

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q3 2021

Die Veranstaltung startet um 11 Uhr!

22. Juli 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.

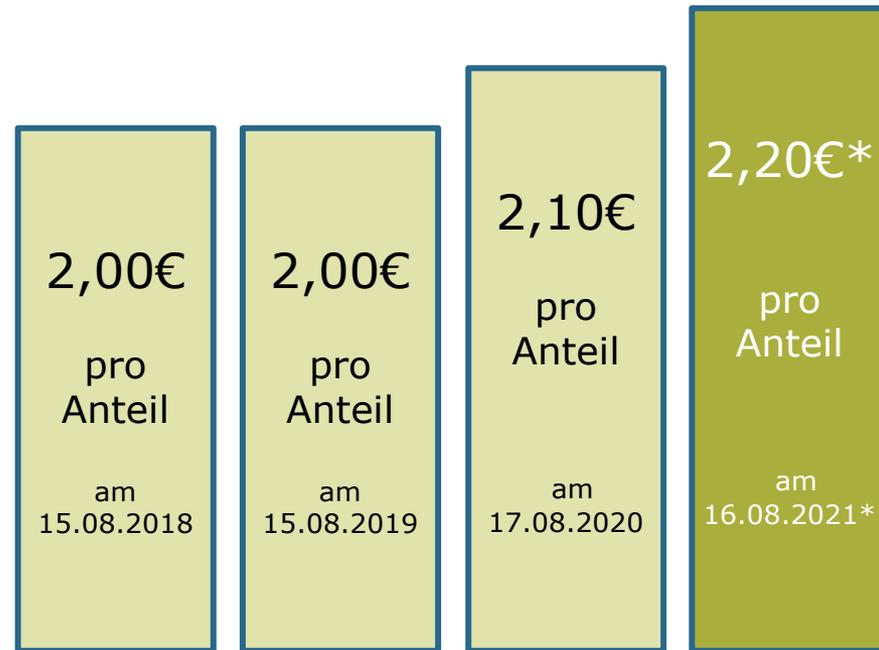
„sentix“ ist eine eingetragene Marke und steht im Eigentum der sentix Holding GmbH.

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 Q3 2021

Ausschüttung im sentix Risk Return -M-



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Neues, wöchentliches Youtube-Format: „Einblicke“

Kanal abonnieren!



sentix Asset Management GmbH
378 Abonnenten

ÜBERSICHT VIDEOS PLAYLISTS KANÄLE DISKUSSION KANALINFO

Video Title	Thumbnail Title	Thumbnail Date	Thumbnail Duration	Channel Name	Channel Date	Views	Time Ago
sentix Fonds-Einblick (13.07.2021)	Sentiment-Einbruch.	13.07.2021	4:30	sentix Fonds-Einblick	13.07.2021	158 Aufrufe	vor 1 Woche
sentix Fonds-Einblick (06.07.2021)	Klimawandel.	06.07.2021	10:43	sentix Fonds-Einblick	06.07.2021	256 Aufrufe	vor 2 Wochen
sentix Fonds-Einblick (29.06.2021)	Aktienmarkt-Bewertung und Inflationsentwicklung	29.06.2021	7:54	sentix Fonds-Einblick	29.06.2021	186 Aufrufe	vor 3 Wochen
sentix Fonds-Einblick (22.06.2021)	Gold-Crash	22.06.2021	10:49	sentix Fonds-Einblick	22.06.2021	354 Aufrufe	vor 4 Wochen

Link zum sentix AM YouTube Kanal: <https://bit.ly/3Bqh751>

Marktausblick & Fonds-Update Q3 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 beherrzte 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.



Turbulente Zeiten voraus
Ausblick Q3 2021

Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Brisantes Medienecho



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

EZB kennt kein Limit mehr – Gelddrucken im Akkord

EZB Gesamtsumme aller Assets

MSCI Weltaktienindex

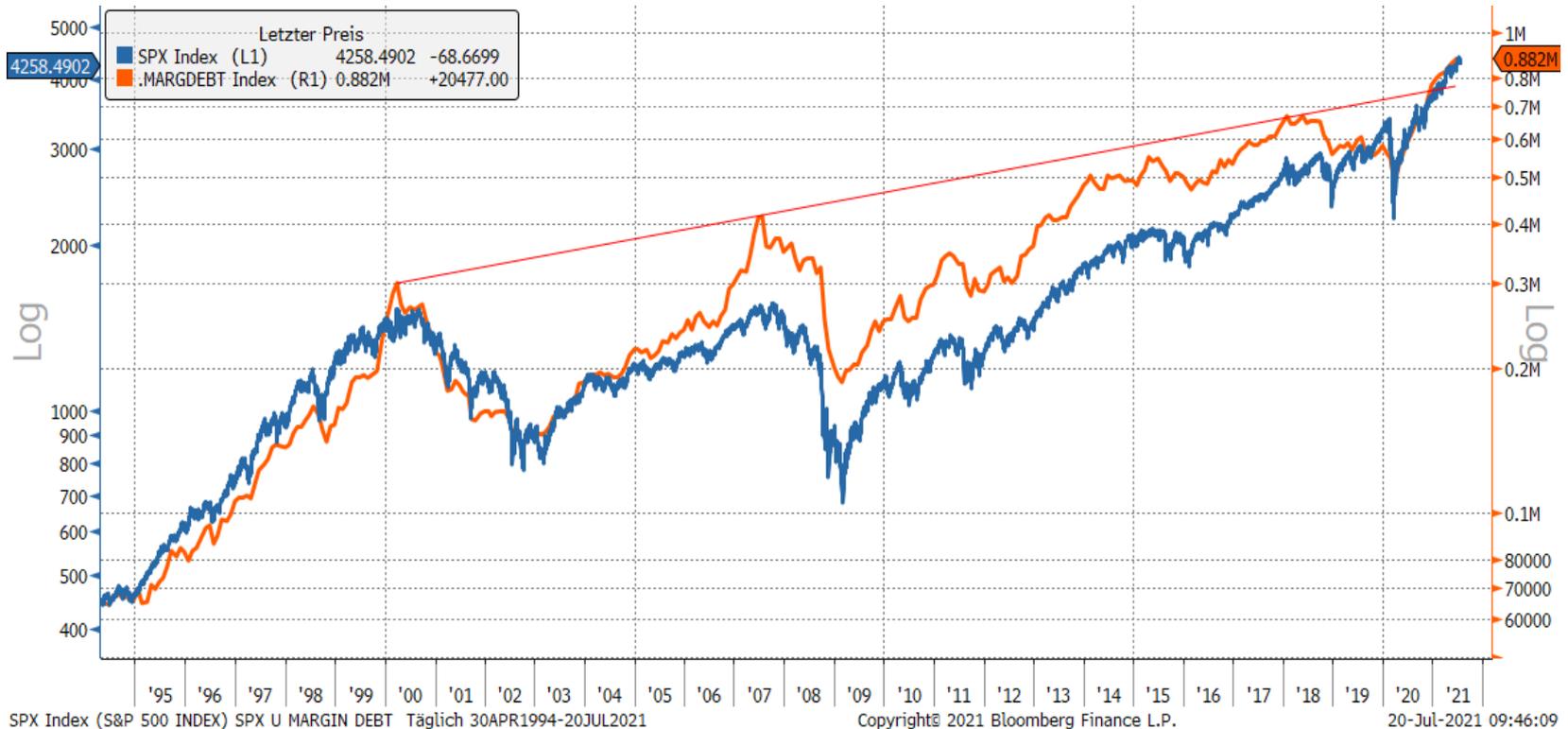


Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Margin Debt: Weiteres Wachstum um 10% seit Ende Februar!

