

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q1 2022

Die Veranstaltung startet um 11 Uhr!

20. Januar 2022

Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dieses Dokument weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Finanzinstrumenten oder Fondsanteilen darstellt. Es **richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien** und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) der in dieser Marketingmitteilung genannten Fonds getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Auflagedatum bei der Verwahrstelle Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel.: 069/2161-0), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel.: 069/71043-0) und der sentix Asset Management (Wiesenhüttenstraße 17, 60329 Frankfurt, Tel.: 069/3478961-0) in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter www.universal-investment.com abrufbar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. Wir empfehlen Ihnen vor einer Investition Ihren Berater / Vermittler zu konsultieren, sowie die steuerlichen und rechtlichen Aspekte zu prüfen. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.“

Risikohinweise: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. **Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar!** Die Fondspersformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr. Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr. Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt.

„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 2022. All rights reserved.

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Echte Contrarians

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.



Fonds-Update Q1 2022: sentix Risk Return -M- Dynamische Zins-Alternative: vier Jahre in Folge im Plus

Ausschüttung von 2,20€ pro Anteil
am 16.08.2021

Ausschüttung von 2,10€ pro Anteil
am 17.08.2020

Ausschüttung von 2,00€ pro Anteil
am 15.08.2019

Absolute Wertentwicklung*

in 2022: - 0,4%
in 2021: +1,6%
in 2020: +10,2%
in 2019: +9,7%
in 2018: +3,2%

Fondsvolumen: 88,3 Mio.€

Quelle: Universal Investment GmbH
*WKN A2AJHP (I-Tranche); Stand: 17.01.2022

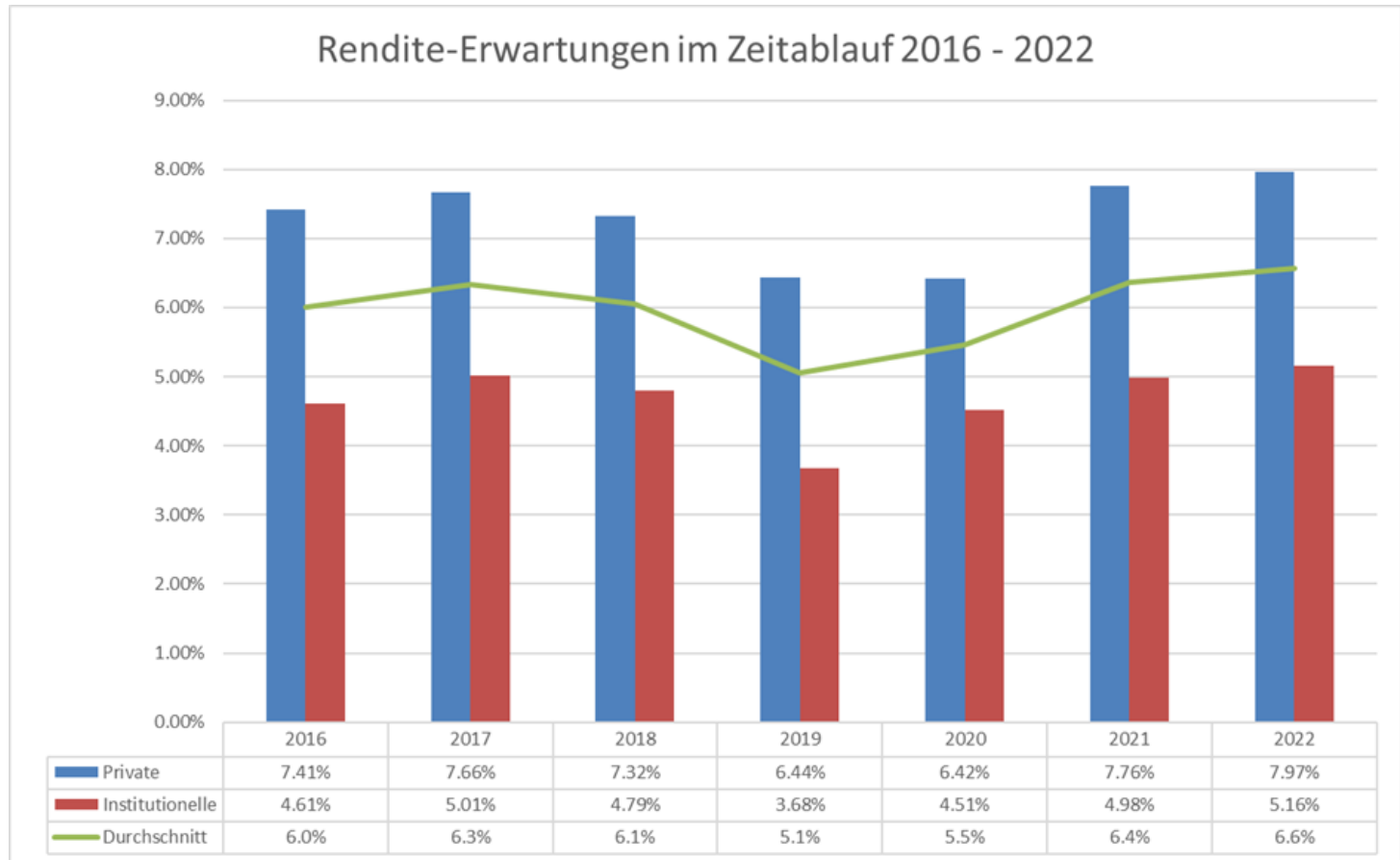


Vom Überfluss zum Mangel

Ausblick Q1 2022

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Rendite-Erwartungen auf Rekordhoch – ein Hauch von Gier



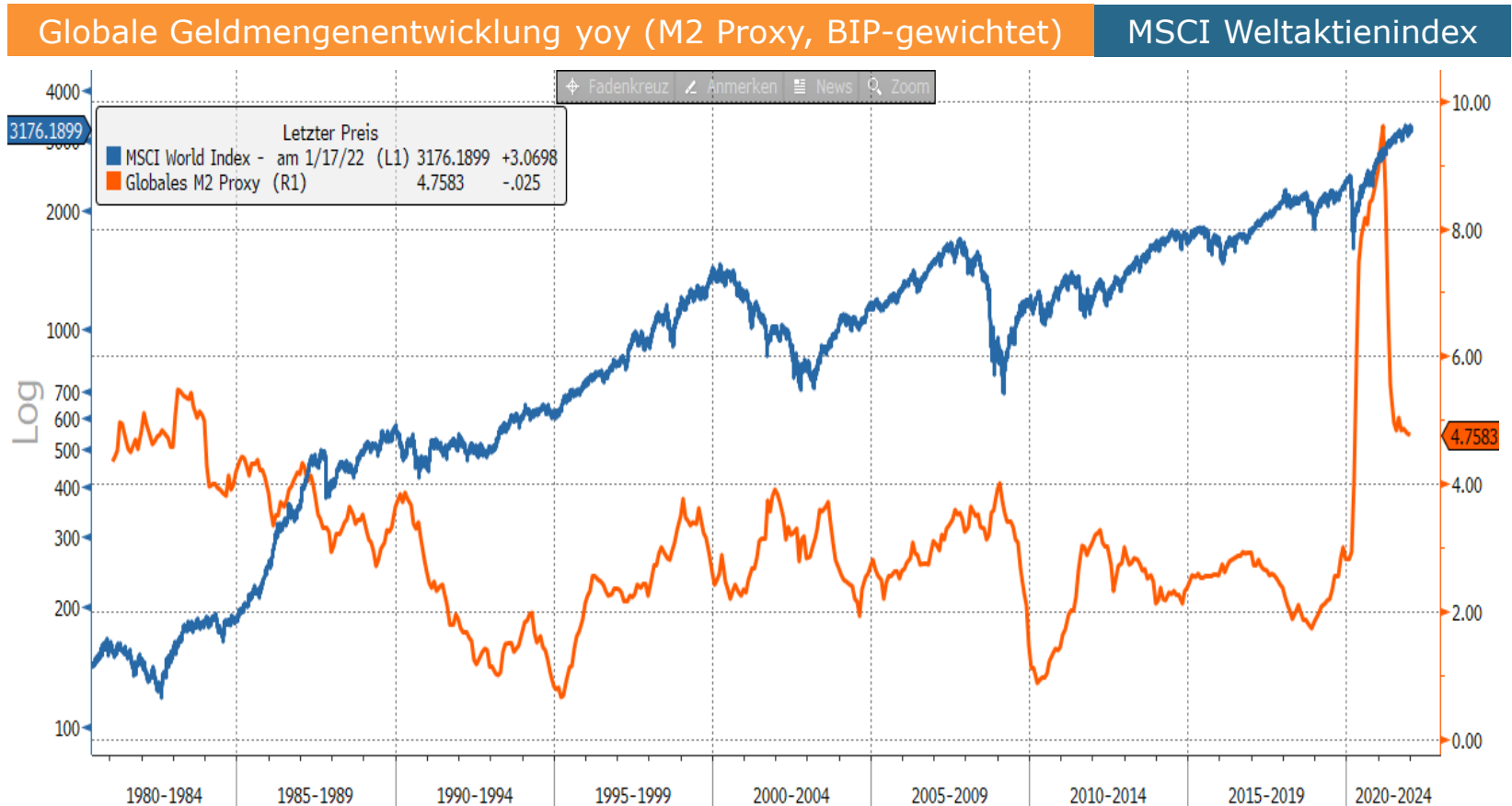
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

sentix Jahresausblick 2022: Thematischer Auszug

Konjunktur	<ul style="list-style-type: none">■ Es wird weiter „geboostert“, das hilft zunächst■ Knickt im Jahresverlauf jedoch ein
Inflation & Zinsen	<ul style="list-style-type: none">■ Inflation erreicht Klimax, die EZB wird schwach■ Unerwartete Verluste: 10-jährige Bunds steigen auf + 0,30%
Aktien	<ul style="list-style-type: none">■ Ambitionierte Bewertung bei US-Aktien■ China als Outperformer
Gold	<ul style="list-style-type: none">■ Bleibt gut und günstig■ Aber Geduld ist gefragt

