

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q4 2020

Die Veranstaltung startet um 11 Uhr!

15. Oktober 2020

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

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.



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

sentix Fonds Aktien Deutschland: Bestnoten

- Citywire: „AA“ 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**





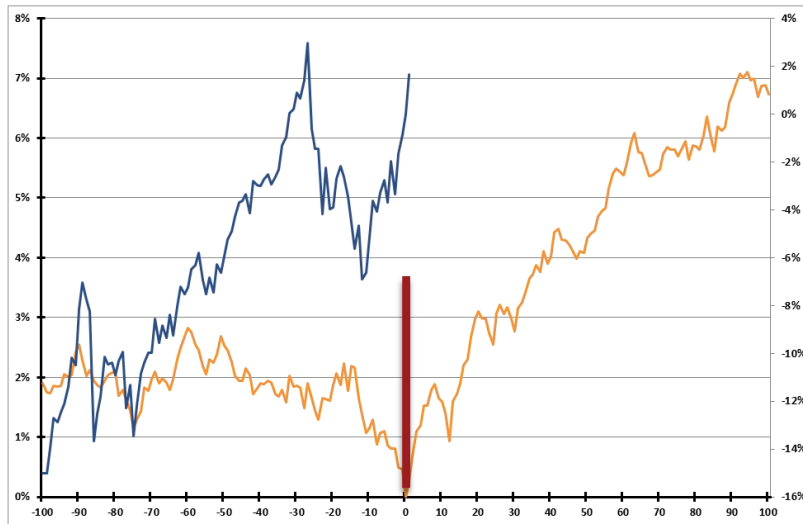
US-Präsidentschaftswahl...

... und weitere Themen

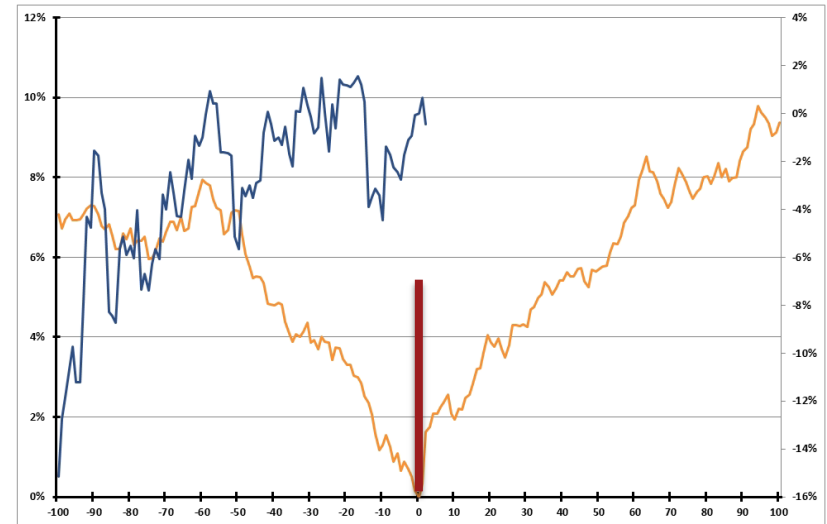
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

S&P 500, DAX und Saisonmuster

S&P 500



DAX Index

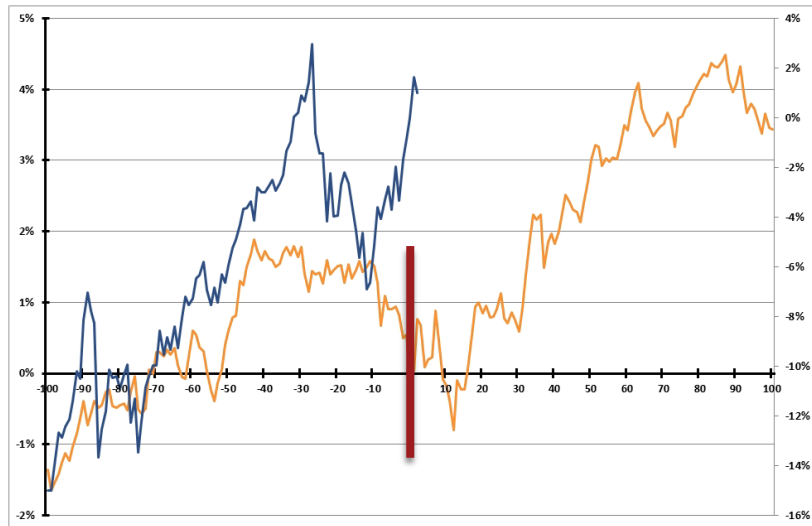


Durchschnittsverlauf von S&P500 (links) und DAX (rechts) in **vor und nach dem 09.10.**
in einem **durchschnittlichen Jahr**

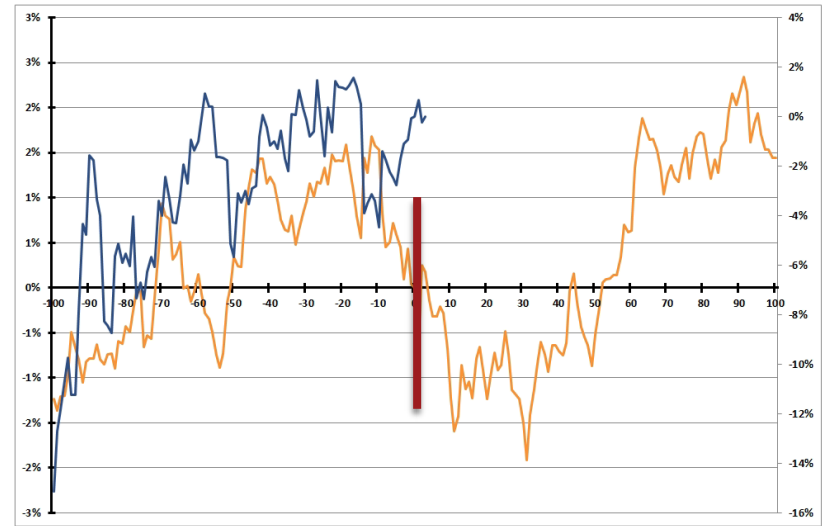
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