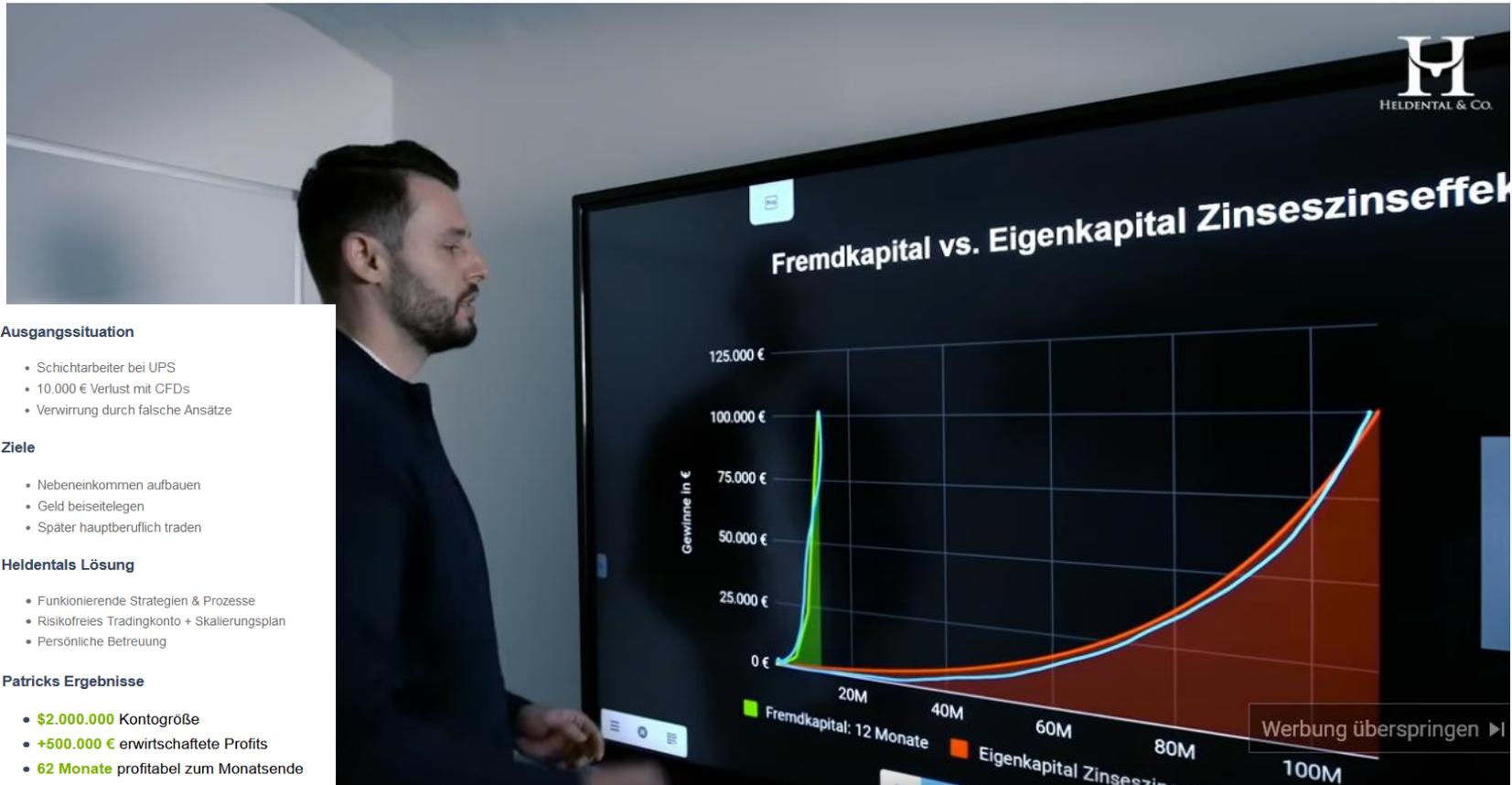
Margin Debt in Mrd. US-Dollar

S&P 500



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Eine neue Generation Zocker wird gezüchtet!



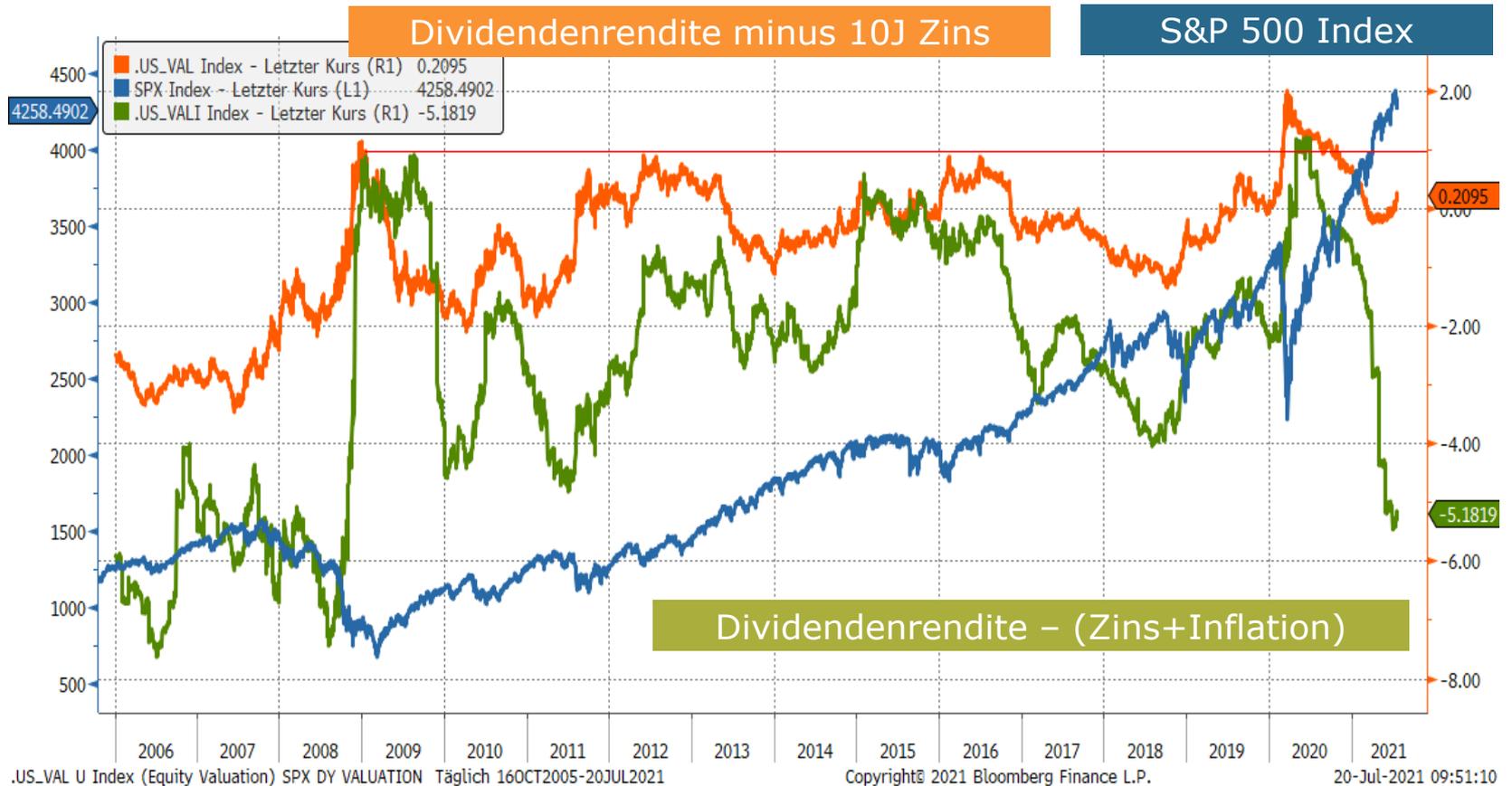
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Inflationsadjustierte Bewertung sehr hoch!



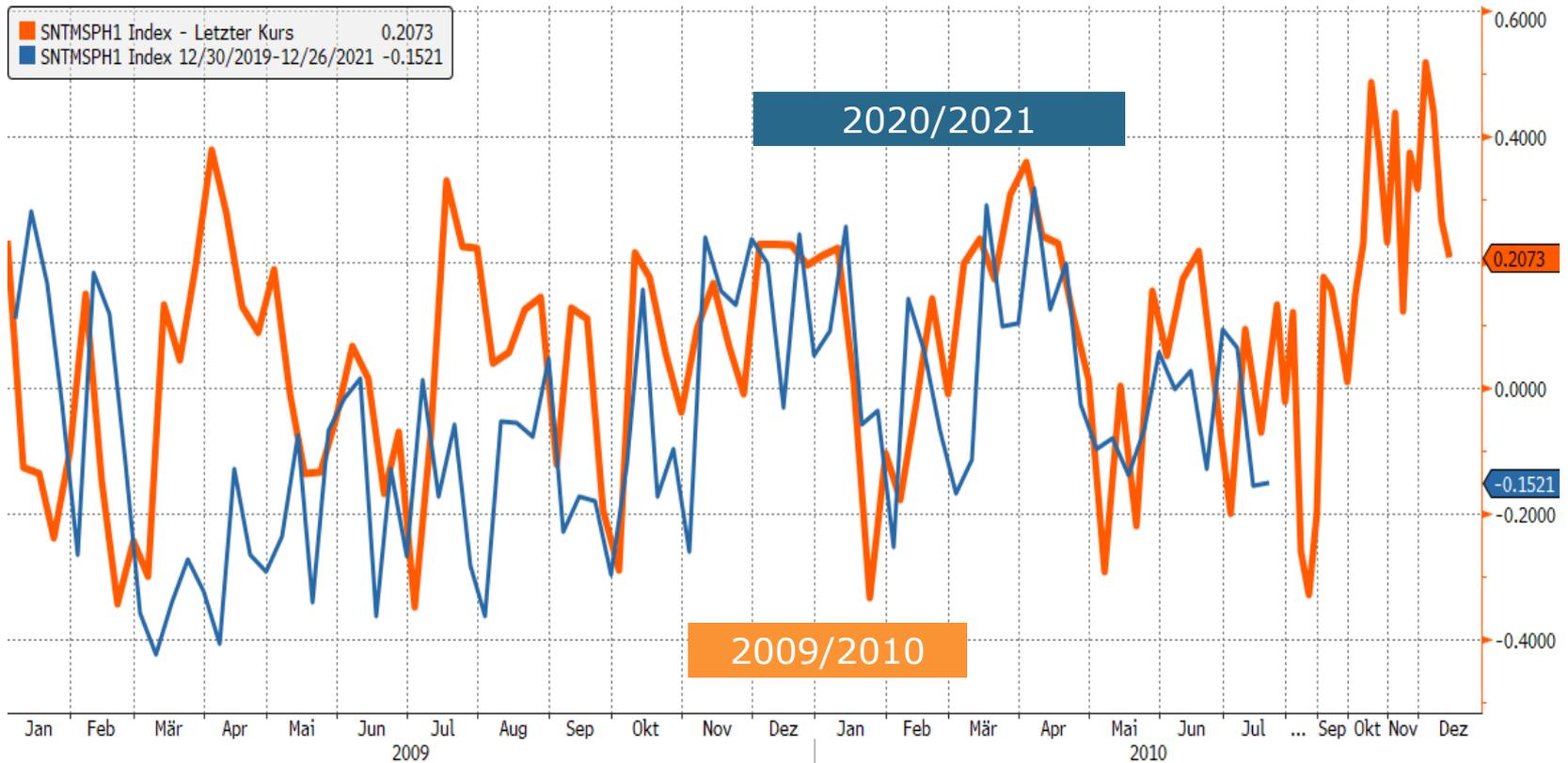
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Inflationsadjustierte Bewertung sehr hoch!