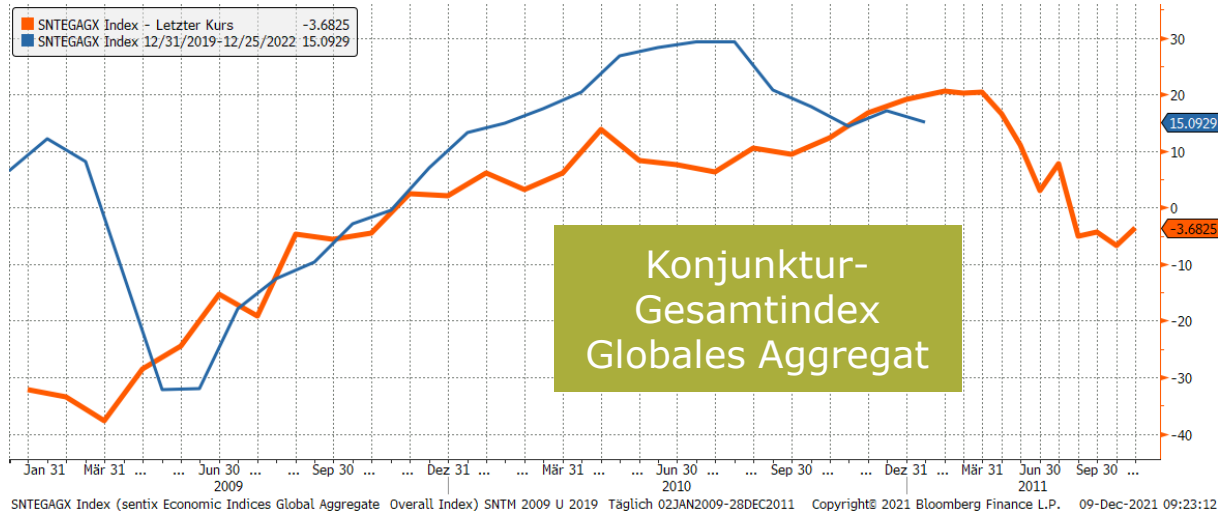
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Geldpolitischer Impuls wirkt weiter, schwächt aber ab



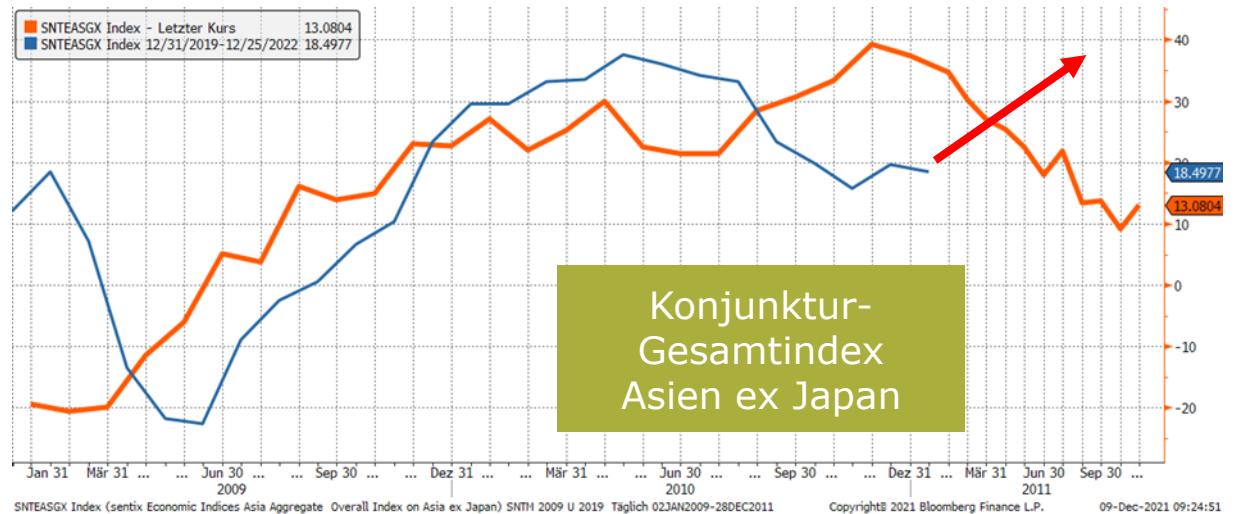
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Konjunktur wandelt weiter auf 2009er Pfad, Asien überrascht



2009-2011

2020-2022

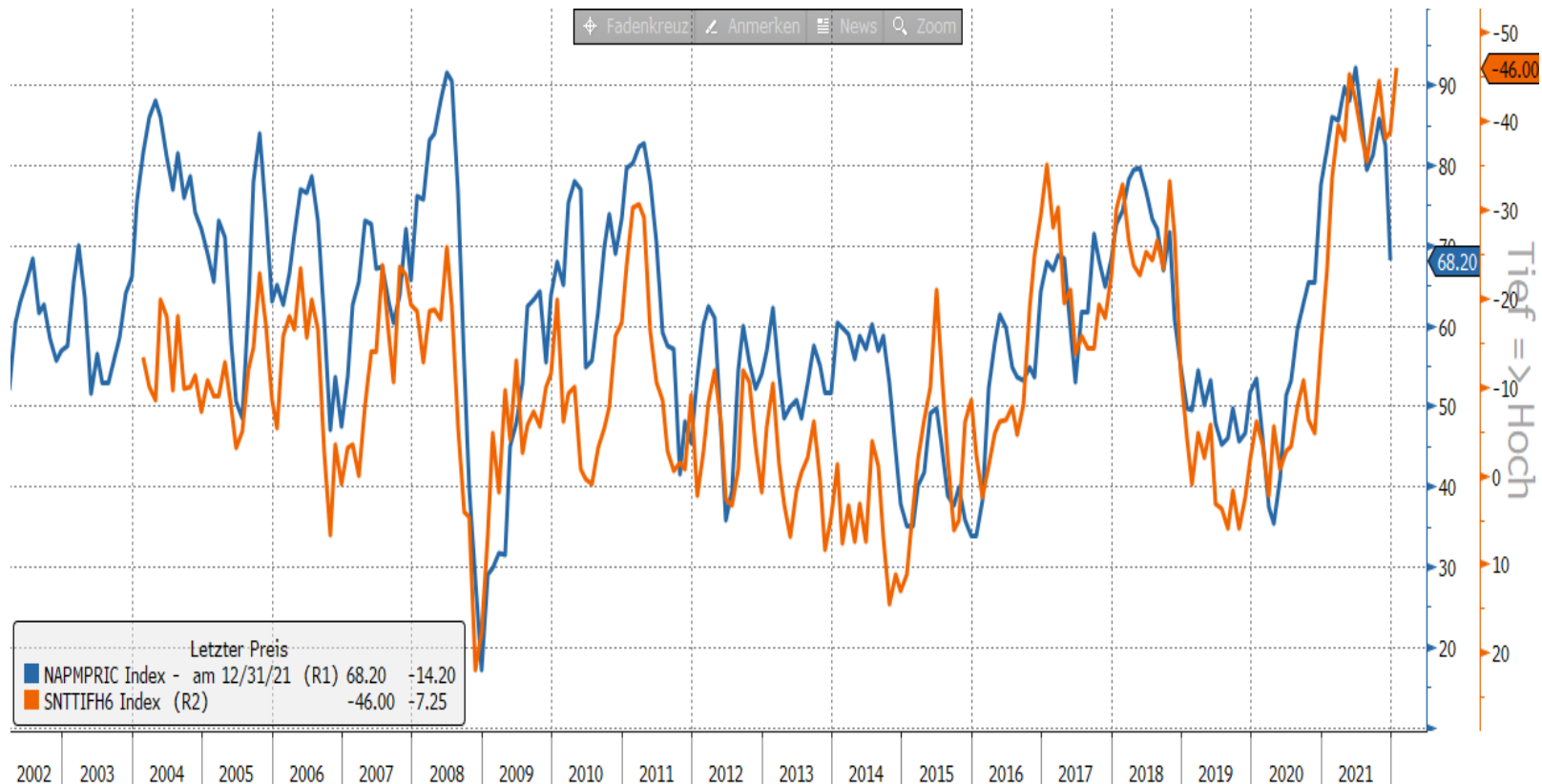


Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Inflation erreicht Klimax, die EZB wird schwach

sentix Themenindex Inflation

ISM Index gezahlte Preise



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Lieferketten: Sand im Getriebe der Weltwirtschaft

Deutschland

Einkaufsmanager: Lieferzeiten der Lieferanten global

Fahrradhändler kämpfen am stärksten mit Lieferproblemen

Anteil der Einzelhändler mit Lieferproblemen nach Branchen in Deutschland



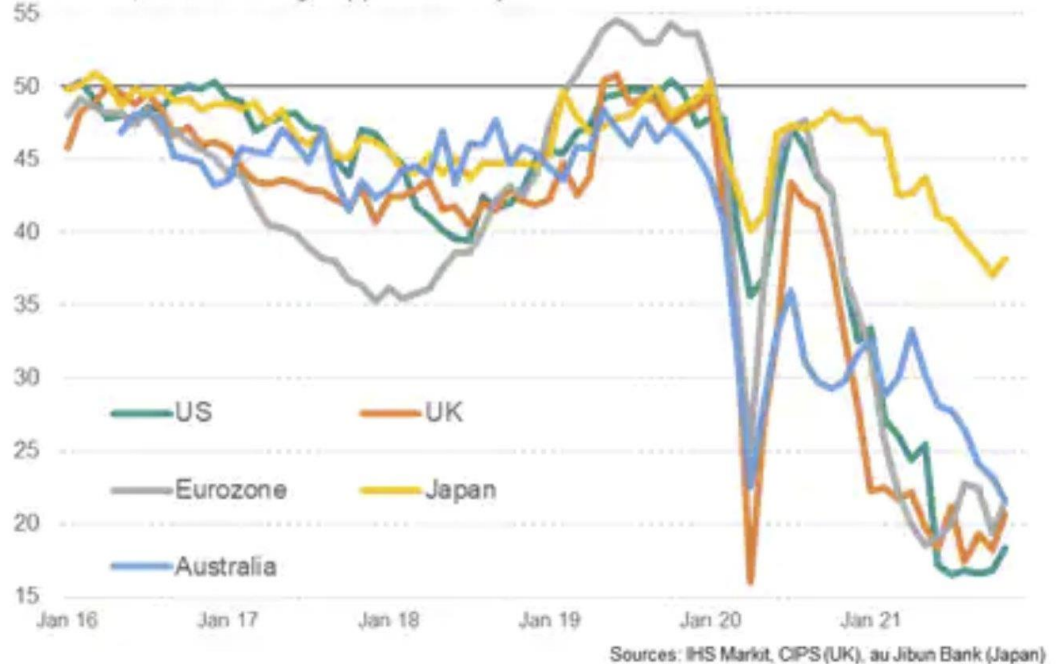
Basis: ifo-Konjunkturumfragen; September 2021
Quelle: ifo Institut