S&P 500, DAX und US-Wahlzyklus

S&P 500



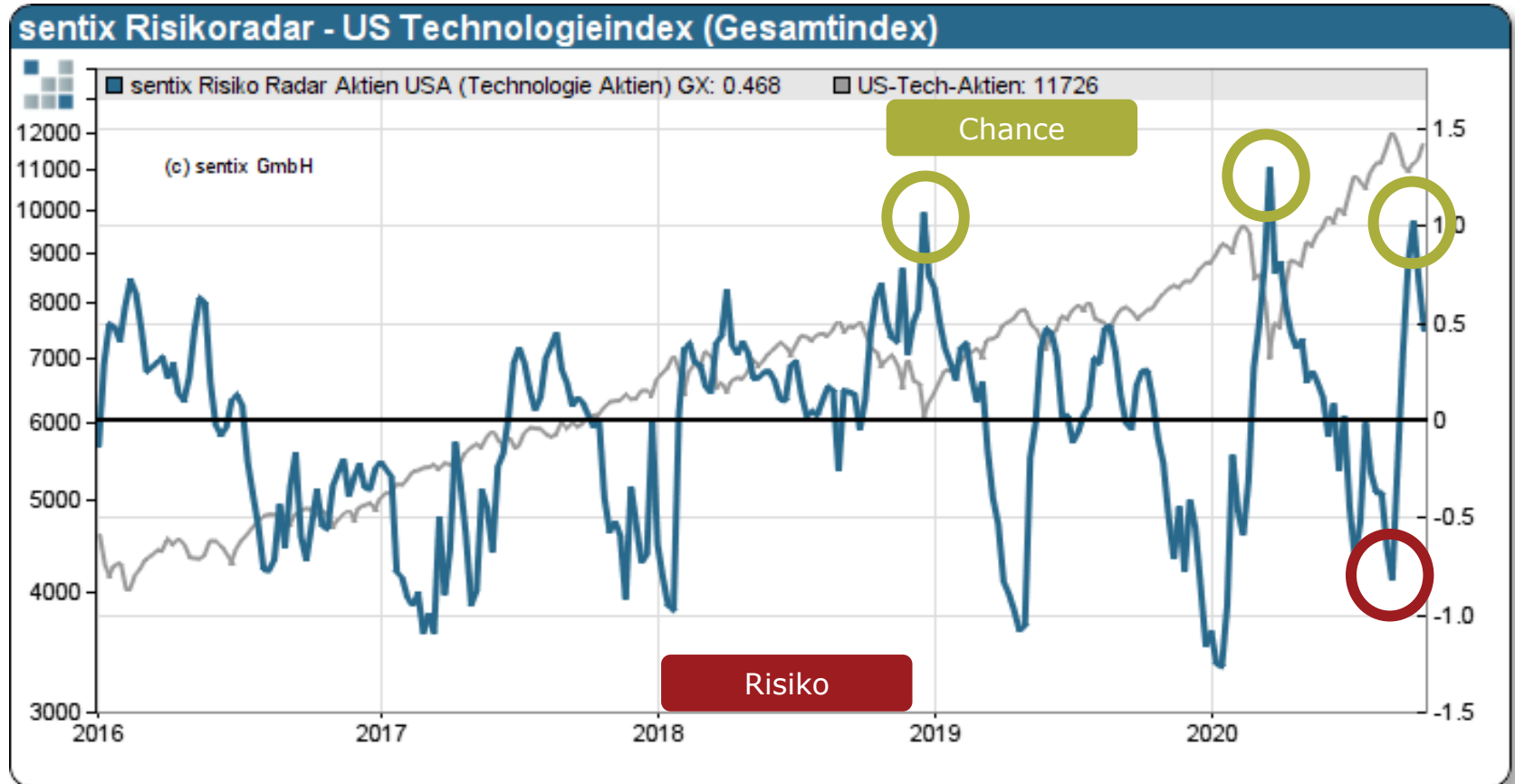
DAX Index



Durchschnittsverlauf von S&P500 (links) und DAX (rechts) in **vor und nach dem 09.10.**
in einem Wahljahr!

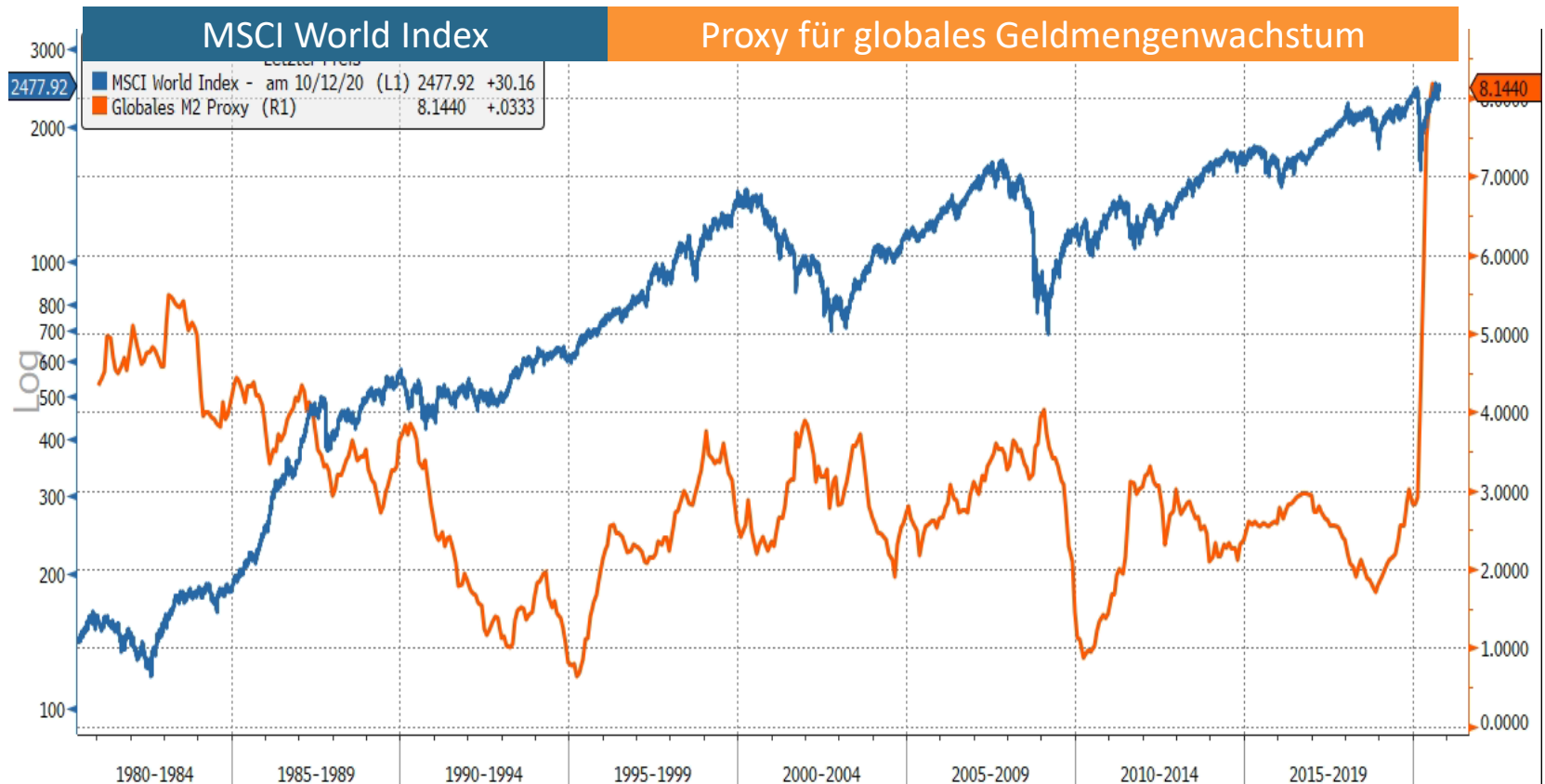
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

sentix Risikoradar: Gesamtbewertung Nasdaq



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Notenbank-„Injektionen“ weiter auf Rekordniveau



S&P 500 Index **sentix Sentiment US-Aktien (invertiert)** **US Equity Put-Call-Ratio**

Letzter Preis

SPX Index (L1)	3534.22	+57.09
SNTMSPH1 Index - am 10/9/20 (R2)	0.1554	+0.2774
PCUSEQTR Index - am 10/9/20 (R1)	0.44	+0.05

Log

Jun 2017 Sep 2017 Dez 2017 Mär 2018 Jun 2018 Sep 2018 Dez 2018 Mär 2019 Jun 2019 Sep 2019 Dez 2019 Mär 2020 Jun 2020 Sep 2020

