return -M- Bremsen & Gas geben: Steuerung der Aktienquote in 2020

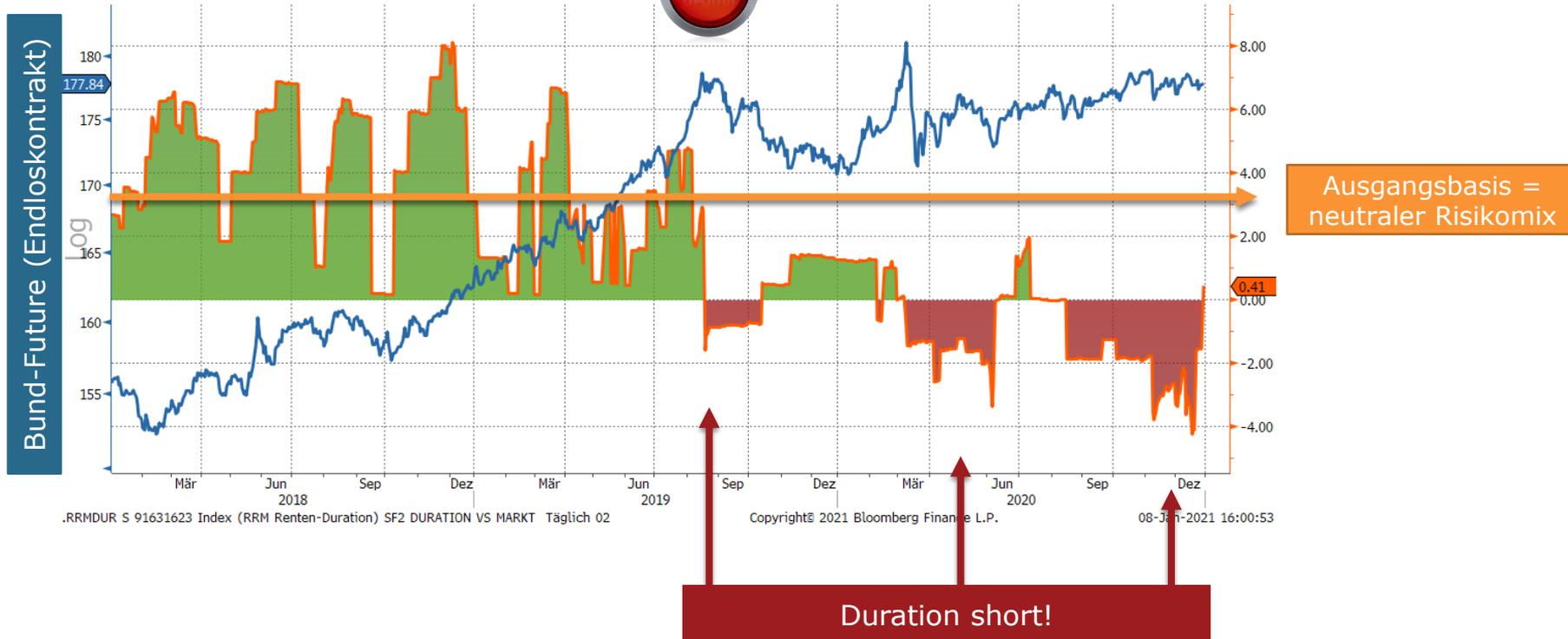


sentix Risk Return -M- Steuerung der Rentenduration

23.08.2019 | Märkte



sentix ortet gefährliche Blase am Anleihenmarkt und geht short



Quelle: sentix, Bloomberg 31.12.2017 bis 31.12.2020
Artikel Institutional Money vom 23.08.2019