statista

Suppliers' delivery times

Flash PMI, manufacturing supplier delivery times



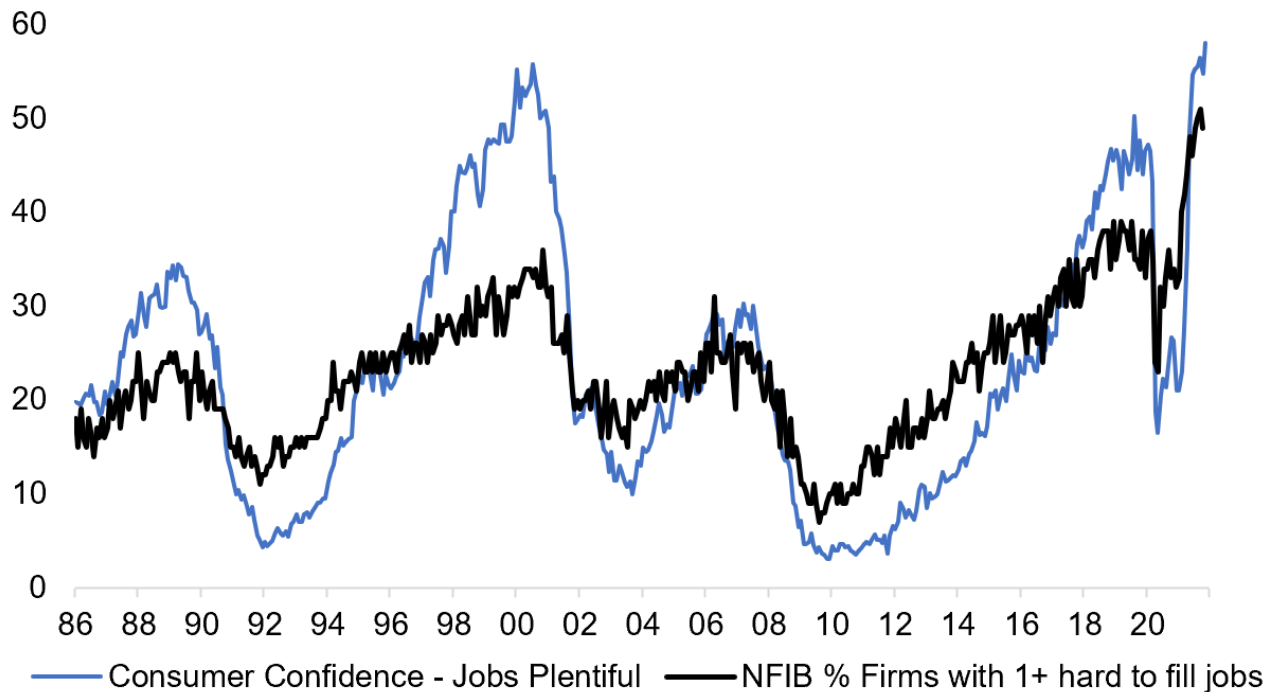
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Engpass Arbeitsmarkt: Lohn-Preis-Spirale kommt in Gang

Kleine Unternehmen:
Schwierig zu besetzende Stellen

Arbeitnehmer:
Wie einfach ist es neue Jobs zu finden

Small business: "hard to find workers"
Consumers: "super easy to find jobs"



Source: Topdown Charts, Refinitiv

topdowncharts.com

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

So sieht eine „Verweigerung“ aus

Inflationsrate Deutschland

Notenbankzins Bundesbank / EZB



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Renditen Deutschland: Unsere Potenzial-Pfade 2021 & 2022

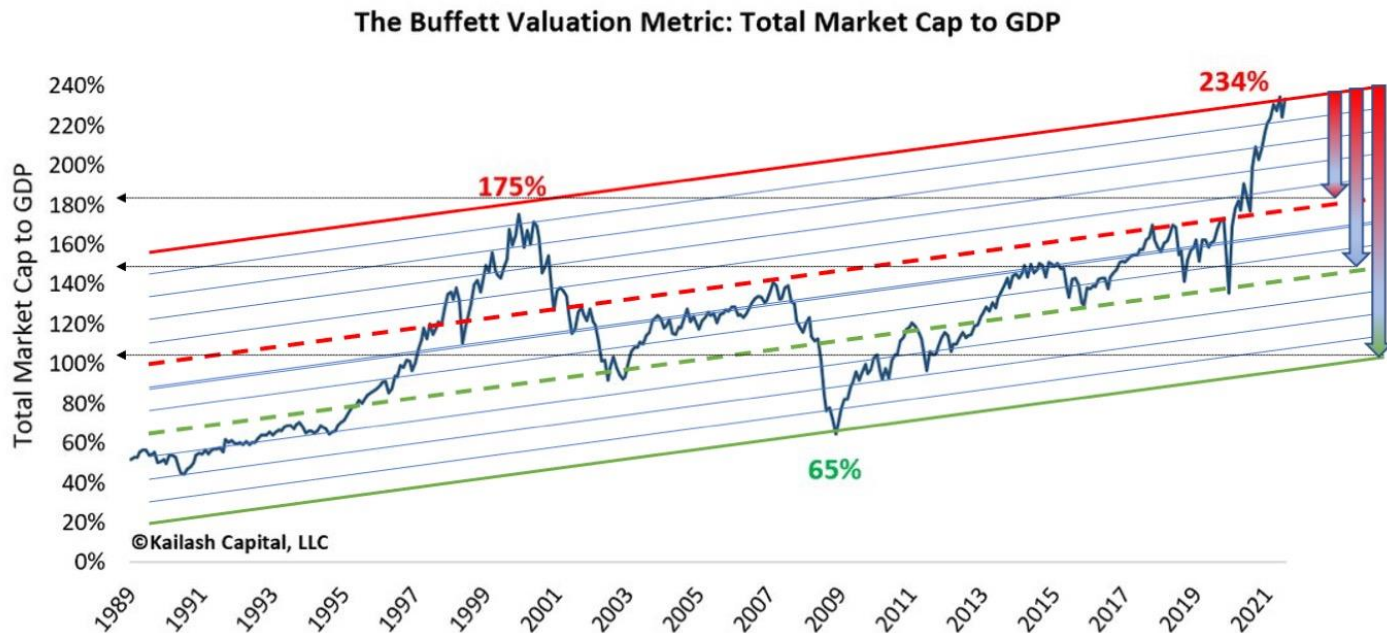


Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Buffett Bewertungsindikator

Marktkapitalisierung aller US-Aktien versus Bruttoinlandsprodukt

Fig. 2: Stocks Would Need to Fall 72% with GDP Stable to Get Back to The Trough of the GFC

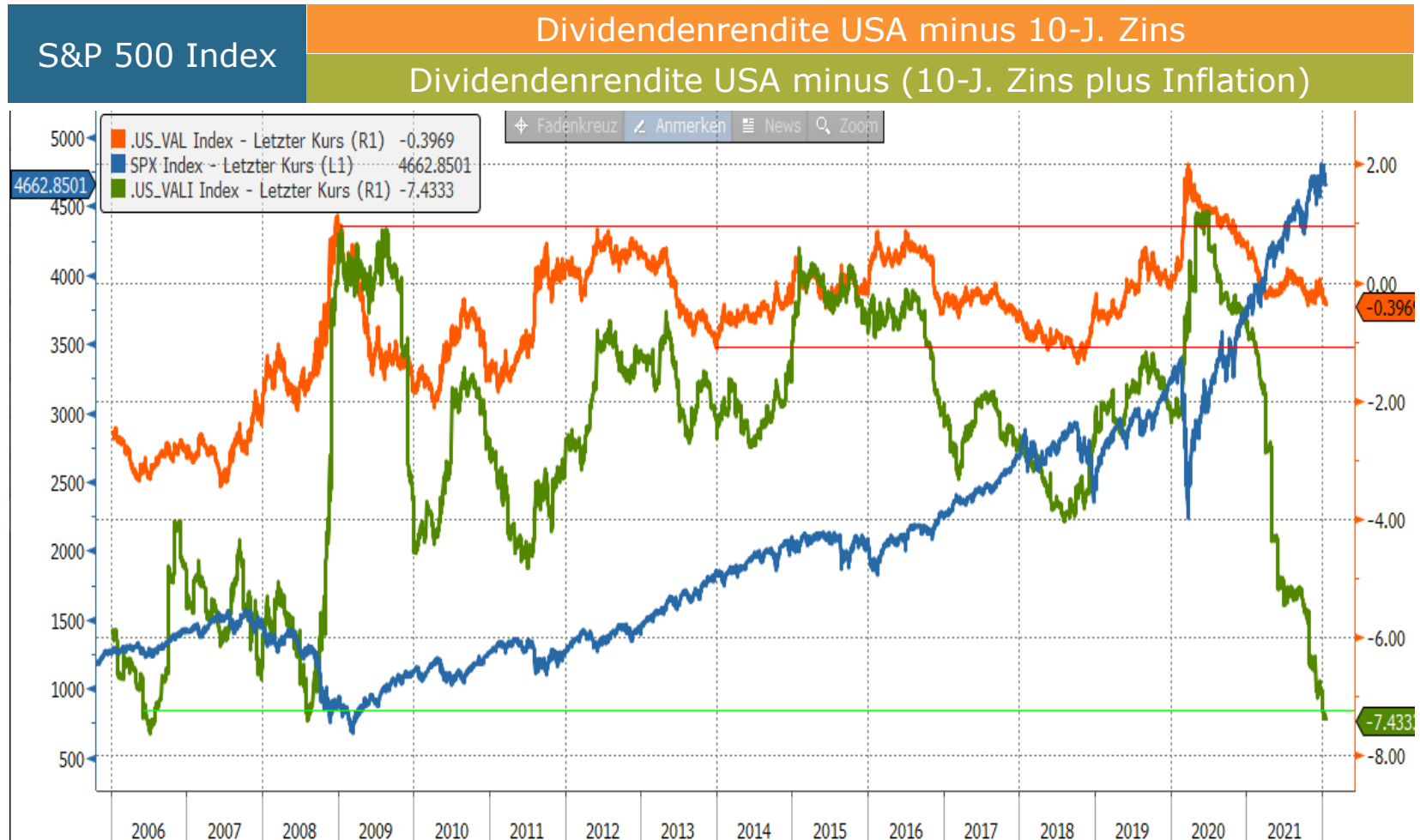


Source: Kailash Capital; Data from 1/31/1981 – 10/31/2021

Caution: This is not the original figure from Kailash Capital

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

S&P 500: sentix Bewertungsmodell mit Zins & Inflation



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Börsenkredite am Wendepunkt?