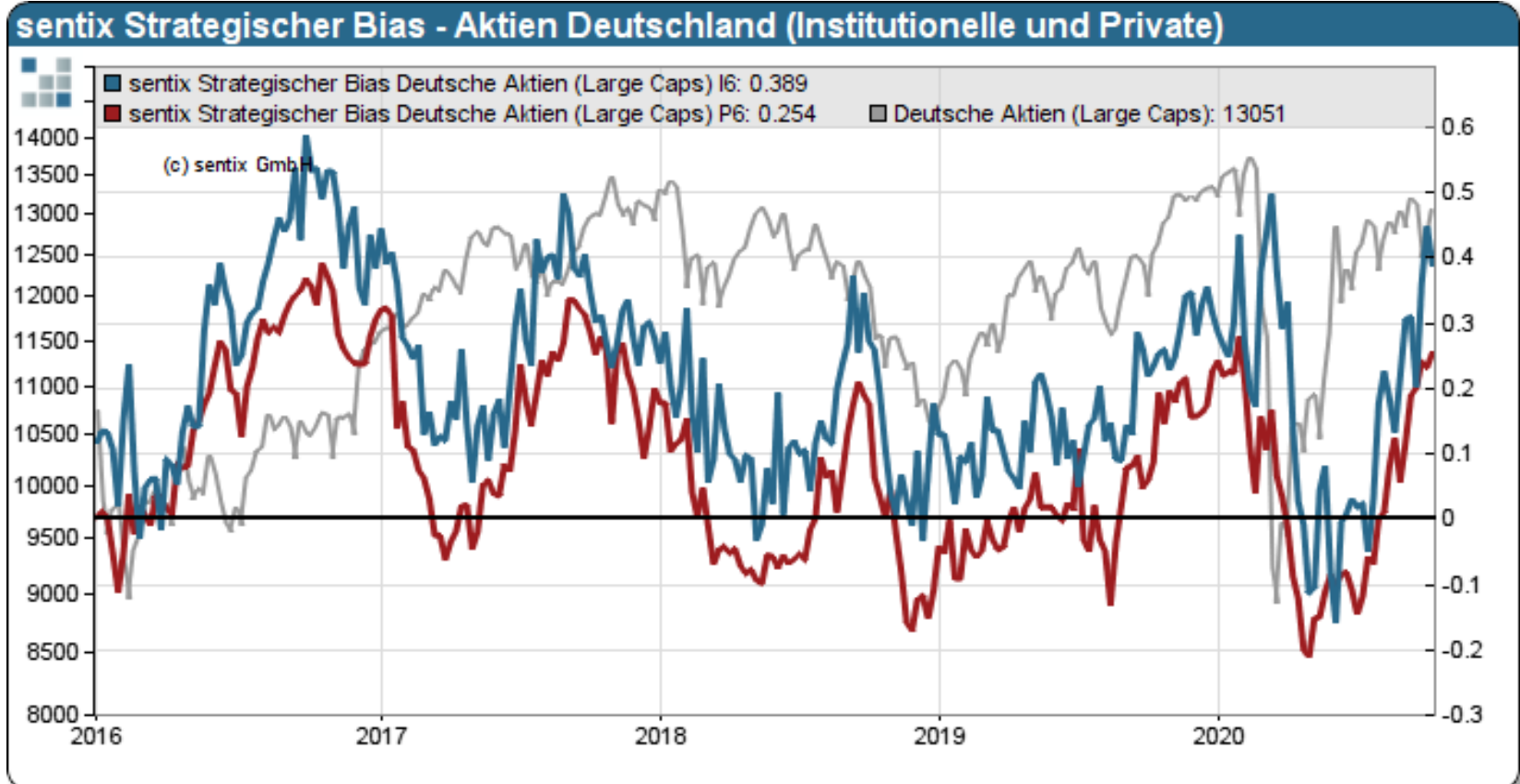
Titel = Hoch

0.1554

0.44

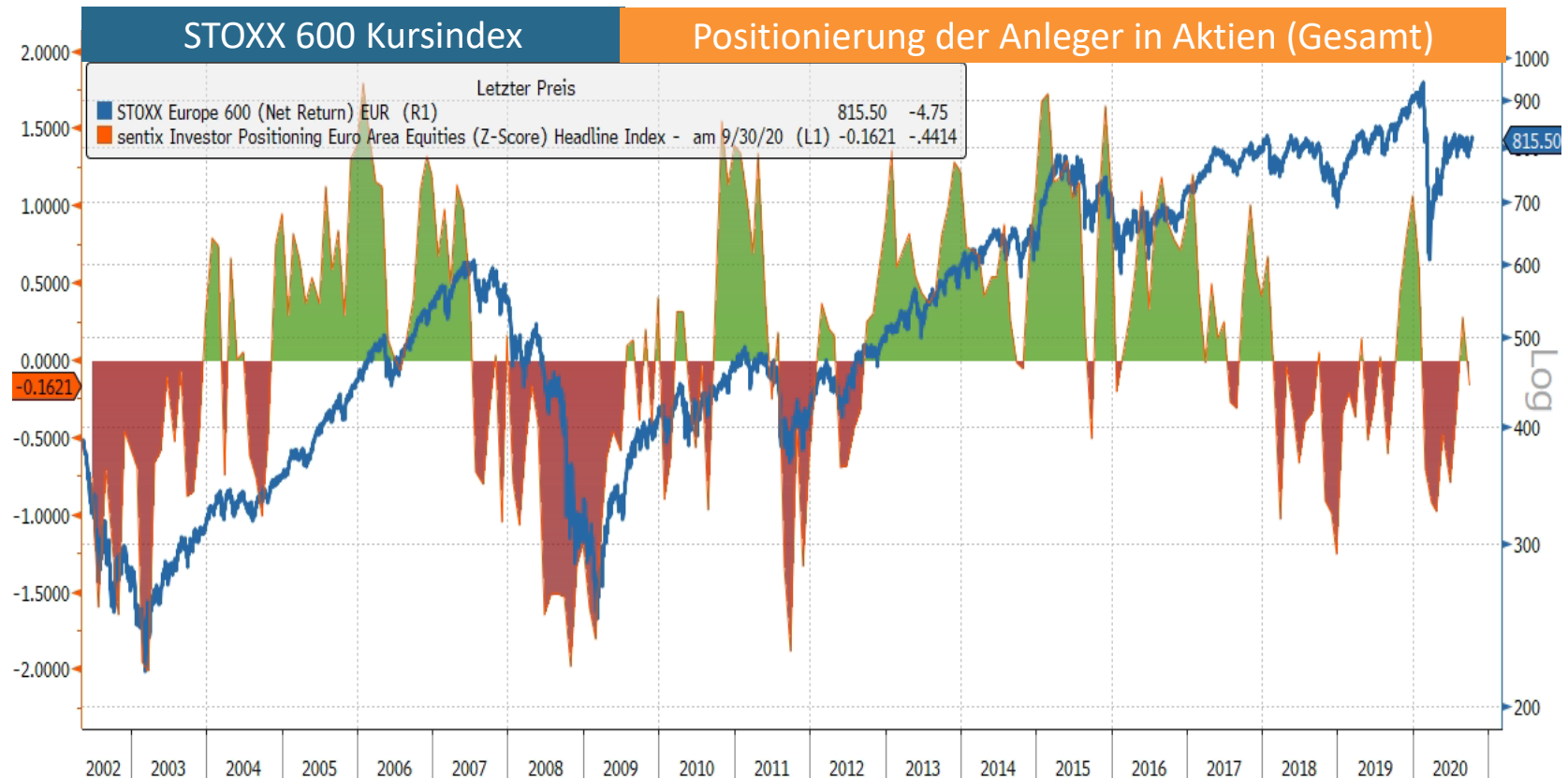
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Strategischer Bias der Anleger verbessert