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Aktien-Sentiment (USA) 2009/2010 und seit Jan. 2020



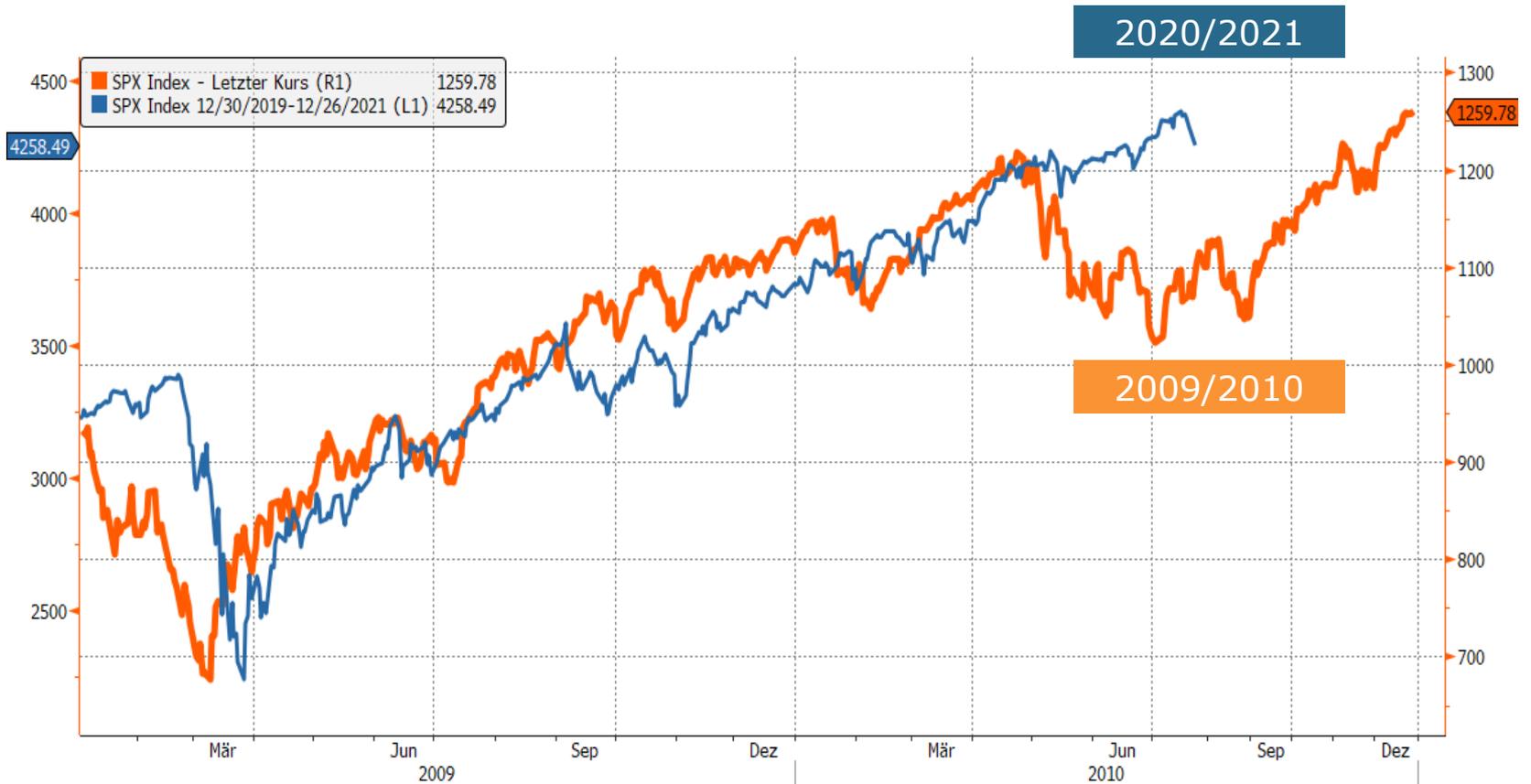
SNTMSPH1 Index (sentix Sent/Headline short-term (1 M expect) US Equities (eg S+P)

Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

20-Jul-2021 10:56:50

Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

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



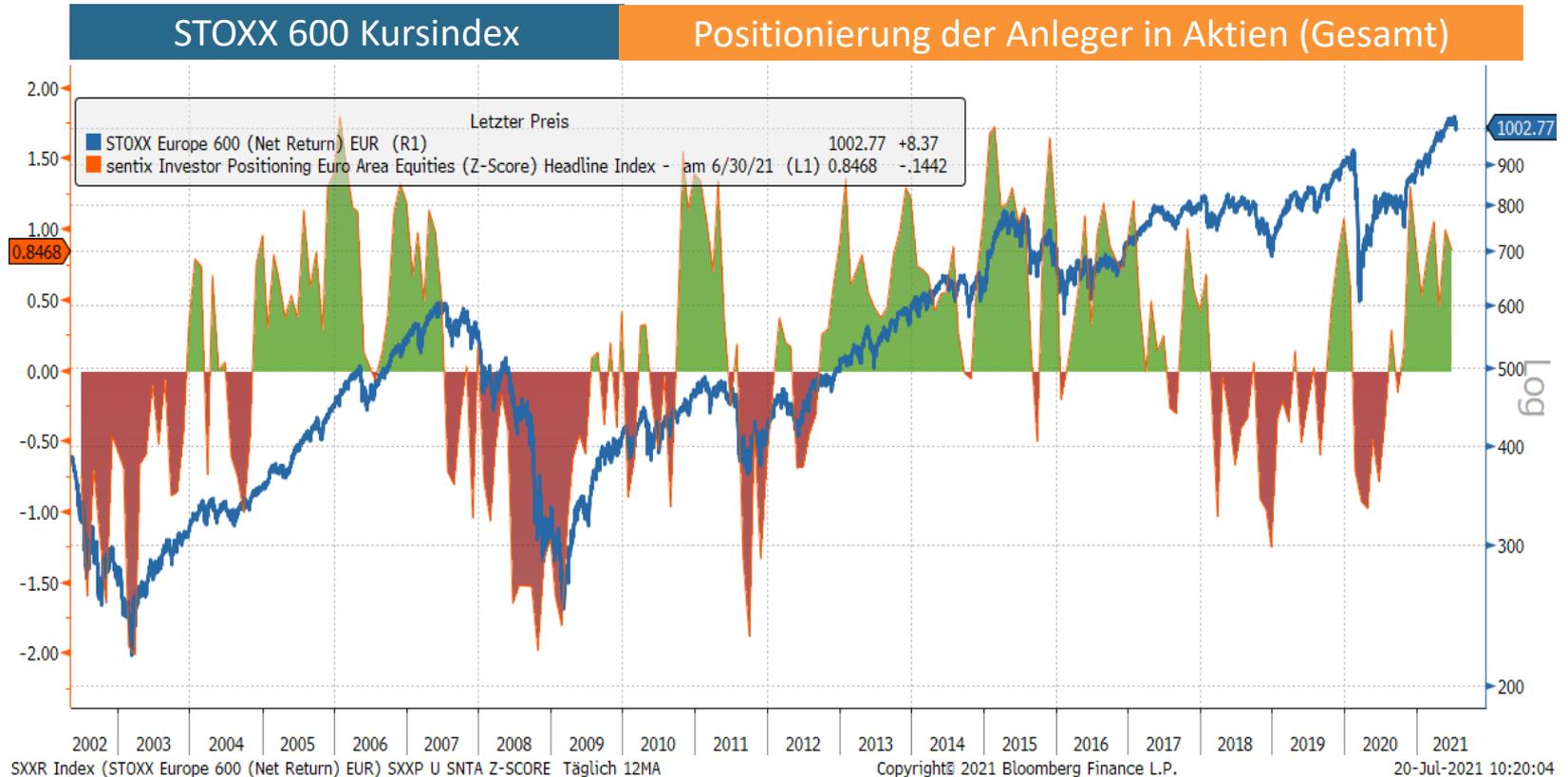
SPX Index (S&P 500 INDEX) SNTM 2009 U 2019 Täglich 01JAN2009-29DEC2010

Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

20-Jul-2021 10:57:17

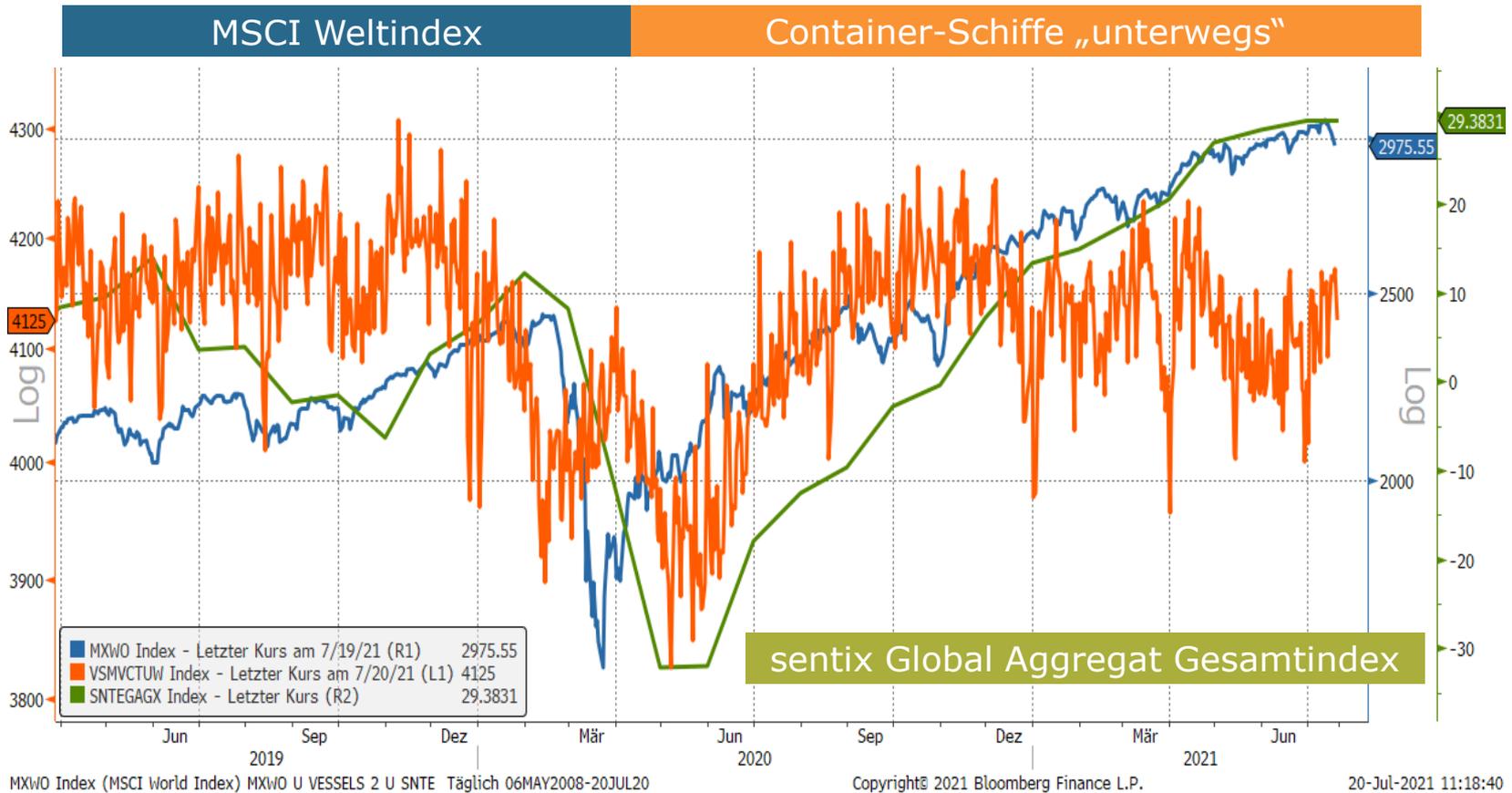
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Anlegerpositionierung deutlich erhöht



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Weltkonjunktur: Wirklich so stark?

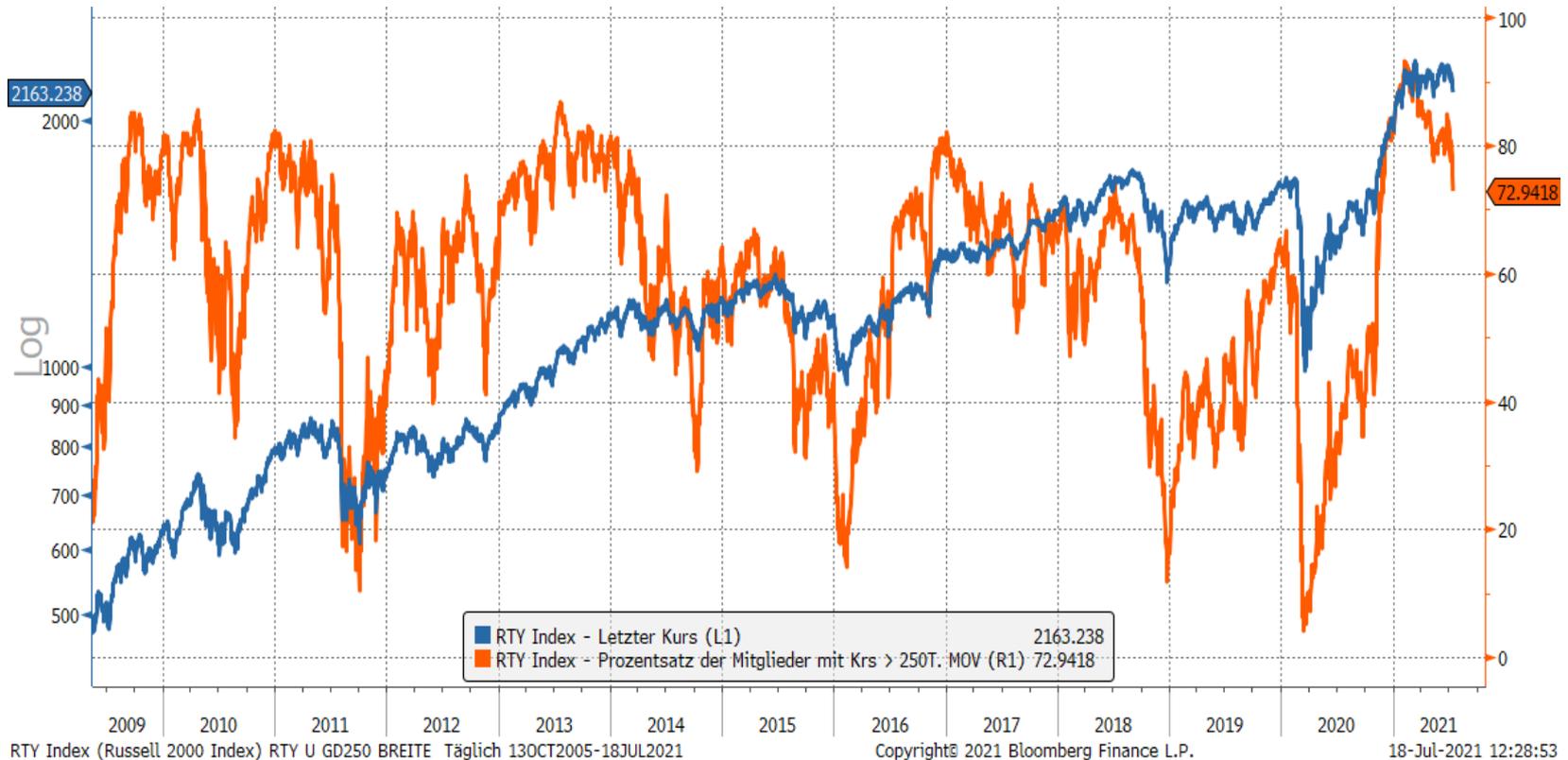


Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Marktbreite bei US-Small Caps erodiert