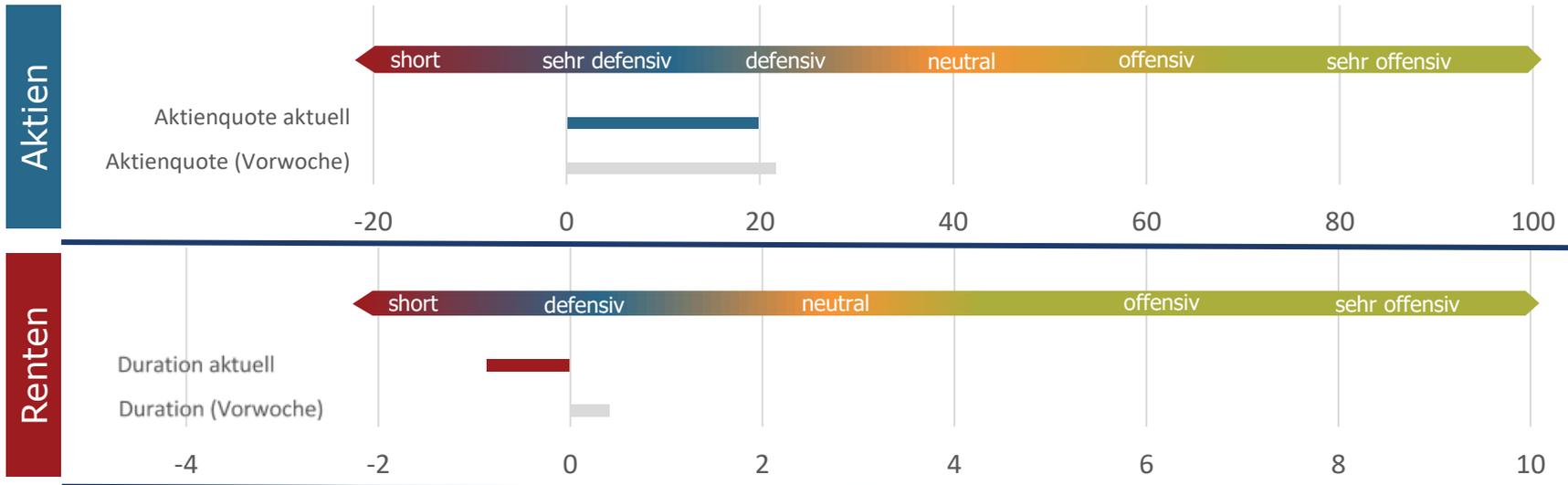
sentix Risk Return -M- Steuerung der Edelmetalle (Gold- und Silberquoten)