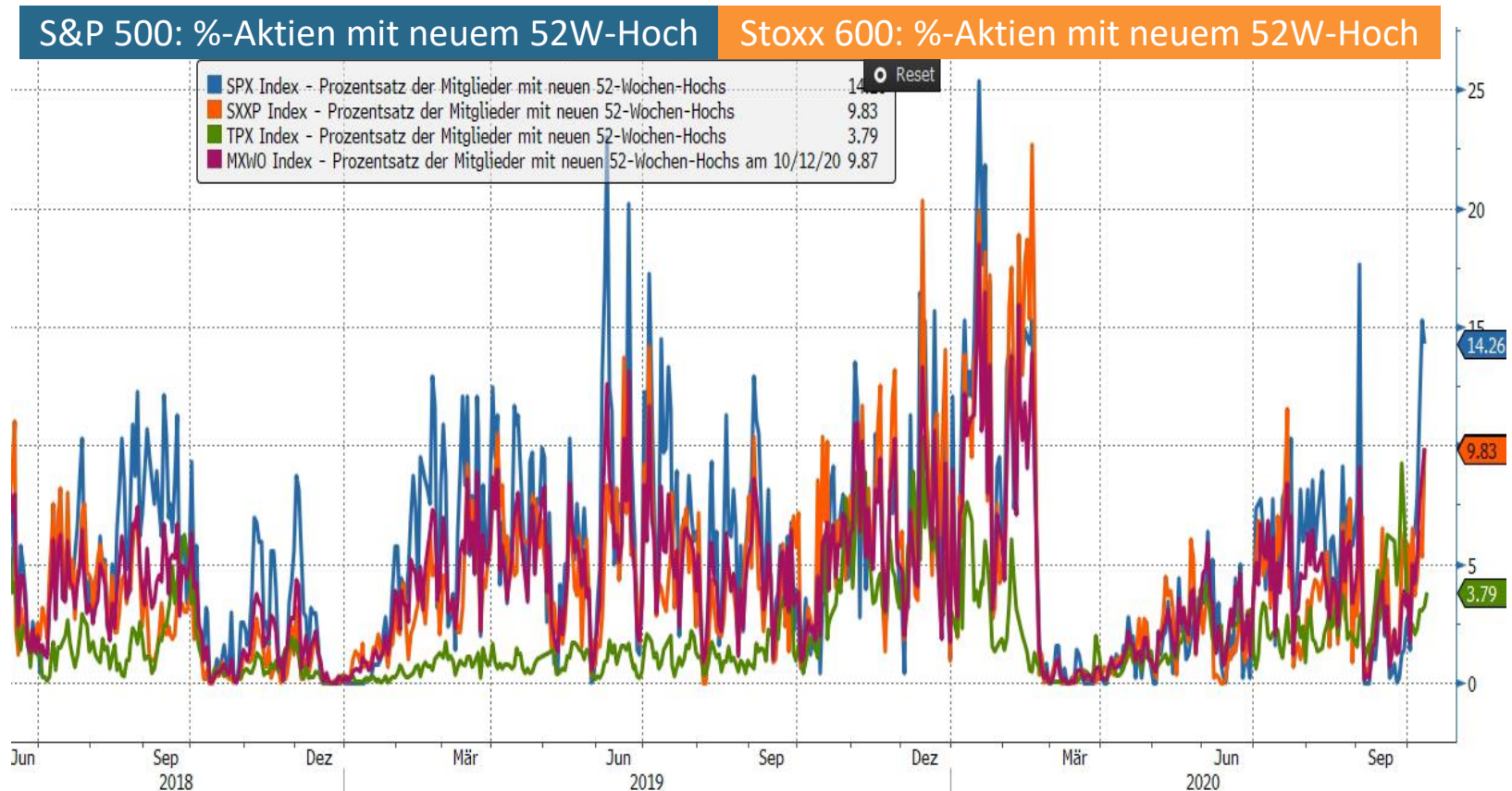
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Anleger finden nach wie vor nur langsam in den Markt



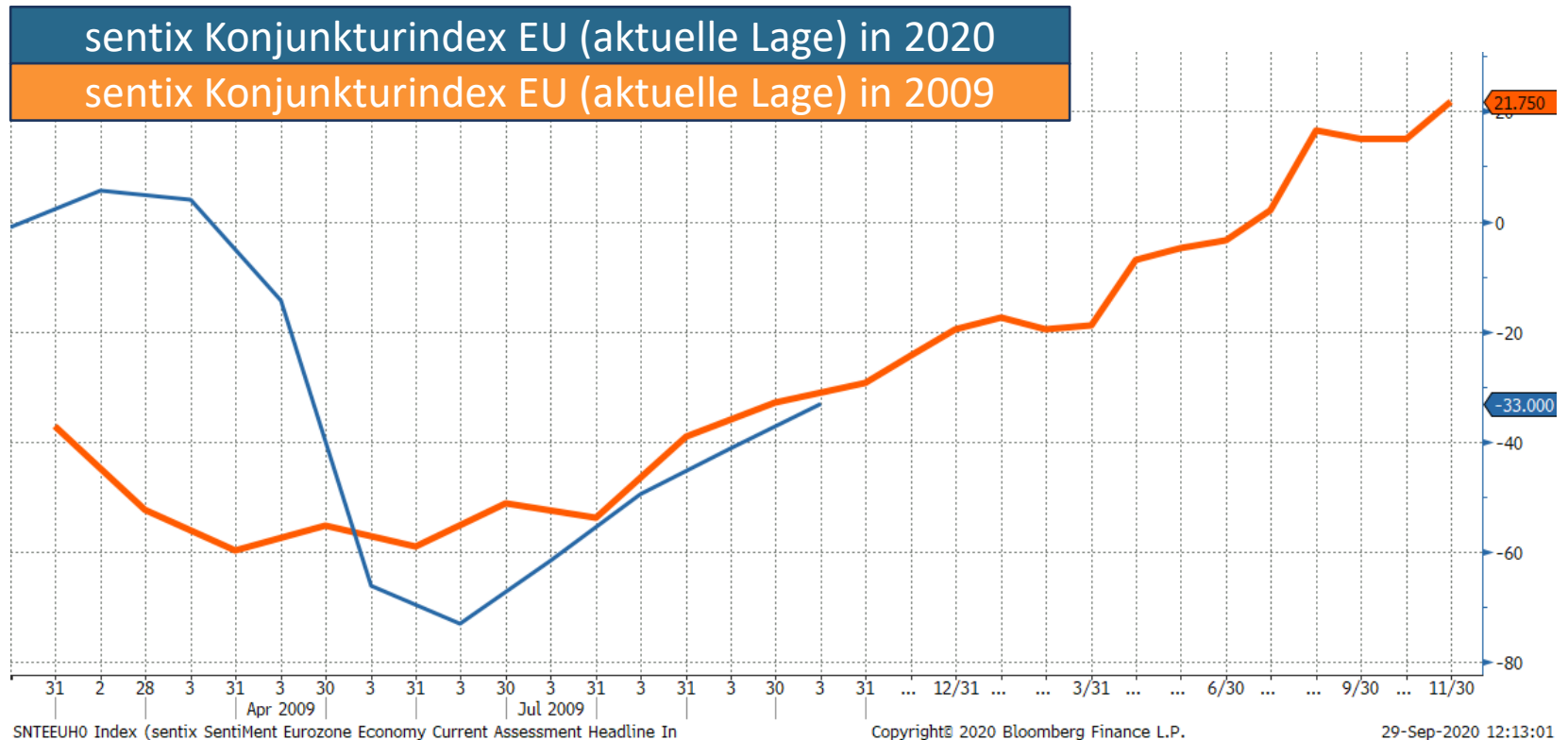
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Zunehmend neue 52-Wochen-Hochs