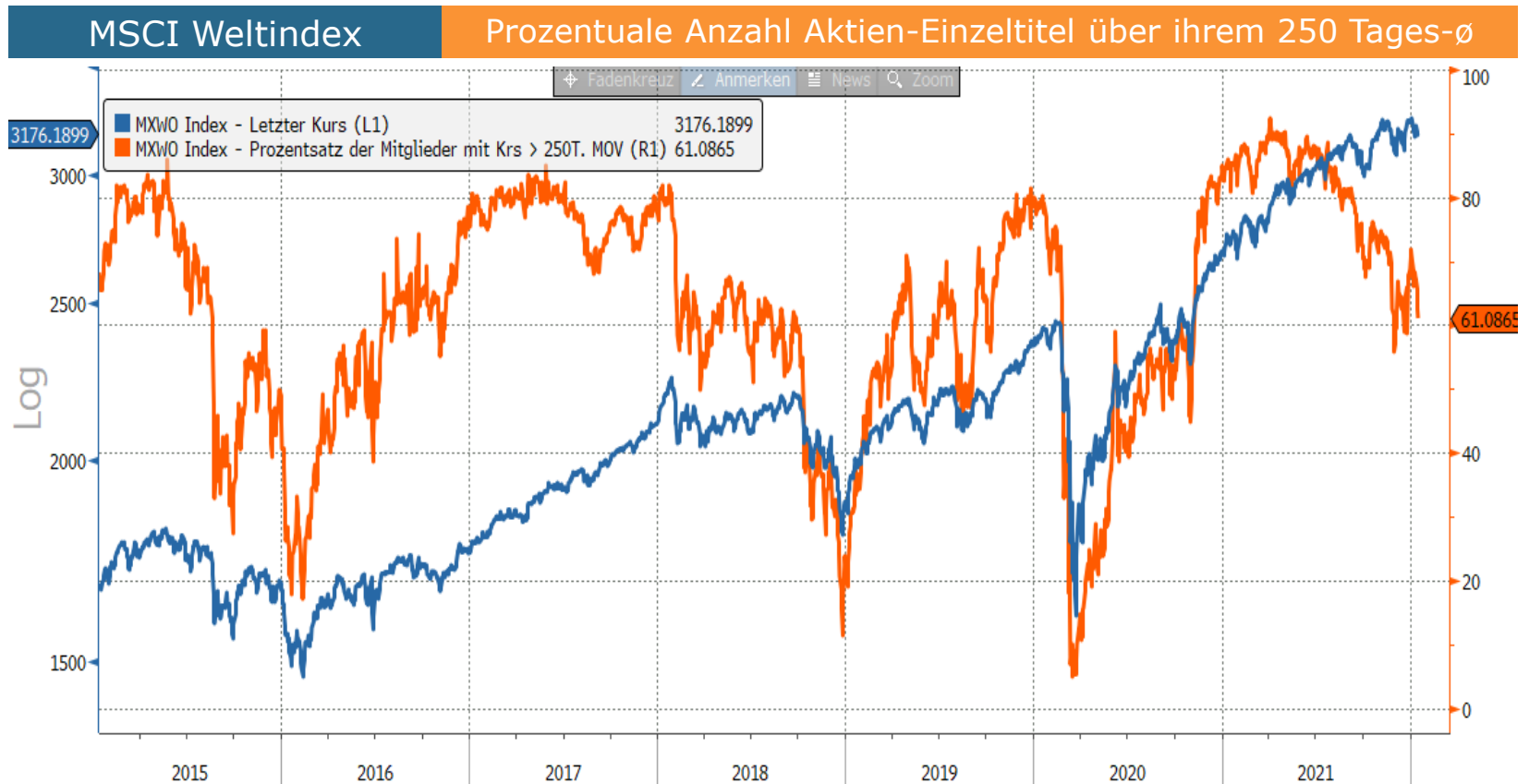
S&P 500 Index

Jährliche Veränderungsrate der Börsenkredite



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Die Marktbreite kündigt bereits Ungemach an



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

2009er Pfad: S&P 500 mit wenig Potenzial



sentix Jahresausblick 2022: Vom Überfluss zum Mangel

US-Aktien zollen der hohen Bewertung Tribut und...

S&P 500 Index

Potenzial-Pfad 2022



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

...ebenso geraten die europäischen Aktien unter Druck

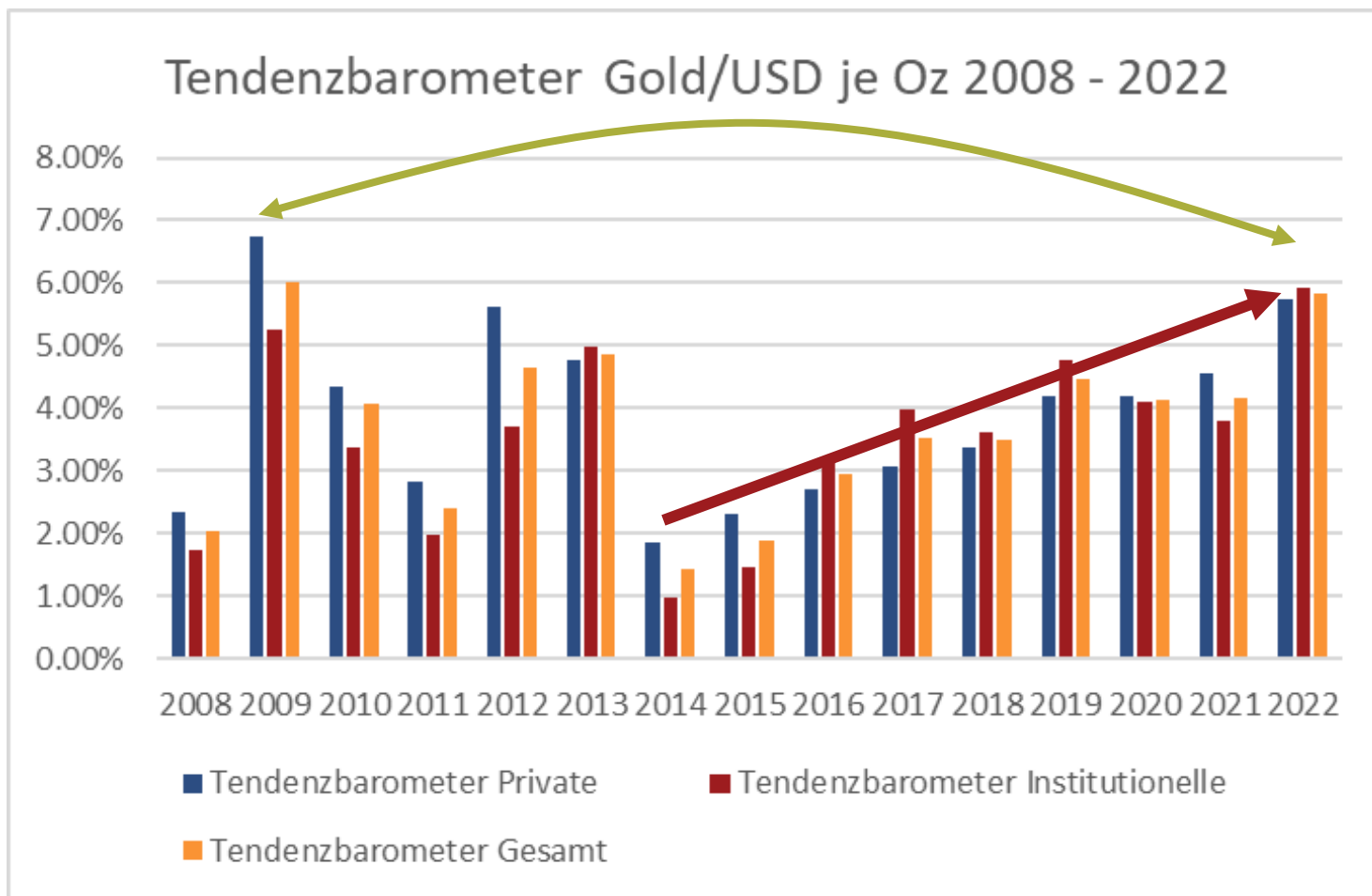
STOXX Europe 600 Kurs-Index

Potenzial-Pfad 2022



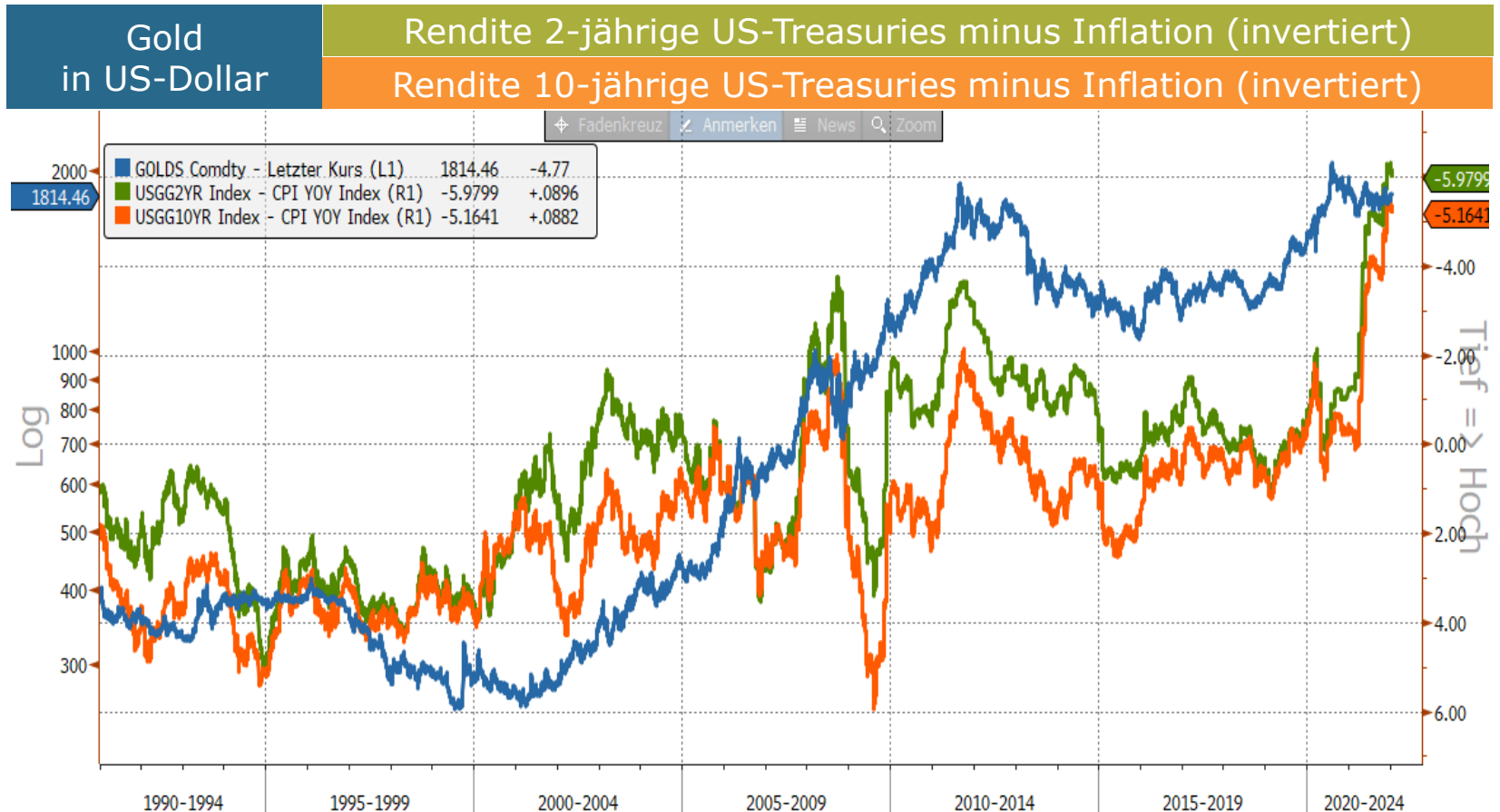
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Anlegererwartungen Gold: Institutionelle mit neuem Rekord