%-Satz an Aktien über 250-Tage-Durchschnitt

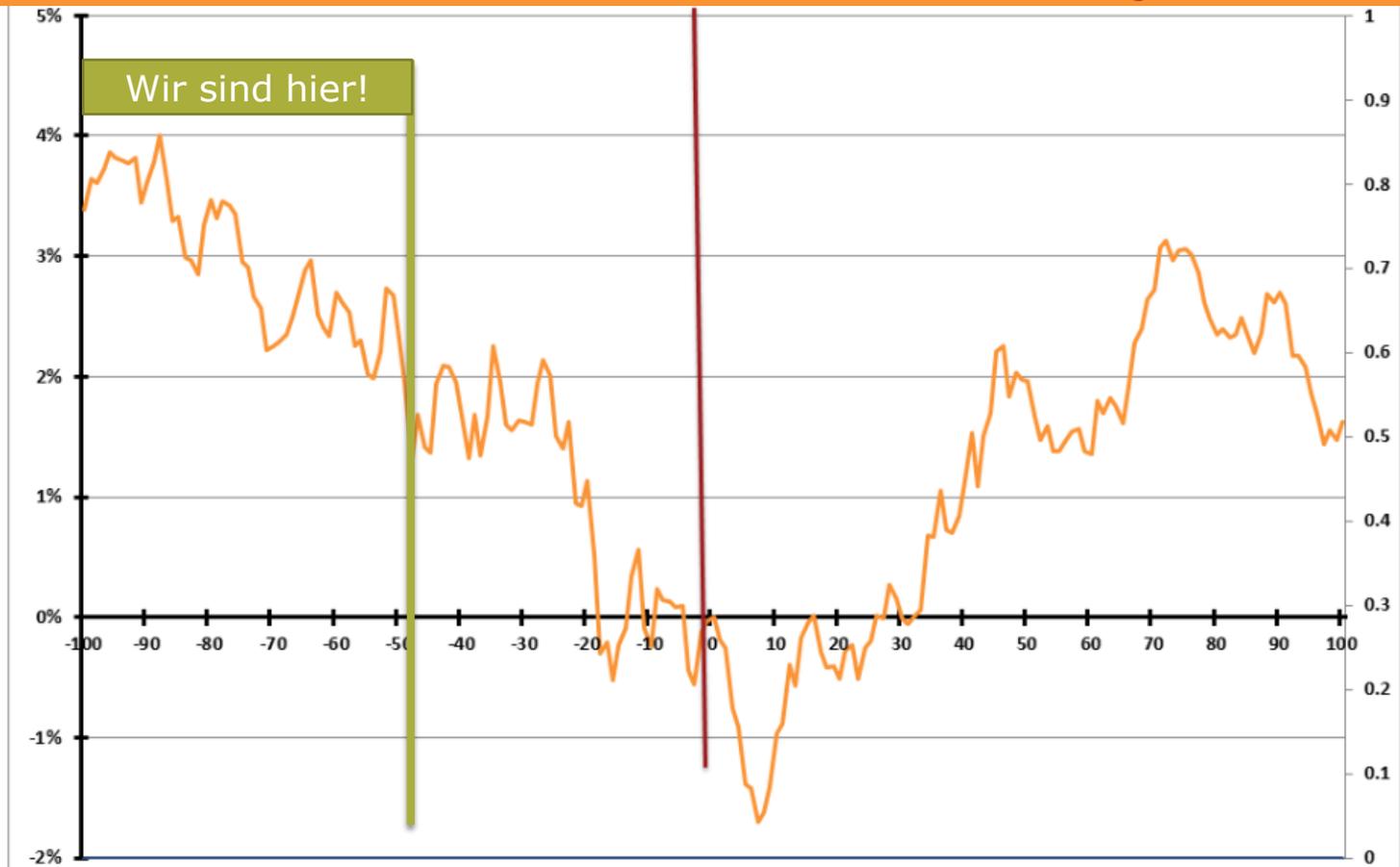
Russell 2000



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Märkte stehen bis zur Bundestagswahl meist unter Druck!

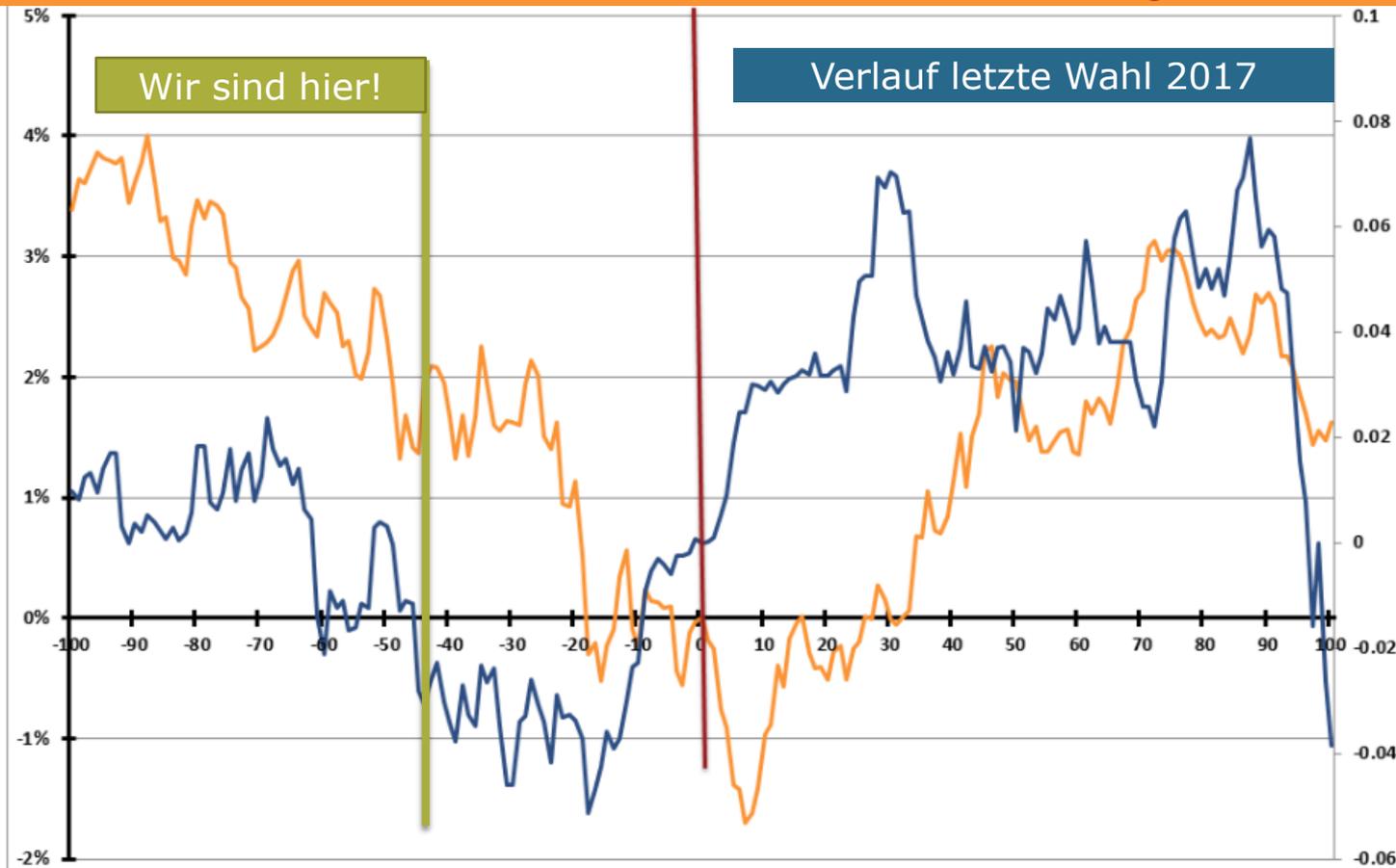
Durchschnittsverlauf DAX Index vor und nach Bundestagswahlen



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

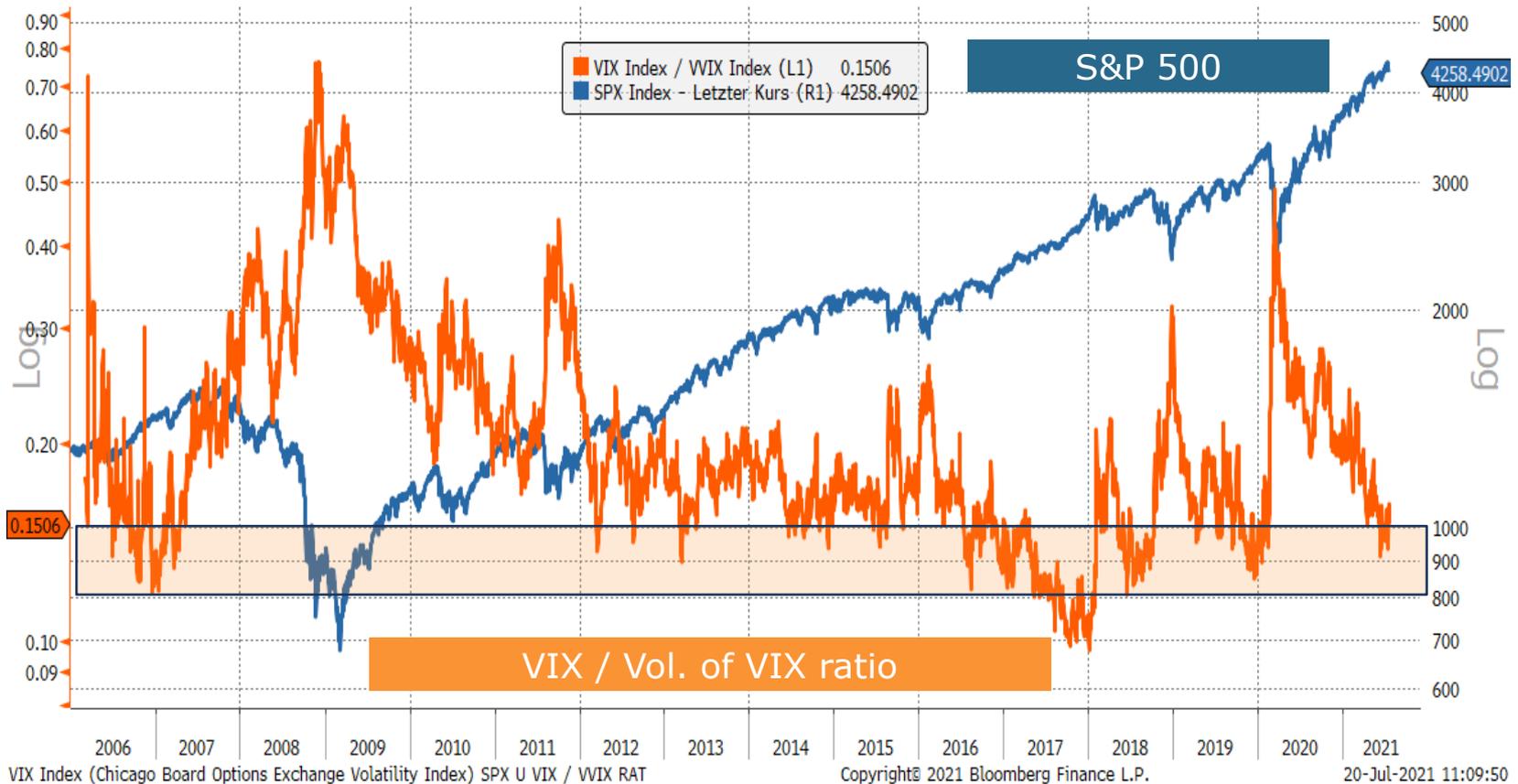
2017 jedoch Hoffnung auf Beteiligung der FDP...