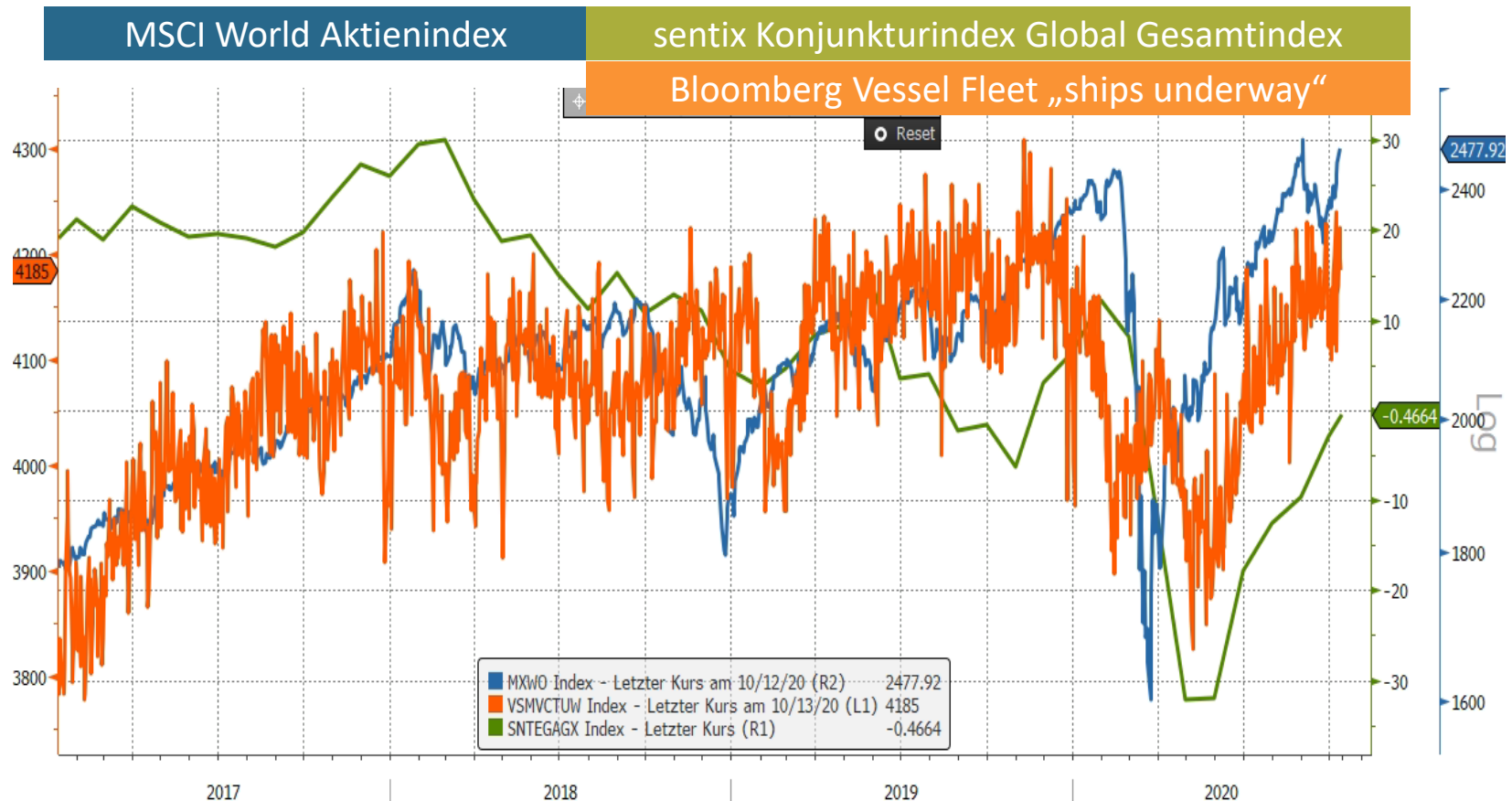
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Ähnlichkeiten im Anlegerverhalten: Eco 2020 vs. 2009



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

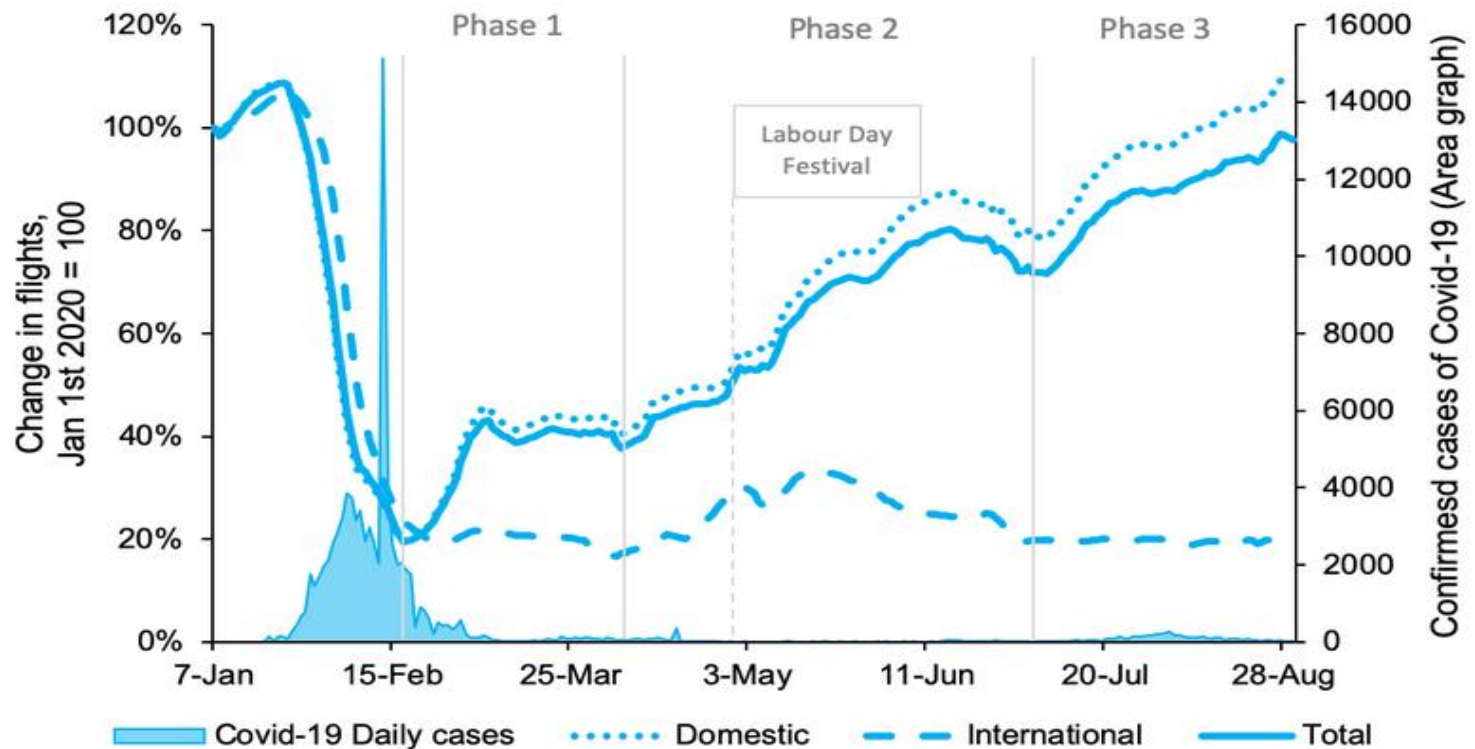
Internationaler Handel mit moderater Belebung