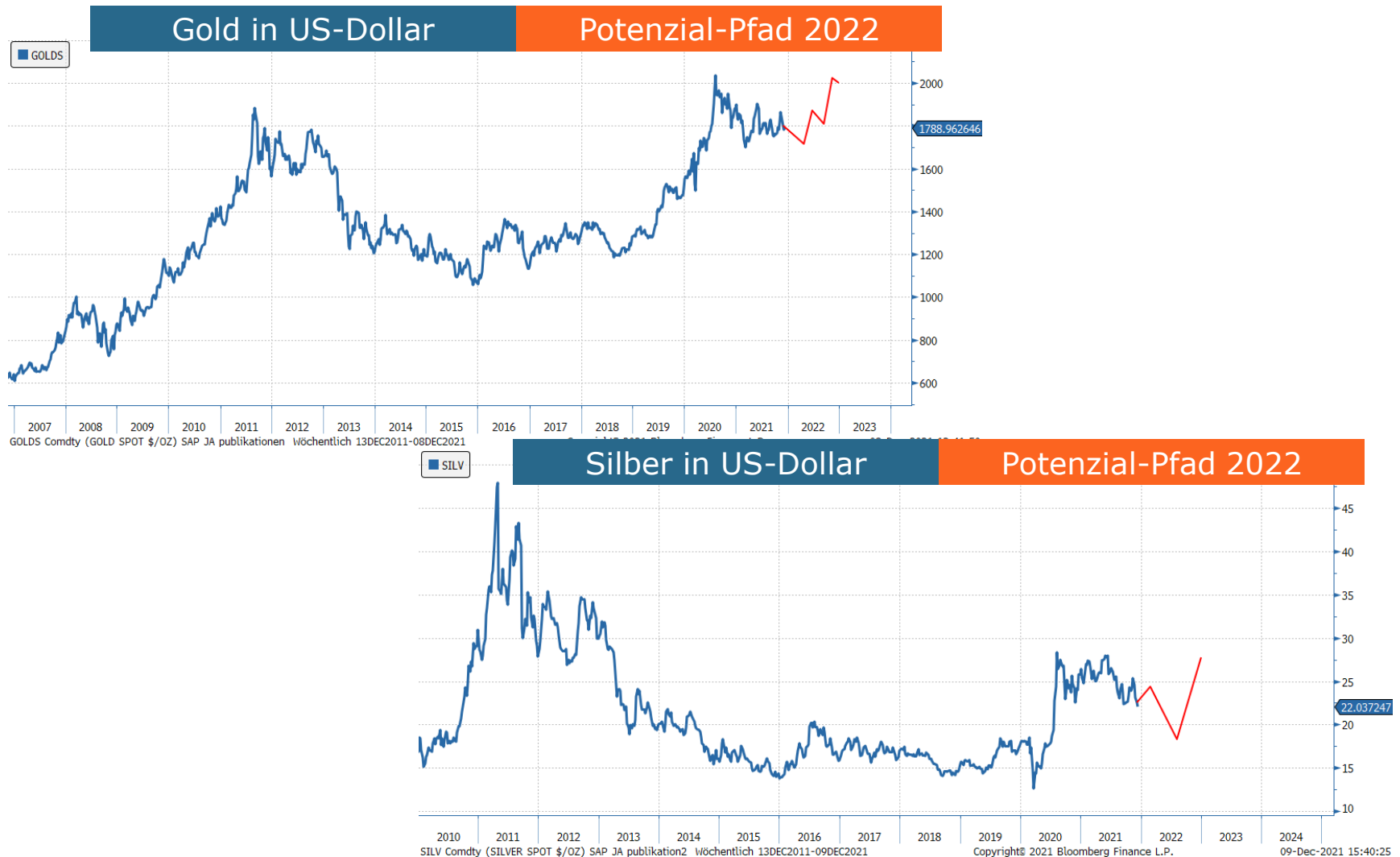
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Anhaltender Aufwärtsdruck durch Inflations-Impuls



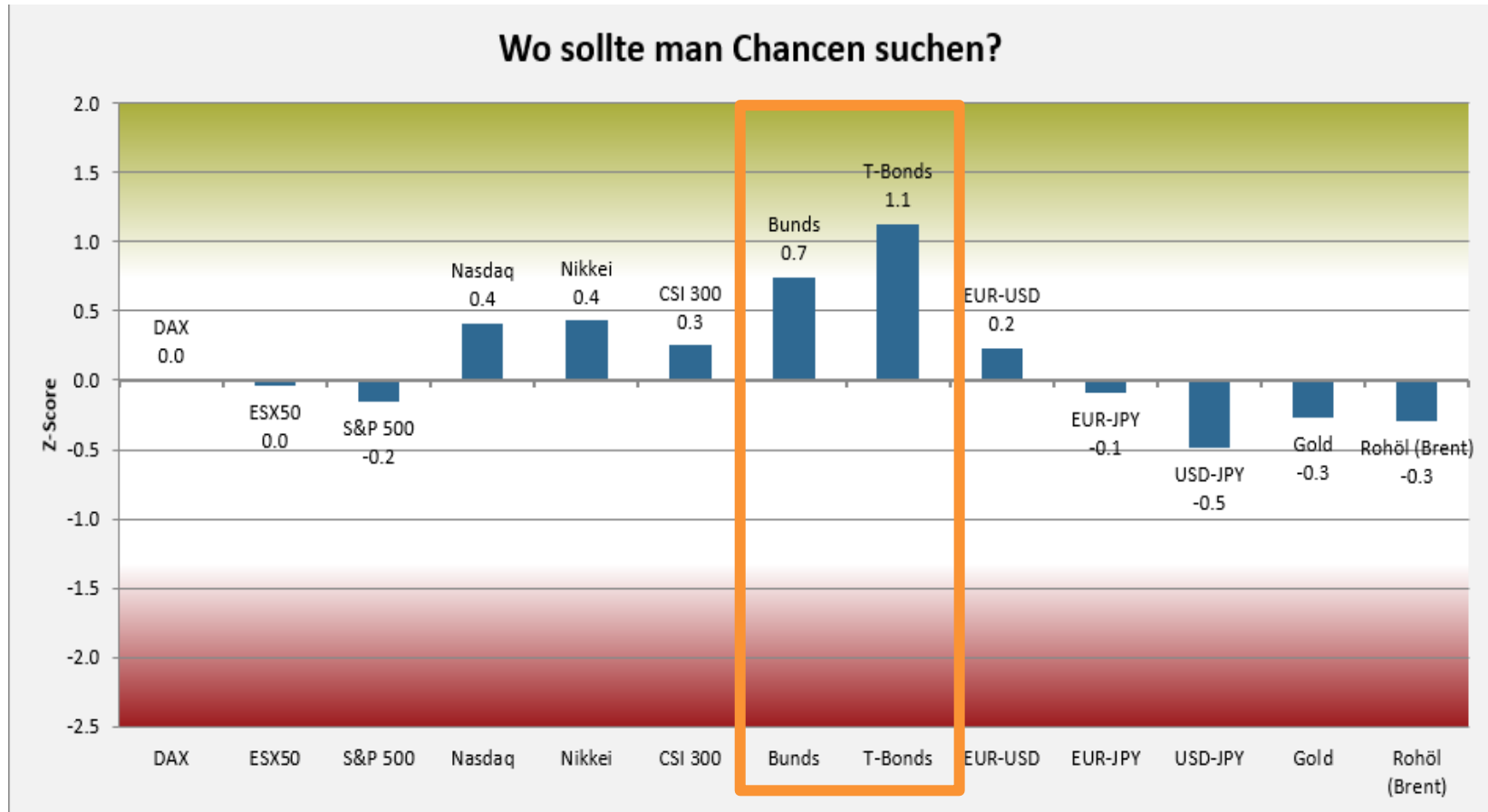
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Unser Potenzial-Pfad 2022 für Gold & Silber



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2022

Risikoradar: Taktische Bond-Signale



Fazit

Konjunktur schwächt sich ab, bisher aber mehr Anzeichen für „mid cycle slowdown“ statt Wende

Aktien noch unterstützt von Liquidität, Saisonalität und Sentiment. Aber ...

... die Luft wird strategisch immer dünner! Weiterer Inflationsanstieg könnte 2022 durchschlagend wirken

Bonds taktisch wg. Sentiment interessant, Gold und Silber dagegen strategisch trotz höherer Geldmarktzinsen haltenswert!

In den sentix Fonds wird dieses Research konsequent umgesetzt!



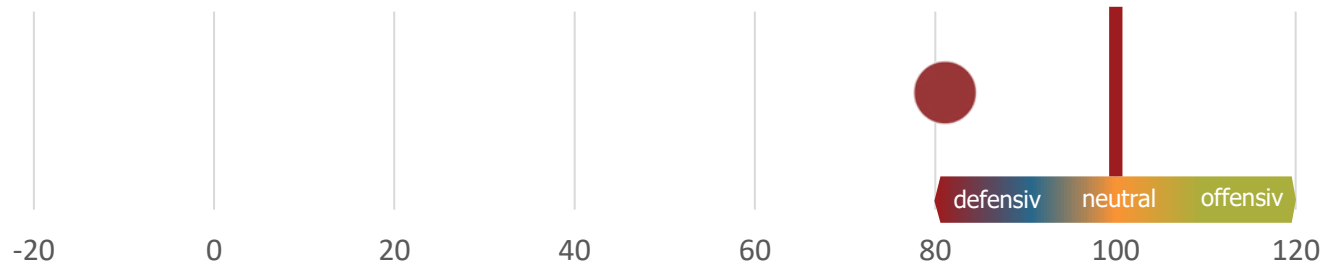
**Umsetzung in den sentix Fonds
am Beispiel
sentix Risk Return -A-**