Durchschnittsverlauf DAX Index vor und nach Bundestagswahlen



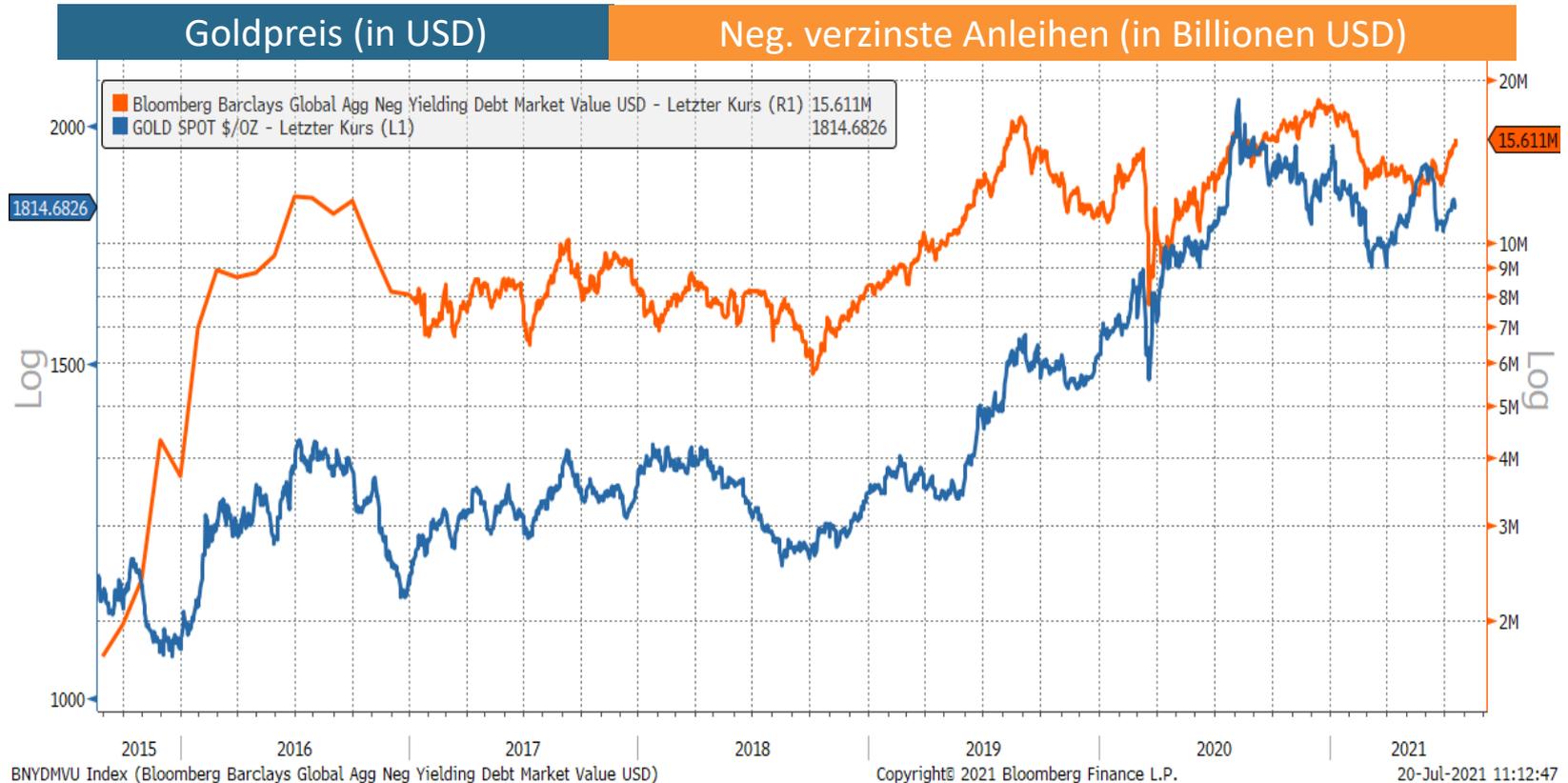
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Aktienmarkt-Volatilität 2009/2010 und 2020/2021



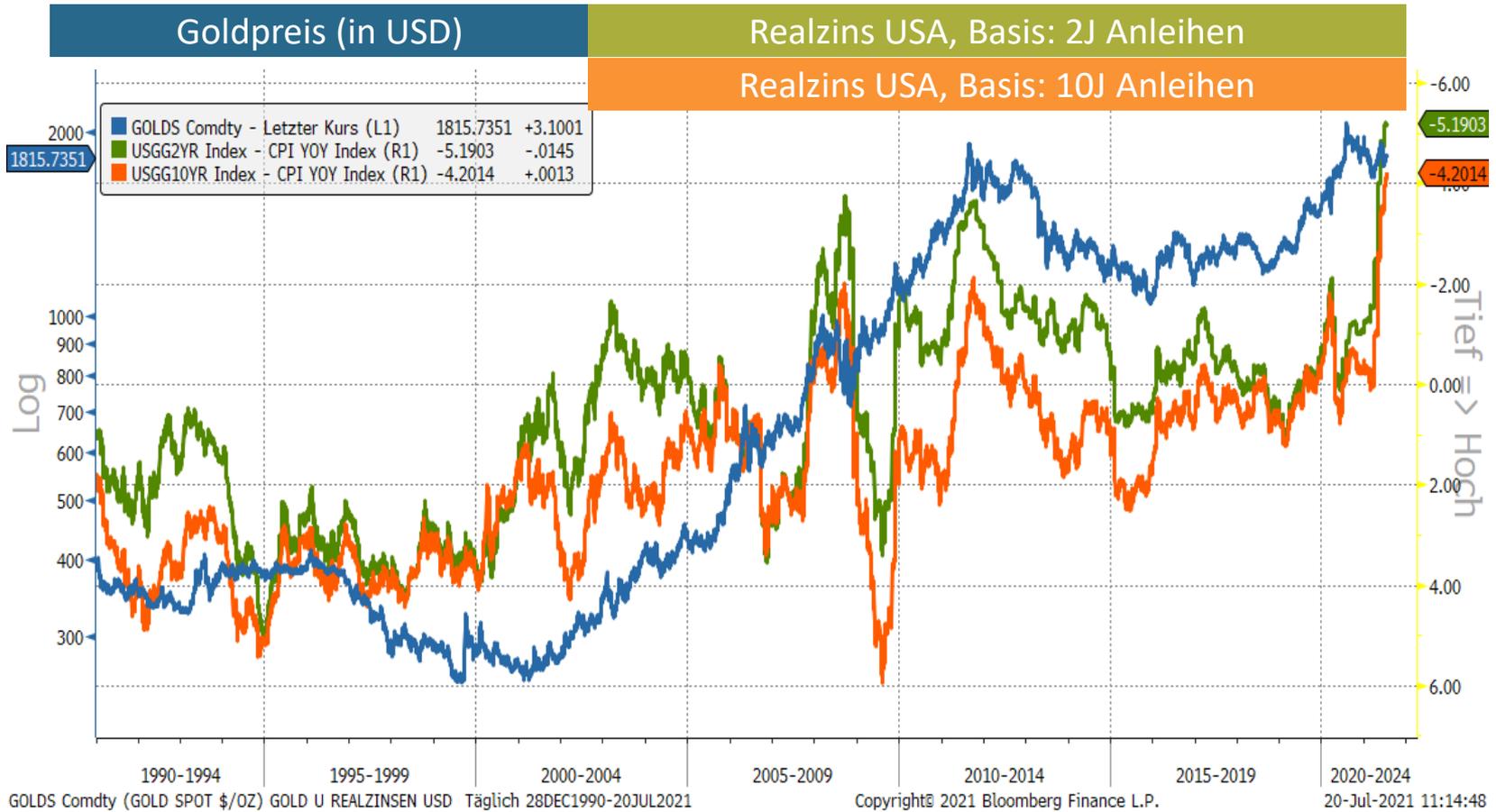
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Mehr „negativ-verzinste Bonds“ sind gut für Gold



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2021

Realzinsentwicklung stützt den Goldpreis deutlich



Fazit

Konjunkturerholung robust, aber erste Ermüdungserscheinungen (v.a. USA)

Aktien wandeln weiter auf 2009/2010er Pfad, doch Korrektur steht noch aus!