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Asiatische Erfahrungswerte

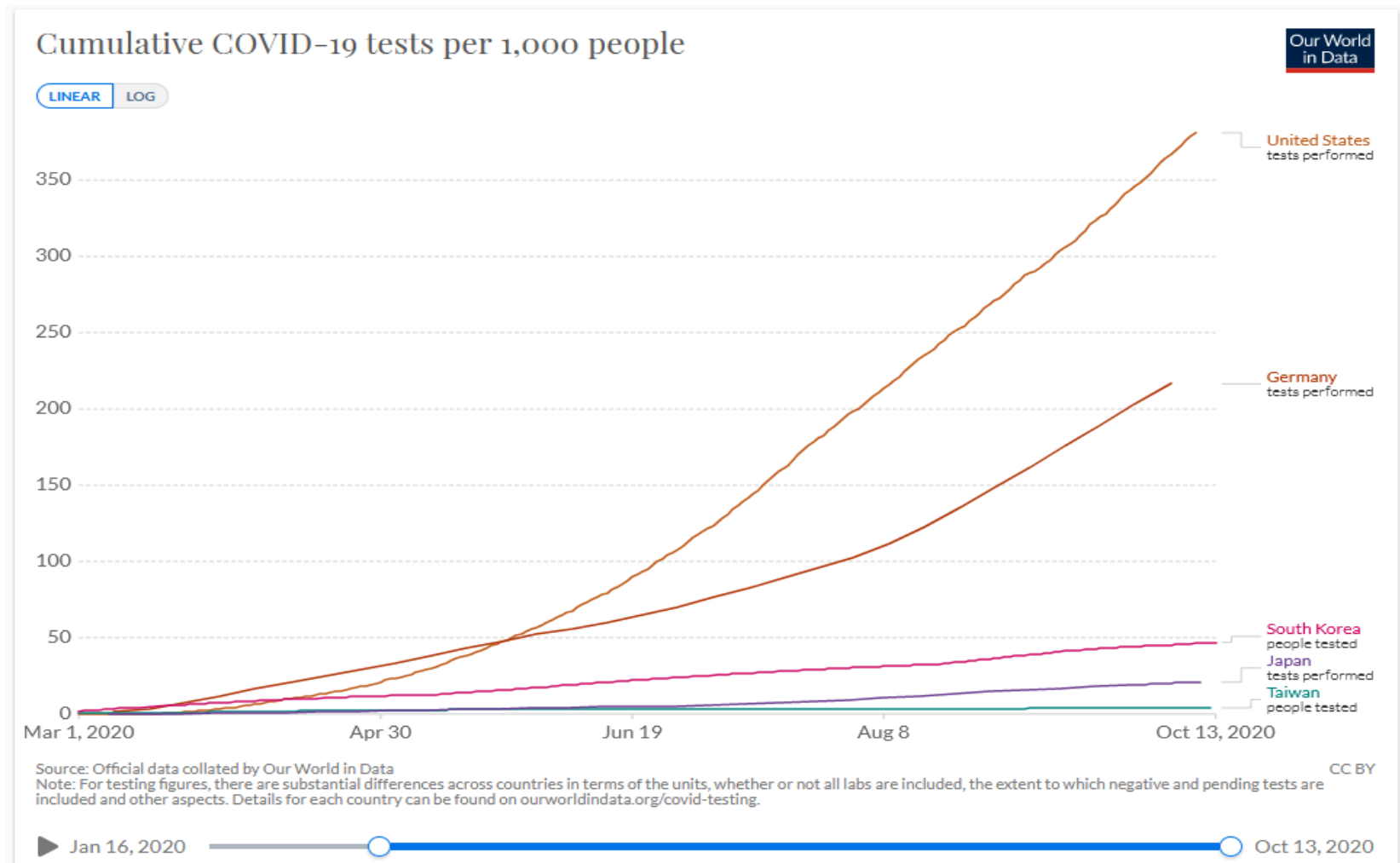
Figure 1: China International and Domestic Change in daily flights, Index 100: 1st January 2020 flights



Source: ADS-B, Flightradar24 and European Centre for Disease Prevention and Control

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Corona: Wann lernen wir aus unseren Erfahrungen?



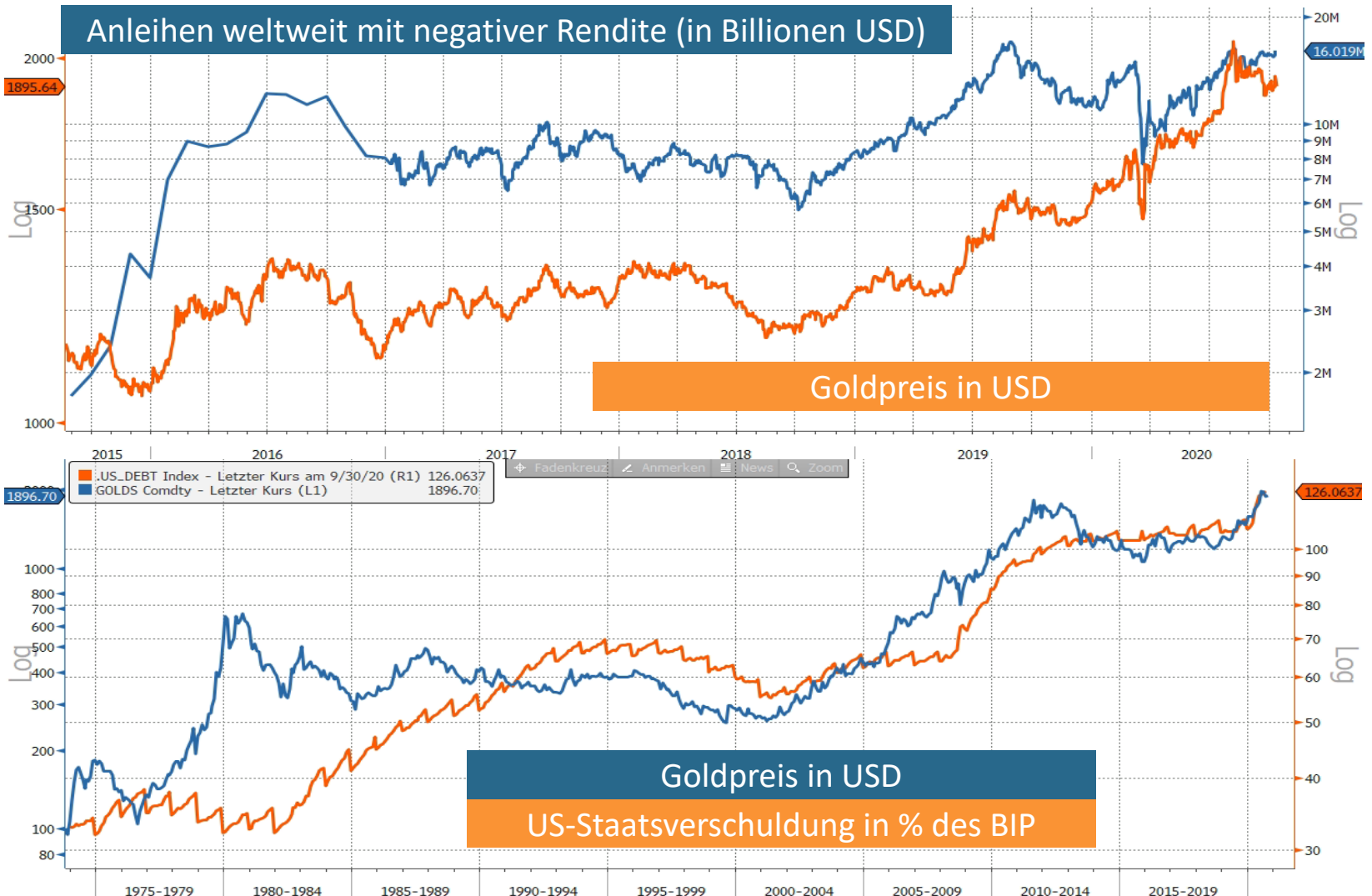
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Strategischer Bias Aktien China



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Der langfristige Blick: Gold bleibt attraktiv