Umsetzung in den sentix-Fonds

Aktienquoten: Aktuell & mögliche Bandbreiten

sentix Fonds Aktien
Deutschland

Smarter
als ein (DAX-) ETF

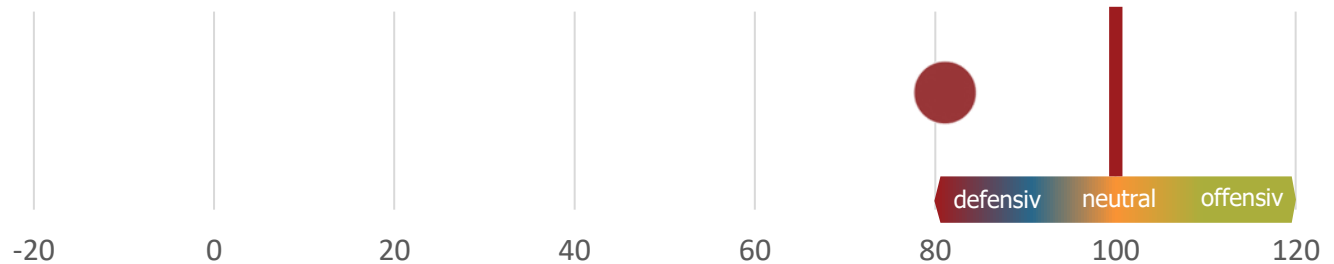


Umsetzung in den sentix-Fonds

Aktienquoten: Aktuell & mögliche Bandbreiten

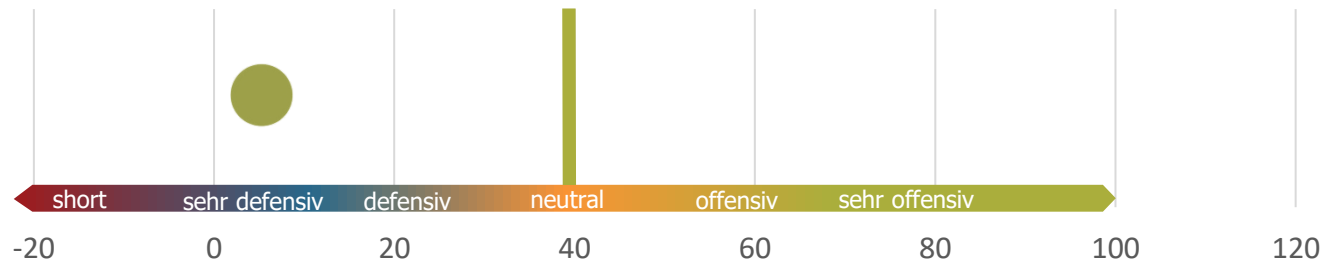
sentix Fonds Aktien
Deutschland

Smarter
als ein (DAX-) ETF



sentix Risk Return -M-
Fonds

Multi Asset –
erfrischend anders

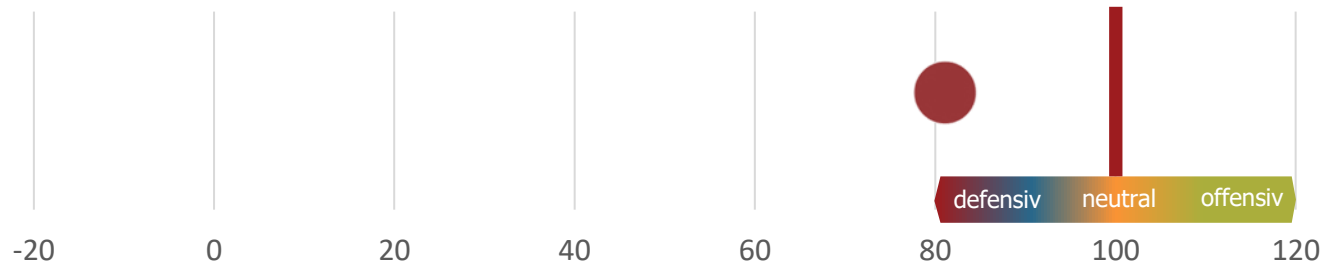


Umsetzung in den sentix-Fonds

Aktienquoten: Aktuell & mögliche Bandbreiten

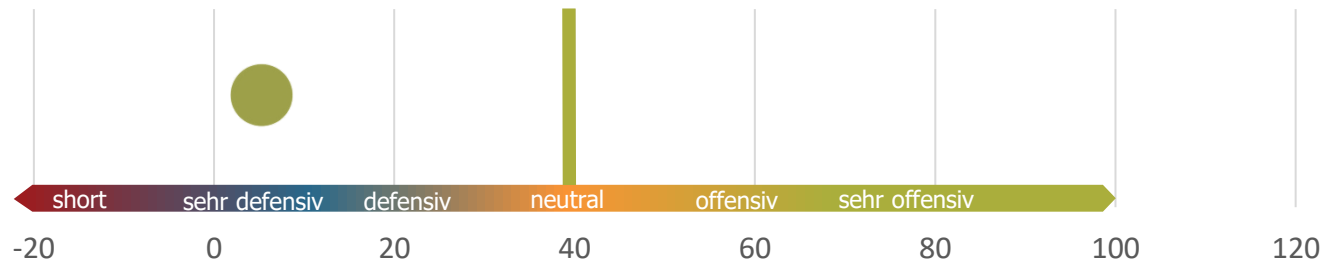
sentix Fonds Aktien
Deutschland

Smarter
als ein (DAX-) ETF