Kauf-Gelegenheiten

sentix Risk Return -M- Positionierung und Hintergründe zur Strategie

Aktuelle Positionierung und Vergleich zur historischen Bandbreite

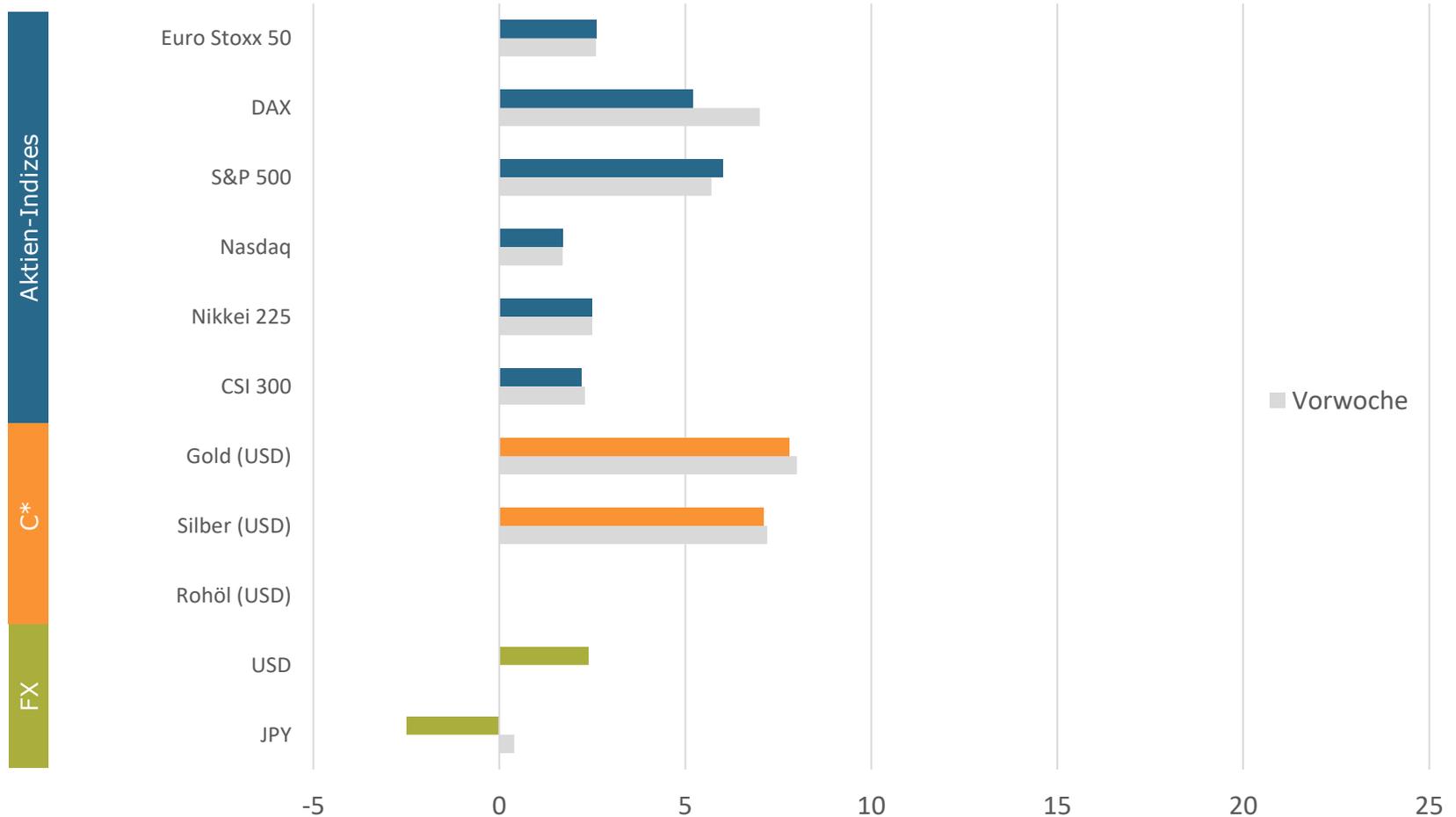


Hintergründe zur Strategie

- Impfstoffhoffnung setzt boomartige Wachstumskräfte frei
- Erwartungskomponenten im sentix Konjunkturindex für diverse Weltregionen mit neuen Allzeit-/ Mehrjahreshochs: Erwartungen sind so stark, dass die Gefahren für eine Enttäuschung steigen
- Strategischer Bias für mehrere Aktienmärkte knickt ein → Gewinnmitnahmebereitschaft steigt an
- Hohe Anleger-Positionierung bleibt daher ein Risiko-Faktor
- **Modelle raten defensive Gangart an**
- Zusätzliche Sicherung über Put-Optionen auf den S&P 500, DAX und ES 50
- Defensive Positionierung bei Renten: Erneuter Kauf von Put-Optionen auf den Bund-Future

Quelle: sentix Asset Management; Stand: 19.01.2021

sentix Risk Return -M- Strategien im Detail



Quelle: sentix Asset Management; Stand: 19.01.2021

Darstellung von linearen Quoten = ohne Berücksichtigung von Optionen zur Risikosteuerung

*C: Commodities (Gold, Silber, Rohöl)

sentix Risk Return -M- Mischfonds-Strategie weiter auf Erfolgspfad

sentix Risk-Return -M-

1-Monats-Euribor Total Return



sentix Risk Return -M- Defensivqualitäten 2018, Torjägerinstinkt 2019, gutes Umschaltspiel 2020