Quelle: sentix, Stand: 13.10.2020

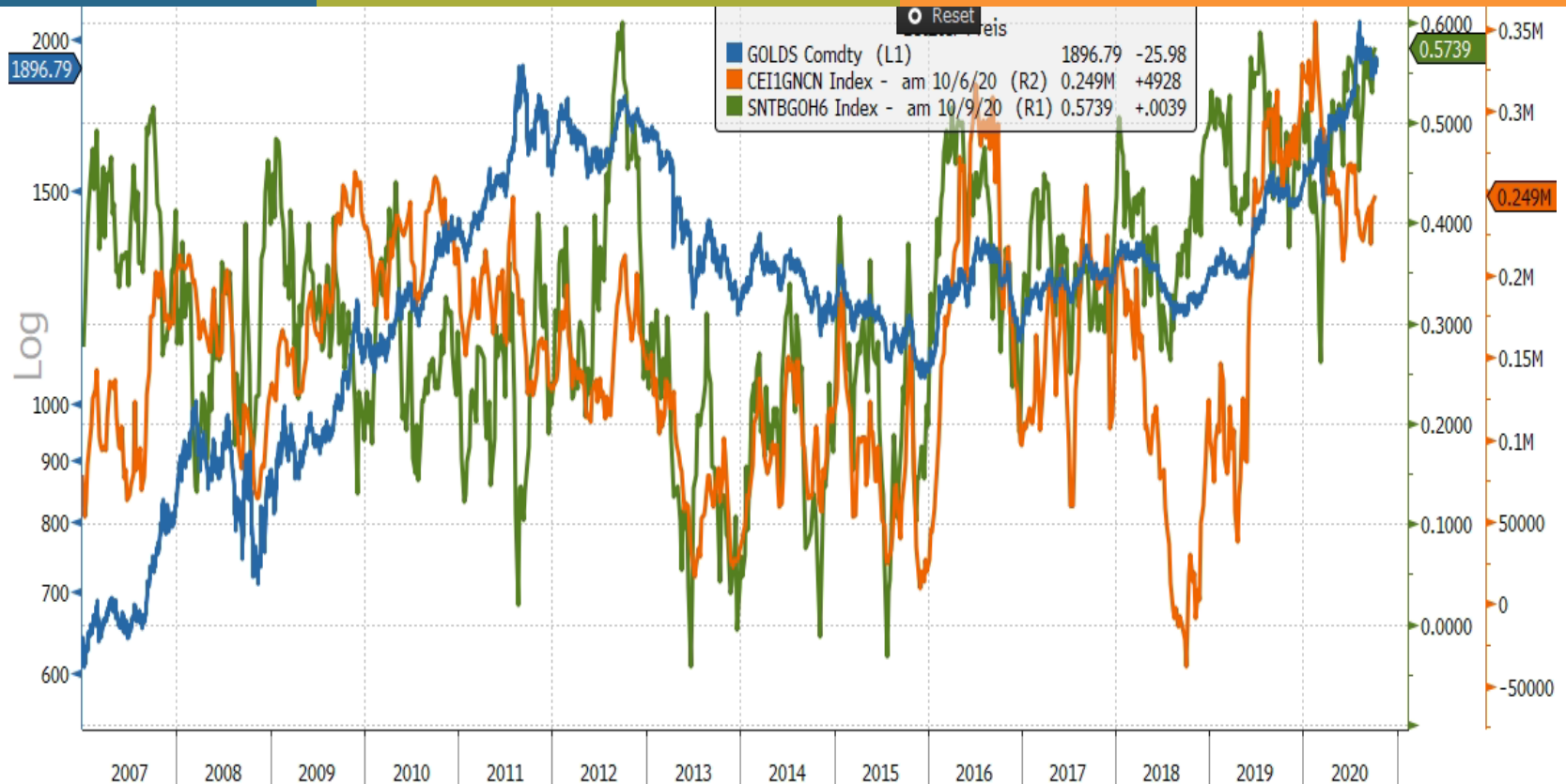
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Strategischer Bias zu Gold weiter „gut und stetig“

Gold (in USD)

sentix Strategischer Bias Gold

COT Non-Commercial Positionierung in Gold



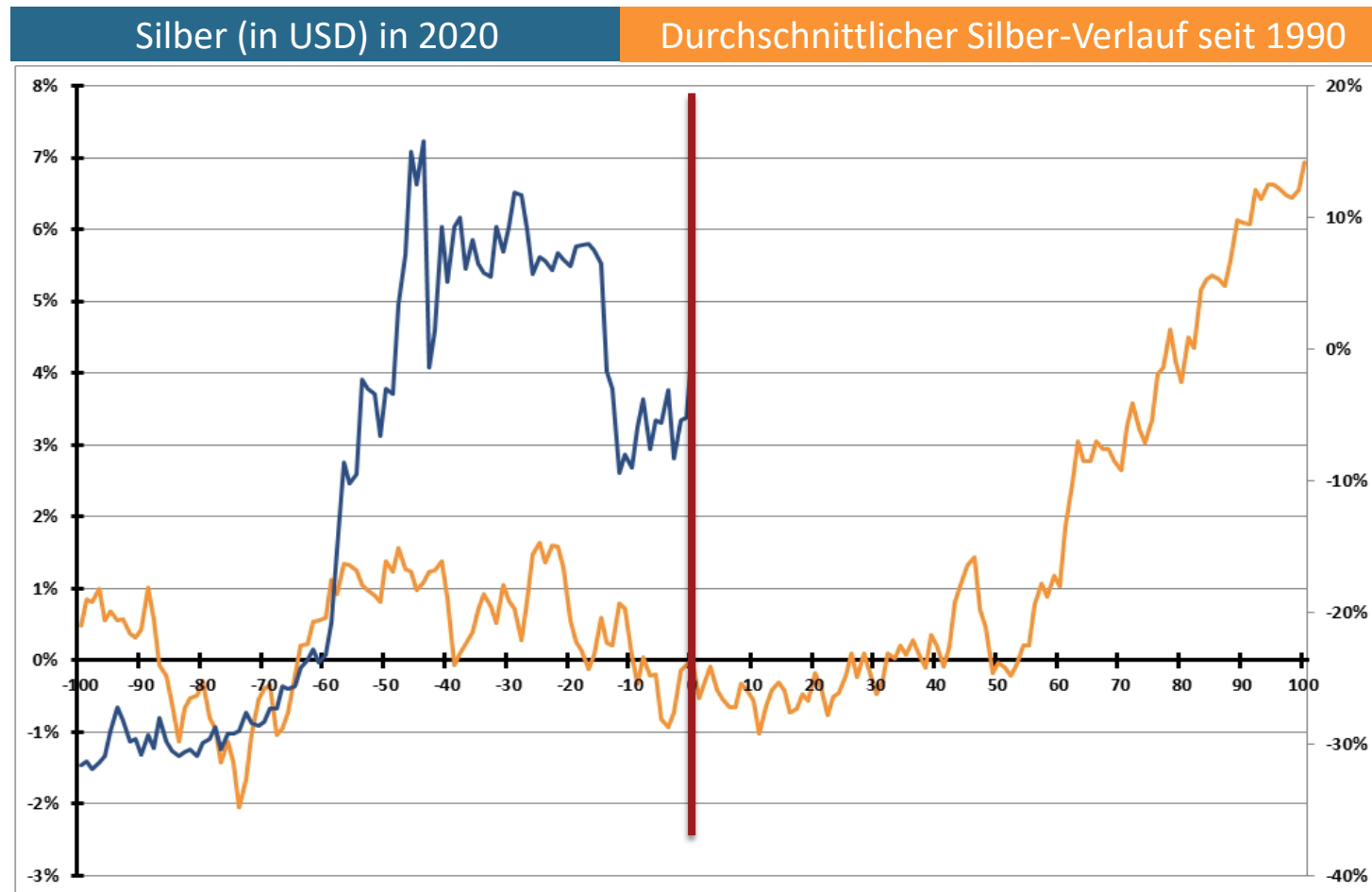
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Silber: Das Gold des „kleinen Mannes“ nach dem Sprung



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2020

Edelmetalle: Silber mit Bodenbildung im Saisonmuster



Fazit

Corona-Krise bereits erledigt? „Mit Maske“ nicht!
Politik in gefährlicher „Test-Falle“ und „sunk cost effect“

Grundüberzeugung steigt, aber Positionierung hinkt noch hinterher

Aktien noch positiv – aber Sentimentwerte laufend beobachten!