Bonds profitieren von expansiver Notenbank -> aber Inflation kommt

Gold weiter sehr interessant

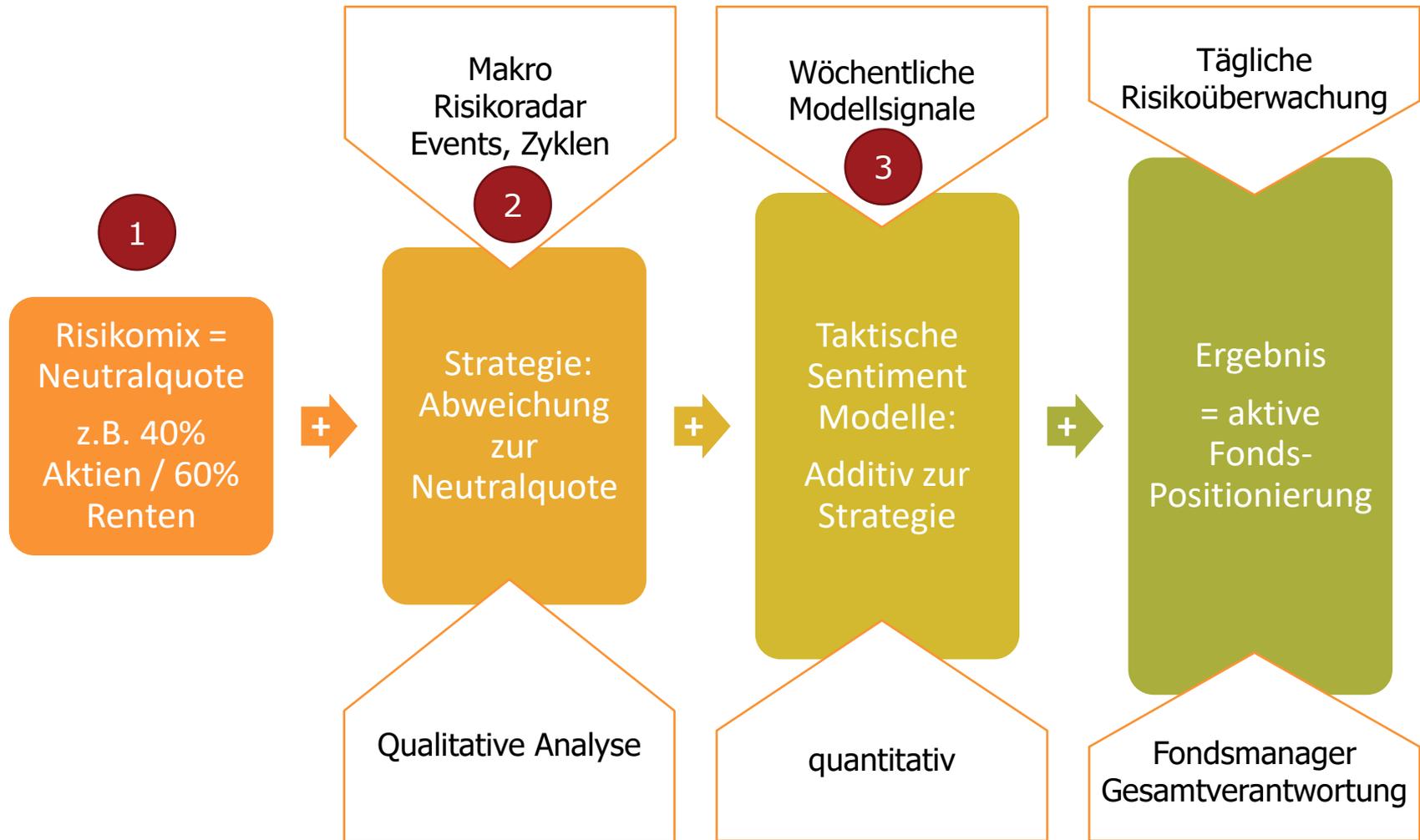
In den sentix Fonds wird dieses Research konsequent umgesetzt!



Umsetzung in den sentix Fonds

Umsetzung in den sentix-Fonds

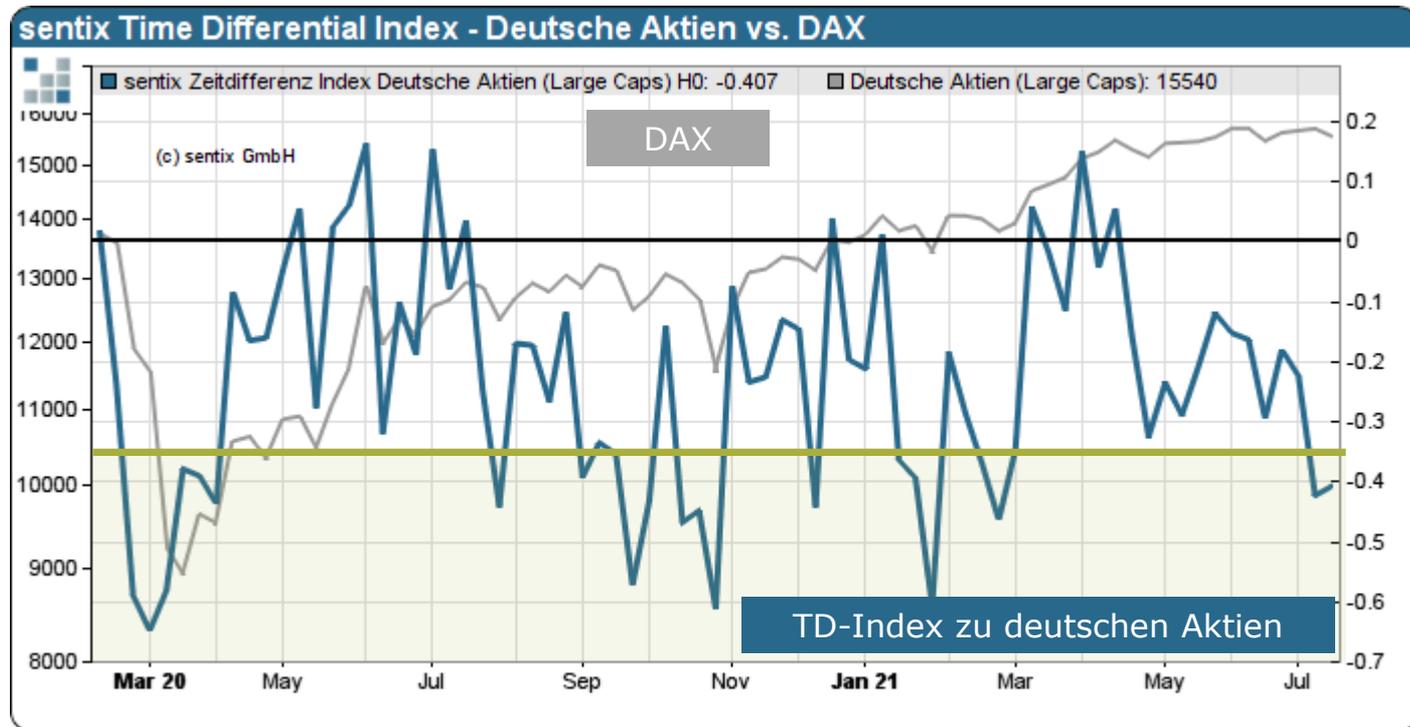
Das Zusammenspiel von Strategie & taktischen Modellen



Umsetzung in den sentix-Fonds

Gute Gelegenheiten identifizieren – konträr, konsequent

Modell-Verkaufssignal



Modell-Kaufsignal

Umsetzung in den sentix-Fonds

Ertragspotential eines TD-Kaufsignales

160 Beobachtung mit einem sentix TD-Index von $\leq -0,35$ für deutsche Aktien
(entspricht den bearishen Extremwerten der Vorfolie)



Horizont (Wochen)	1w	2w	3w	4w	6w	8w	10w	12w	16w
Durchschnittlicher Ertrag nach x Wochen	0.3%	0.6%	1.2%	1.9%	2.6%	3.5%	4.3%	4.9%	5.7%
Trefferquote*	58%	58%	62%	68%	71%	74%	73%	76%	76%