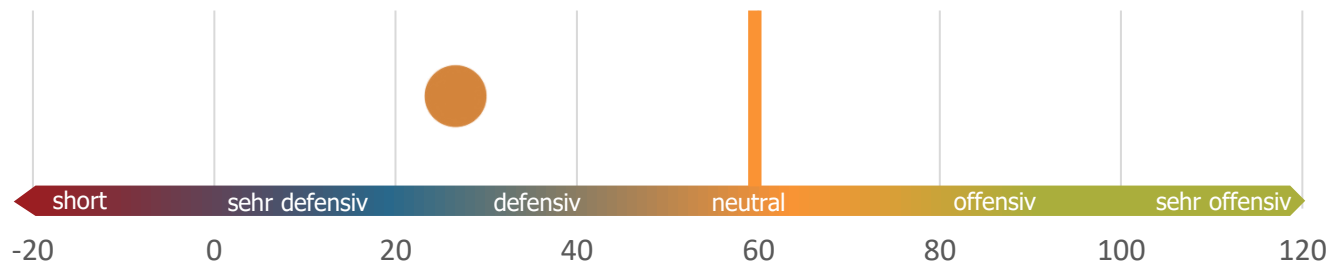
sentix Risk Return -M-
Fonds

Multi Asset –
erfrischend anders



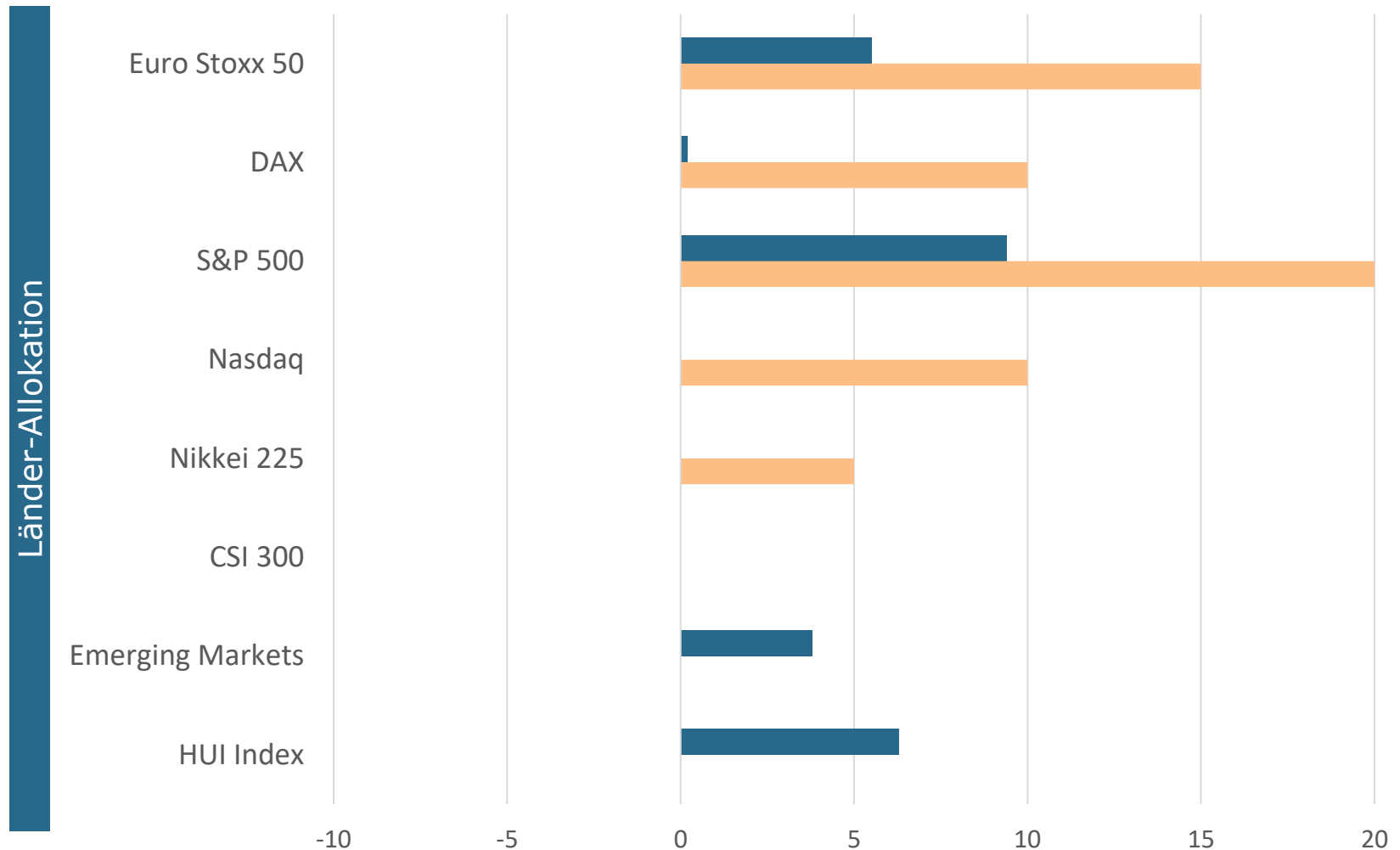
sentix Risk Return -A-
Fonds

Globale Aktien mit
aktiver Risikosteuerung



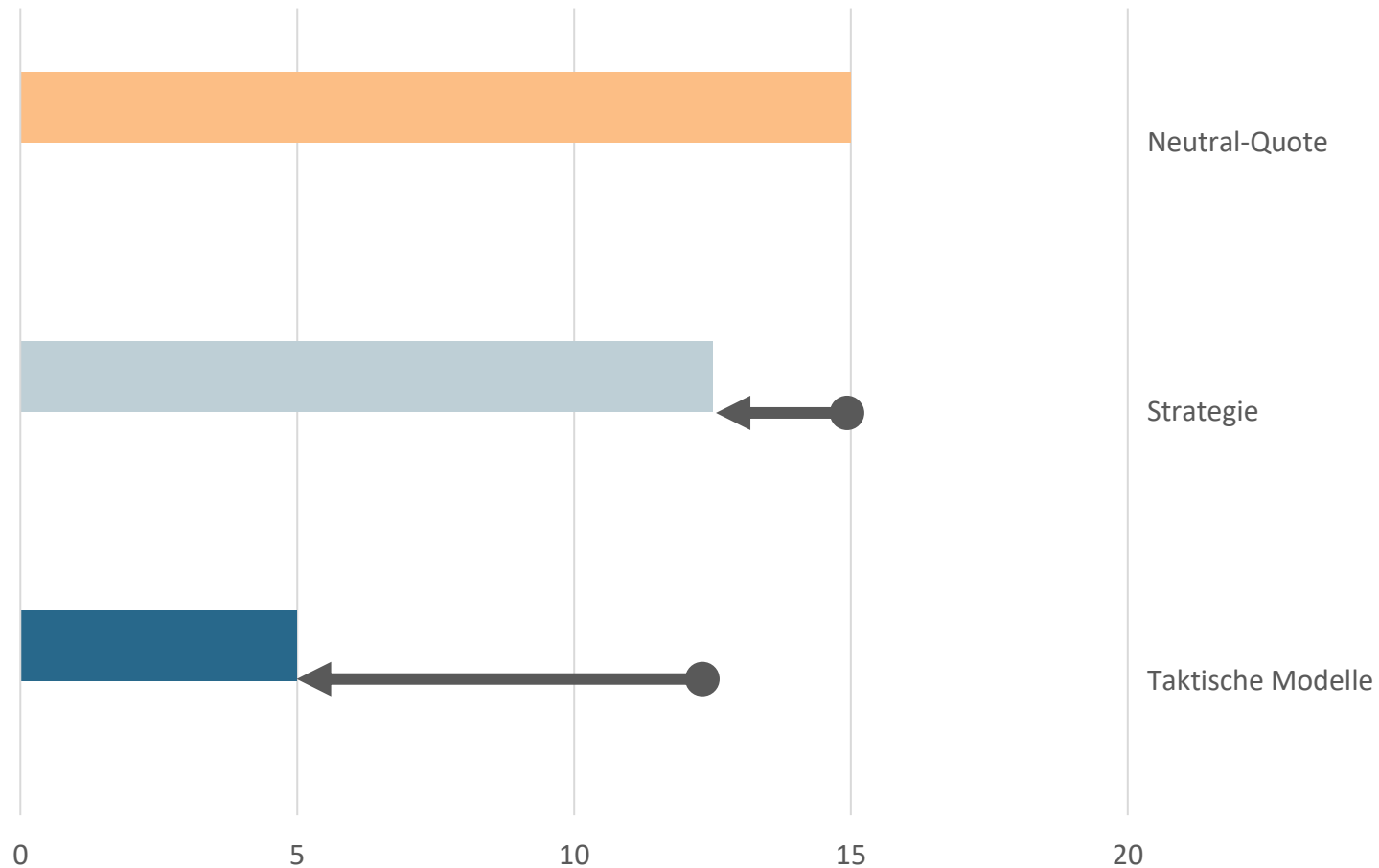
Umsetzung in den sentix-Fonds

Strategien im sentix Risk Return -A- im Detail



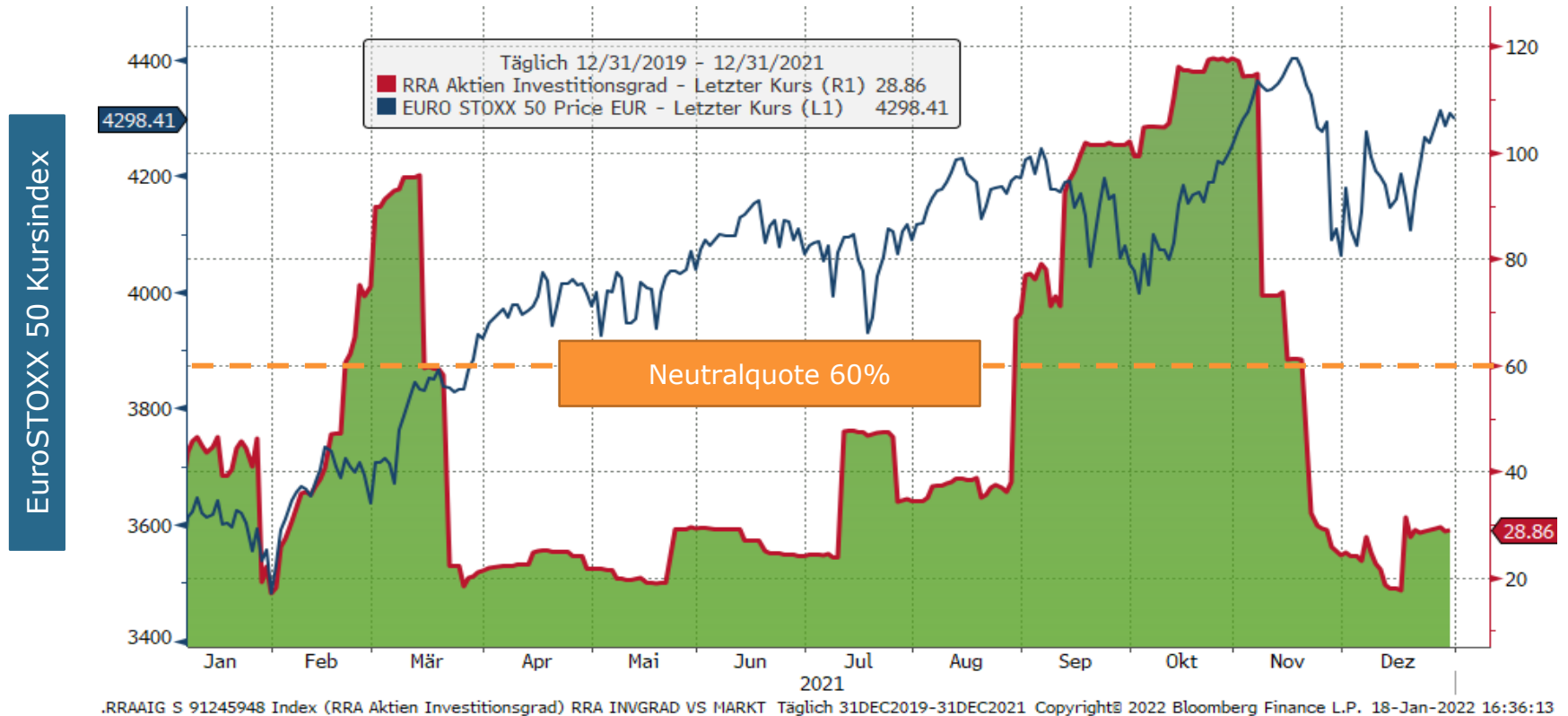
Umsetzung in den sentix-Fonds

Euro Stoxx 50-Gewicht: Ergebnis aus Strategie & Taktik



Umsetzung in den sentix-Fonds

Steuerung der Aktienquote im sentix Risk Return -A-



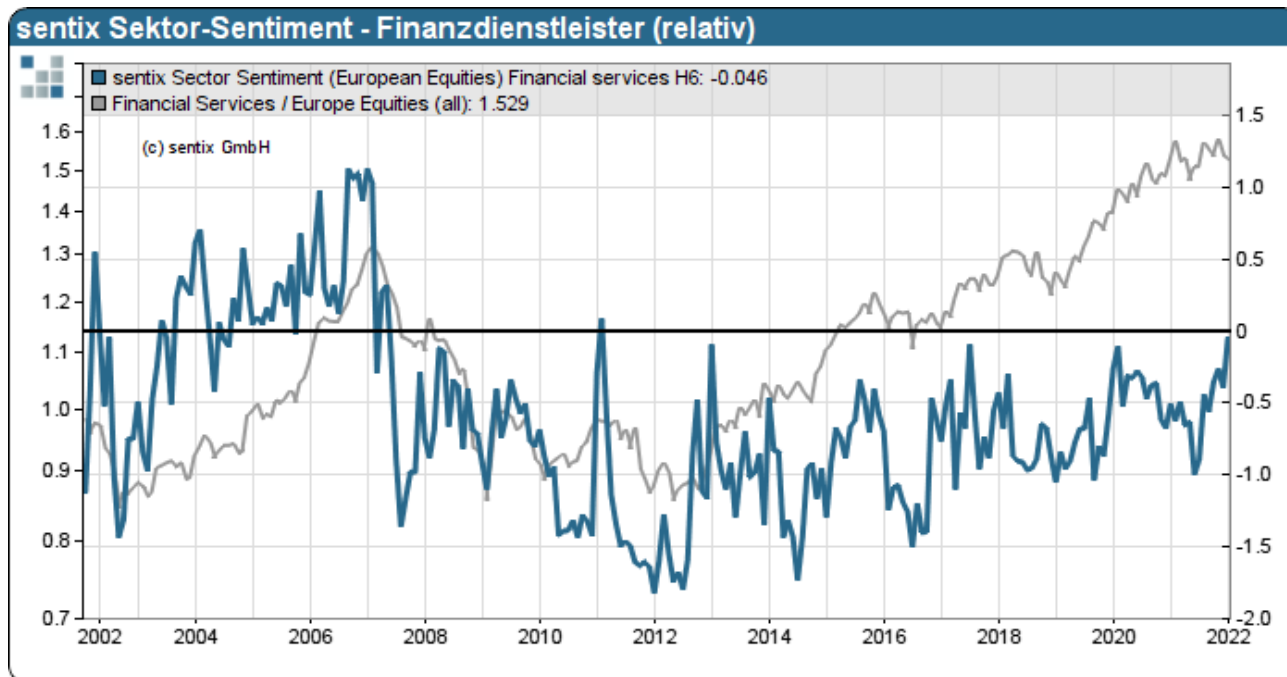
Quelle: sentix, Bloomberg 31.12.2020 bis 31.12.2021