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

In den sentix Fonds wird dieses Research konsequent umgesetzt!



sentix Risk Return -M- Steuerung der Aktienquote



sentix Risk Return -M- Steuerung der Rentenduration

23.08.2019 | Märkte



sentix ortet gefährliche Blase am Anleihenmarkt und geht short



Bund-Future (Endloskontrakt)

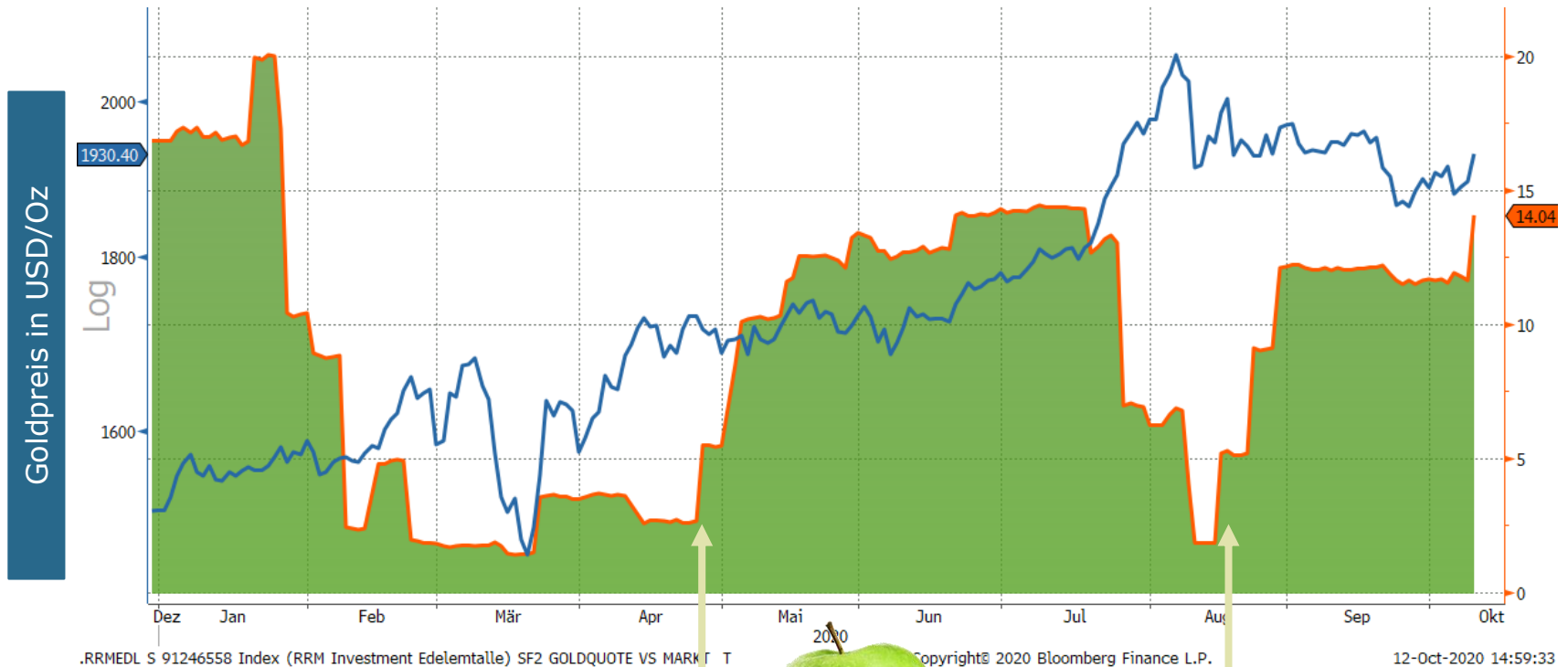


Ausgangsbasis =
neutraler Risikomix

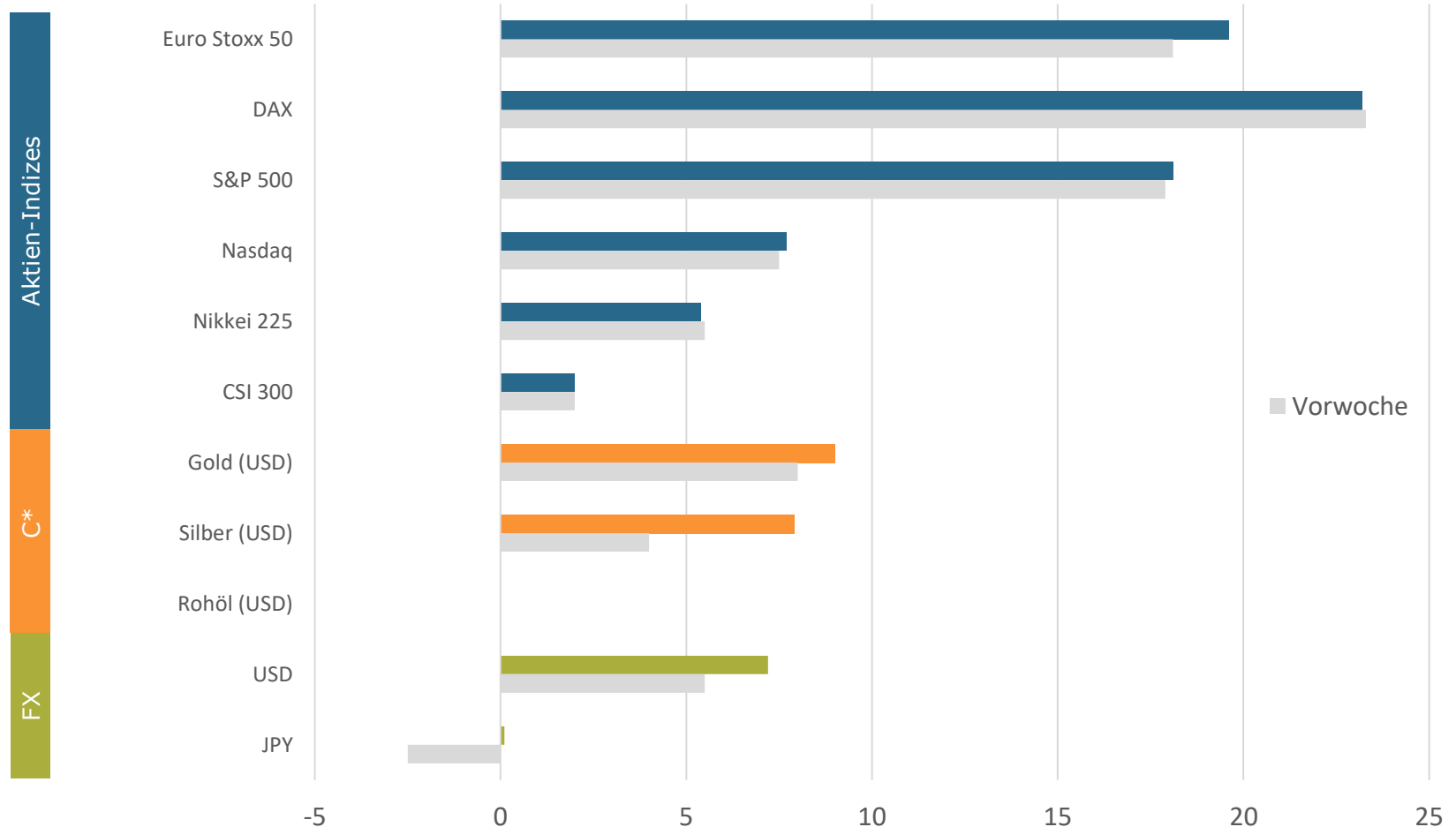
Duration short!

Quelle: sentix, Bloomberg 31.12.2017 bis 30.09.2020
Artikel Institutional Money vom 23.08.2019

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



sentix Risk Return -M- Strategien im Detail



Quelle: sentix Asset Management; Stand: 13.10.2020

*C: Commodities (Gold, Silber, Rohöl)

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



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



Mischfonds, global



Absoluter Ertrag



4-6% p.a.*

Siehe Fußnote

Ausschüttung (=Kursabschlag)
2,10€ pro Anteil am 17.08.2020



Absolute Wertentwicklung

in 2020: +6,8%

in 2019: +9,7%

in 2018: +3,2%

Fondsvolumen: 56,1 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.

*"Sei ängstlich, wenn andere
gierig sind und*

*sei gierig, wenn andere
ängstlich sind."*

sentix Risk Return -M-

Ihr Investment in guten Händen – unser Manager-Rating

**Wir gehören zum Top-
Quintil der Fondsmanager
in Deutschland**

**Von über 5400
Fondsmanagern in
Deutschland erhalten nur
12% ein Rating von
Citywire!**



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 is “**AA**” rated and Manfred Hübner is “**A**” rated by Citywire for their rolling 3 year risk-adjusted performance, for the period 01.09.2017 – 31.08.2020. 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

Disclaimer

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 2020. All rights reserved.