Ausschüttung von 2,00€ pro Anteil
am 15.08.2018

Ausschüttung von 2,00€ pro Anteil
am 15.08.2019

Ausschüttung von 2,10€ pro Anteil
am 17.08.2020

Absolute Wertentwicklung*

in 2018: +3,2%

in 2019: +9,7%

in 2020: +10,2%

Fondsvolumen: 63,4 Mio.€



Quelle: Universal Investment GmbH

*WKN A2AJHP (I-Tranche); Stand: 31.12.2020

sentix Risk Return -M- Exzellente Diversifikation

Wertpapier	SENTIX RISK RETURN -M-	FVS SICAV MULTIPLE OPPORTUNITIES	NORDEA 1 STABLE RETURN	ACATIS-GANE VALUE EVENT FONDS	CARMIGNAC PATRIMOINE-A	DJE FMM-FONDS	DWS CONCEPT KALDEMORGEN	UNION INVESTMENT UNIRAK	DAX	EURO STOXX 50 NET RETURN	BUND 1-10	EUR/USD	GOLD (USD)
SENTIX RISK RETURN -M-	1	0.465	0.545	0.654	0.553	0.554	0.64	0.673	0.689	0.682	0.026	0.45	0.477
FVS SICAV MULTIPLE OPPORTUNITIES	0.465	1	0.72	0.633	0.704	0.768	0.813	0.692	0.645	0.645	-0.103	-0.028	0.348
NORDEA 1 STABLE RETURN	0.545	0.72	1	0.726	0.753	0.743	0.812	0.799	0.739	0.758	-0.111	0.176	0.259
ACATIS-GANE VALUE EVENT FONDS	0.654	0.633	0.726	1	0.81	0.794	0.855	0.928	0.857	0.838	-0.089	0.233	0.272
CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR A	0.553	0.704	0.753	0.81	1	0.819	0.812	0.838	0.769	0.776	-0.155	0.201	0.347
DJE FMM-FONDS	0.554	0.768	0.743	0.794	0.819	1	0.845	0.847	0.799	0.798	-0.049	0.214	0.35
DWS CONCEPT KALDEMORGEN	0.64	0.813	0.812	0.855	0.812	0.845	1	0.904	0.861	0.862	-0.14	0.089	0.336
UNION INVESTMENT UNIRAK	0.673	0.692	0.799	0.928	0.838	0.847	0.904	1	0.952	0.938	-0.136	0.225	0.257
DAX	0.689	0.645	0.739	0.857	0.769	0.799	0.861	0.952	1	0.982	-0.288	0.283	0.232
EURO STOXX 50 NET RETURN	0.682	0.645	0.758	0.838	0.776	0.798	0.862	0.938	0.982	1	-0.293	0.272	0.208
BUND 1-10	0.026	-0.103	-0.111	-0.089	-0.155	-0.049	-0.14	-0.136	-0.288	-0.293	1	0.019	0.24
EUR/USD	0.45	-0.028	0.176	0.233	0.201	0.214	0.089	0.225	0.283	0.272	0.019	1	0.499
GOLD (USD)	0.477	0.348	0.259	0.272	0.347	0.35	0.336	0.257	0.232	0.208	0.24	0.499	1

Viele Mitbewerber sind untereinander & mit den Aktienmärkten hoch korreliert (roter Zahlenblock), dabei sind doch niedrigere Korrelationen für den Anleger optimal → Der sentix Risk Return -M- ist somit ein idealer Baustein für Ihre Anlagen.

*"Sei ängstlich, wenn andere
gierig sind und*

*sei gierig, wenn andere
ängstlich sind."*

sentix Fonds Ihr Fondsmanager-Team



Patrick Hussy, CEFA

Geschäftsführender Gesellschafter

Portfoliomanager
sentix Fonds Aktien Deutschland



Manfred Hübner, CEFA

Geschäftsführender Gesellschafter und Chef-Stratege

Portfoliomanager
sentix Risk Return –A-
sentix Risk Return –M-

Source and Copyright: Citywire. Patrick Hussy and Manfred Hübner are “**A**” rated by Citywire for their rolling 3 year risk-adjusted performance, for the period 01.12.2017 – 30.11.2020
Citywire Fund Manager Ratings and Citywire Rankings are proprietary to Citywire Financial Publishers Ltd (“Citywire”) and © Citywire 2018. All rights reserved. You may only use this material for your personal and non-commercial use. No part of this material may be copied, distributed or adapted in any form or by any means without prior written consent. This includes but is not limited to all individual fund manager data such as rankings of fund managers and ratings of fund managers. Citywire does not accept any liability for your reliance upon, or any errors or omissions in, the Citywire Ratings or Citywire Rankings

sentix Risk Return -M- Fondsinformationen

	I-Tranche	R-Tranche
WKN / ISIN	A2AJHP / DE000A2AJHP8	A2AMN8 / DE000A2AMN84
Datum der Auflegung	26. September 2016	26. September 2016
Geschäftsjahr	01.07. bis 30.06.	01.07. bis 30.06.
Mindestanlagesumme	250.000 Euro	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	derzeit 0,00%	derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung	derzeit 0,20% p.a.	derzeit 0,30% p.a.
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,06% p.a.	derzeit 0,06% p.a.
Beratervergütung	derzeit 0,65% p.a.	derzeit 1,25% p.a.
Laufende Kosten (TER)	1,02%	1,71%
Erfolgsabhängige Vergütung	20% des Mehrertrages gegenüber dem EURIBOR®1M TR + 5,0% p.a. mit „High-Water-Mark“ (max. 5,00%)	
Rechtsform	OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts (richtlinienkonform)	
Investmentberater	sentix Asset Management GmbH, Frankfurt am Main	
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main	
Verwahrmöglichkeiten	Depot bei allen Banken und Sparkassen	

Ihr Ansprechpartner:



Peter Kolb

Direktor
Kunden und Vertrieb

peter.kolb@sentix.de

sentix Asset Management GmbH

Wiesenhüttenstraße 17
60329 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (69) 3487 961-0

Fax: +49 (69) 3487 961-99

info@sentix.de

www.sentix-fonds.de