Umsetzung in den sentix-Fonds

Sektoren: Verweigerung Finanzdienstleister geht zu Ende

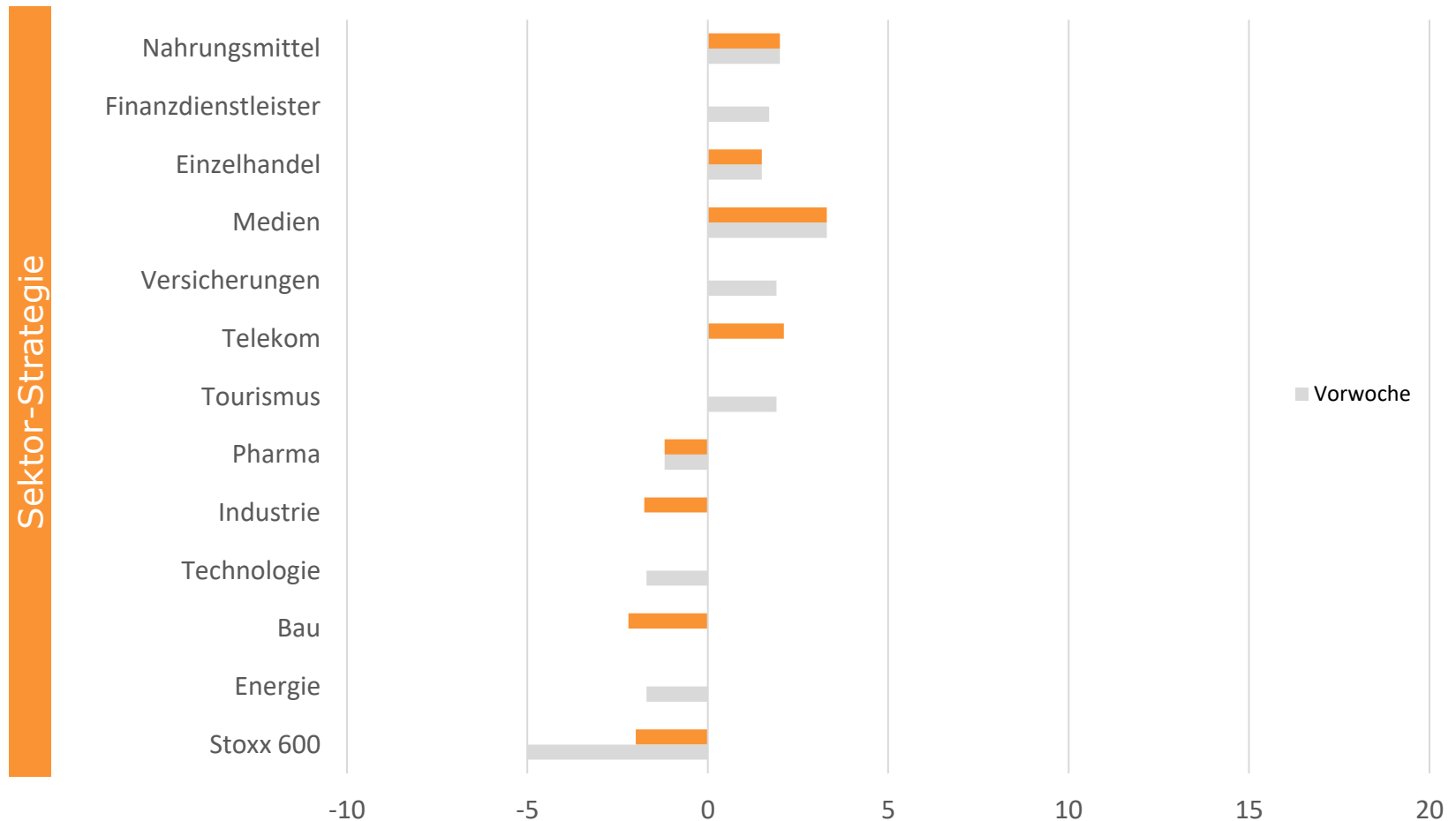
Relatives Sektor-Sentiment

Relative Sektor-Performance



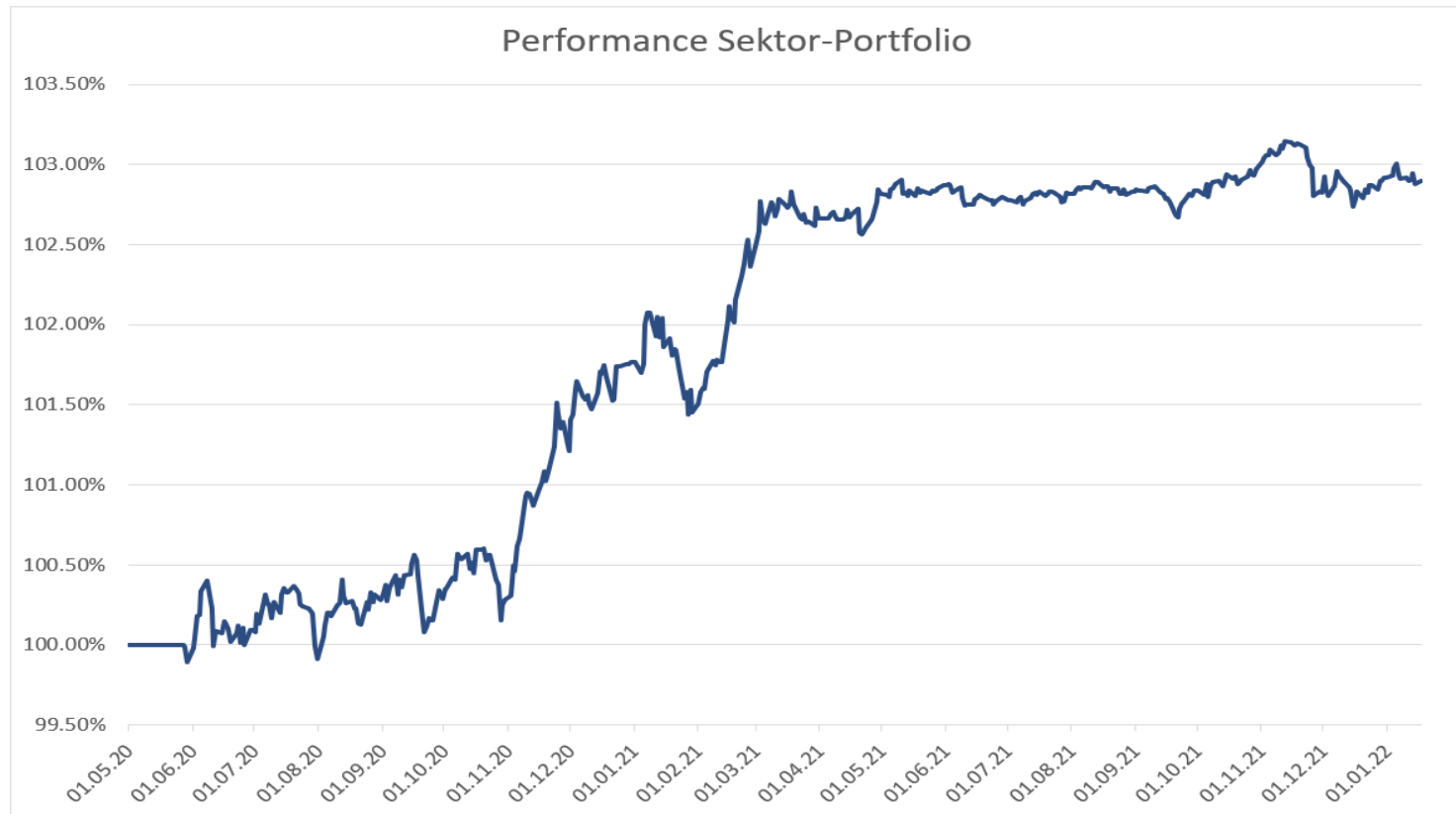
Umsetzung in den sentix-Fonds

Überblick Sektor-Strategien im sentix Risk Return -A-



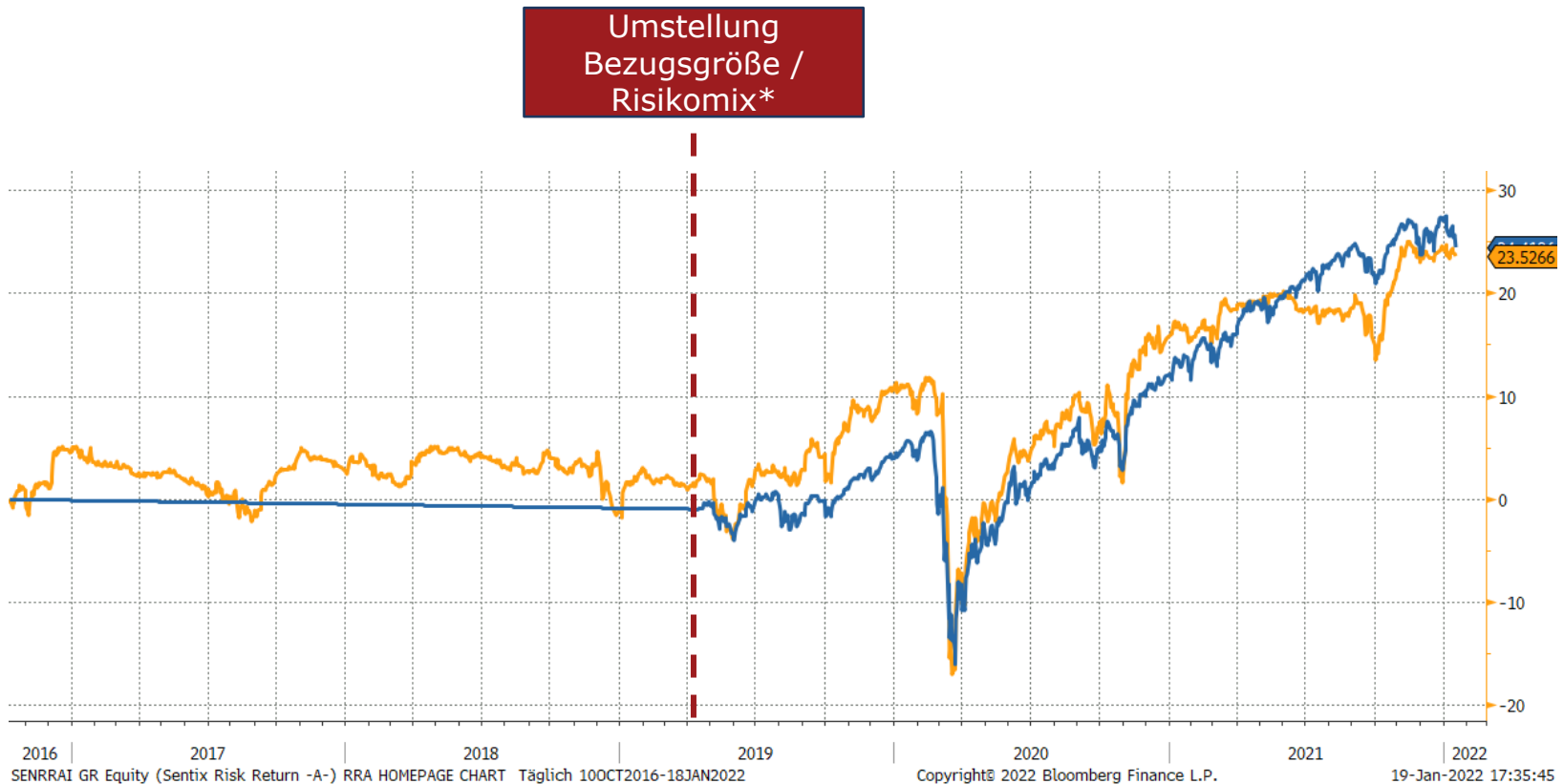
Umsetzung in den sentix-Fonds

Sektor Report: Performancebeitrag der Strategie



Umsetzung in den sentix-Fonds

Performance seit Auflage



sentix Risk Return -A- (I-Tranche)

*Bezugsgröße: bis 15.04.2019 = 1M Euribor TR, ab 15.04.2019 = 60% MSCI World EUR hedged und 40% 1M Euribor TR (keine offizielle Benchmark)

Quelle: sentix, Bloomberg 26.09.2016 bis 18.01.2022

Ausschüttung (=Kursabschlag)
2,00€ pro Anteil am 17.05.2021

sentix Risk Return -A-



Globale Aktien



Geringeres Risiko



5-7% p.a.*
Siehe Fußnote

Absolute Wertentwicklung

in 2022: - 0,6%
in 2021: + 7,7%
in 2020: + 4,8%
in 2019: +11,9%
in 2018: - 4,0%

Fondsvolumen: 4,3 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.



Patrick Hussy, CEFA

Geschäftsführender Gesellschafter

Portfoliomanager

sentix Fonds Aktien Deutschland



Manfred Hübner, CEFA

Geschäftsführender Gesellschafter und Chef-Strategie

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 01.01.2019 – 31.12.2021. 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 -A- Fondsinformationen

	I-Tranche	R-Tranche
WKN / ISIN	A2AMPD / DE000A2AMPD1	A2AMPE / DE000A2AMPE9
Datum der Auflegung	10. Oktober 2016	10. Oktober 2016
Geschäftsjahr	01.04. bis 31.03.	01.04. bis 31.03.
Mindestanlagesumme	250.000 Euro	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	derzeit 0,00%	derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung	derzeit 0,225% p.a.	derzeit 0,30% p.a.
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,08% p.a.	derzeit 0,08% p.a.
Beratervergütung	derzeit 0,75% p.a.	derzeit 1,40% p.a.
Laufende Kosten (TER)	1,27%	2,00%
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 Lampe Privatbank AG, 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 961-26

Fax: +49 (69) 3487 961-99

info@sentix.de

www.sentix-fonds.de