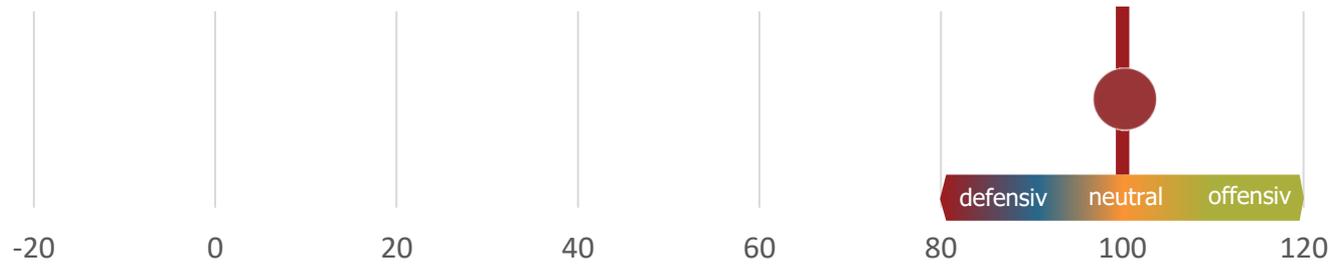
Quelle: sentix, Bloomberg, Zeitraum: 23.02.2001 bis 16.07.2021, Wochendaten
* = Wie viele Signale haben einen positiven Ertrag nach x Wochen

Umsetzung in den sentix-Fonds

Aktienquoten: Aktuell & mögliche Bandbreiten

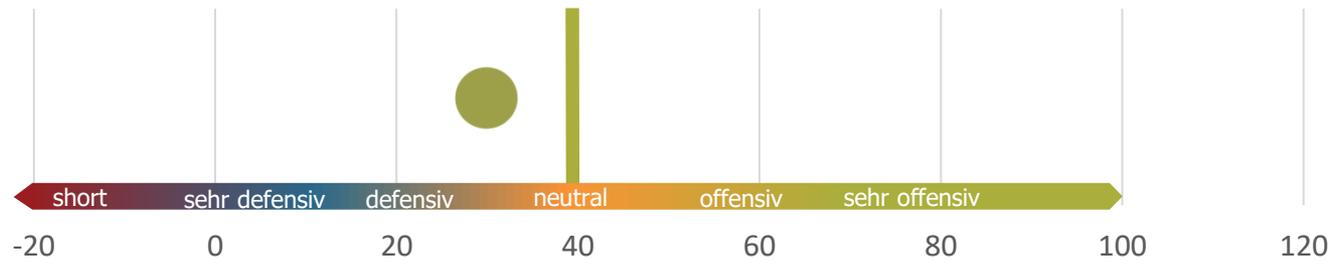
sentix Fonds Aktien
Deutschland

Smarter
als ein (DAX-) ETF



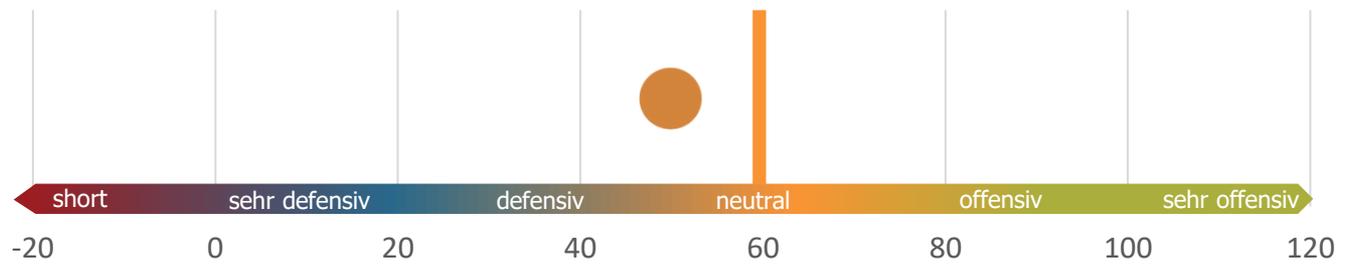
sentix Risk Return -M-
Fonds

Multi Asset –
erfrischend anders



sentix Risk Return -A-
Fonds

Globale Aktien mit
aktiver Risikosteuerung



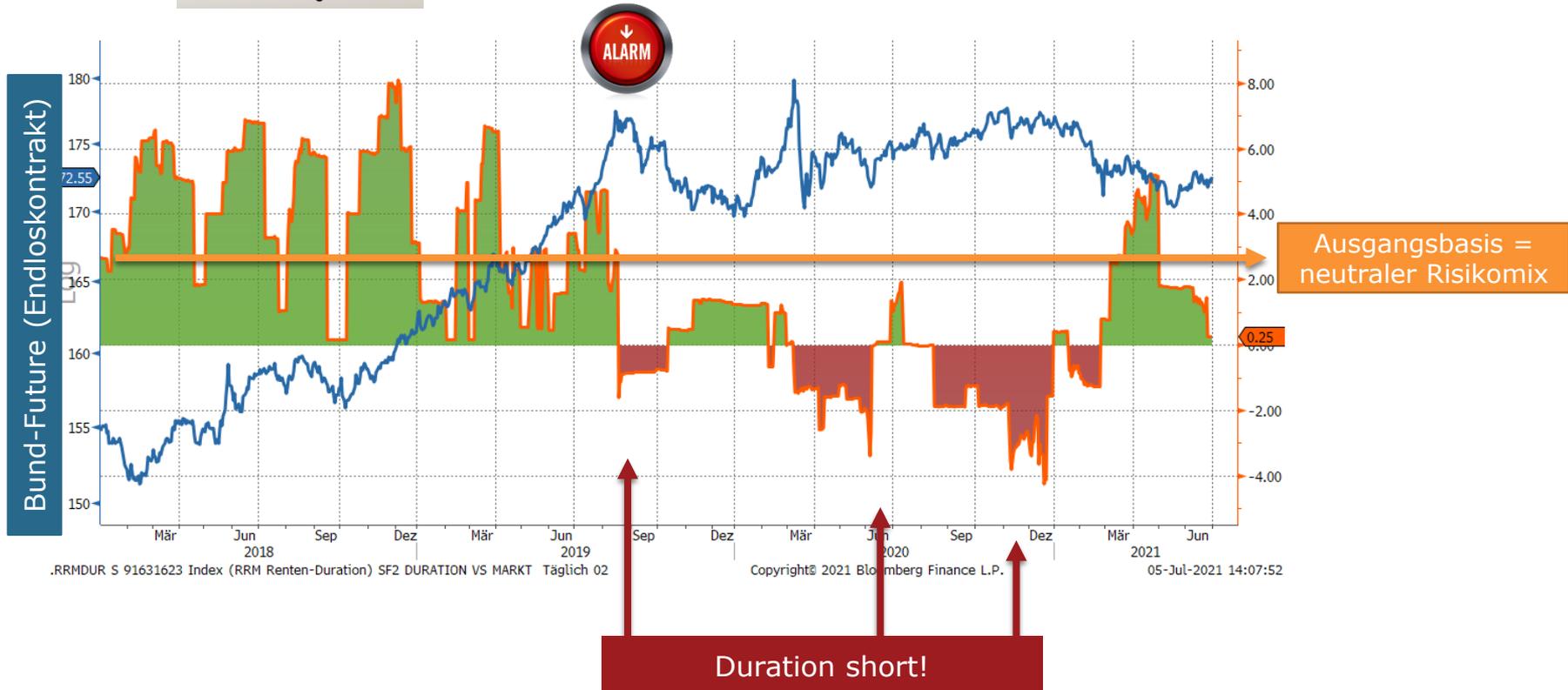
Umsetzung in den sentix-Fonds

Steuerung der Rentenduration im sentix Risk Return -M-

23.08.2019 | Märkte



sentix ortet gefährliche Blase am Anleihenmarkt und geht short



Quelle: sentix, Bloomberg 31.12.2017 bis 30.06.2021
Artikel Institutional Money vom 23.08.2019

Umsetzung in den sentix-Fonds

Edelmetallquote im sentix Risk Return -M- (Gold & Silber)



sentix Risk Return -M-



Mischfonds, global



Absoluter Ertrag



4-6% p.a.*

Siehe Fußnote



Absolute Wertentwicklung

in 2021: + 0,0%
in 2020: +10,2%
in 2019: + 9,7%
in 2018: + 3,2%

Fondsvolumen: 83,5 Mio.€



*Es handelt sich um das mittelfristig (5 Jahre) angestrebte, durchschnittliche Ertragsziel des Fonds. Die Zielrendite ergibt sich aus langjährigen Erfahrungswerten des Fondsmanagements zum Ertragspotential des Investmentansatzes. Sie stellt keine Zusicherung oder Garantie dar.

Quelle: sentix Asset Management; Stand: 21.07.2021

Ihre Fragen an das 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 rated by Citywire for their rolling 3 year risk-adjusted performance, for the period 31.05.2018 – 31.05.2021. 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