

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q4 2021

Die Veranstaltung startet um 11 Uhr!

21. Oktober 2021

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 2021. All rights reserved.

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

sentix für Citywire Deutschland Awards 2021 nominiert



| Gruppe |
|-------------------------------|
| Aberdeen Standard Investments |
| Universal Investment |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt |
| Sentix |
| Source for Alpha |

sentix Fonds Aktien Deutschland

Fondskonzept und Performance



Aktien Deutschland



Dynamische Investitionsgradsteuerung

Aktienquote 80% - 120%



Konträre Anlagestrategie

Behavioral Finance und Sentiment



Anlage-Ziel

Smarter als mit ETF im DAX anlegen



Angestrebte Rendite*

1-3% p.a. Mehrertrag gegenüber
volumenstarken DAX-ETF



Für wen geeignet?

Investoren, die den DAX kaufen möchten
und eine Alternative zu DAX-ETF suchen

Marktausblick & Fonds-Update Q4 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.

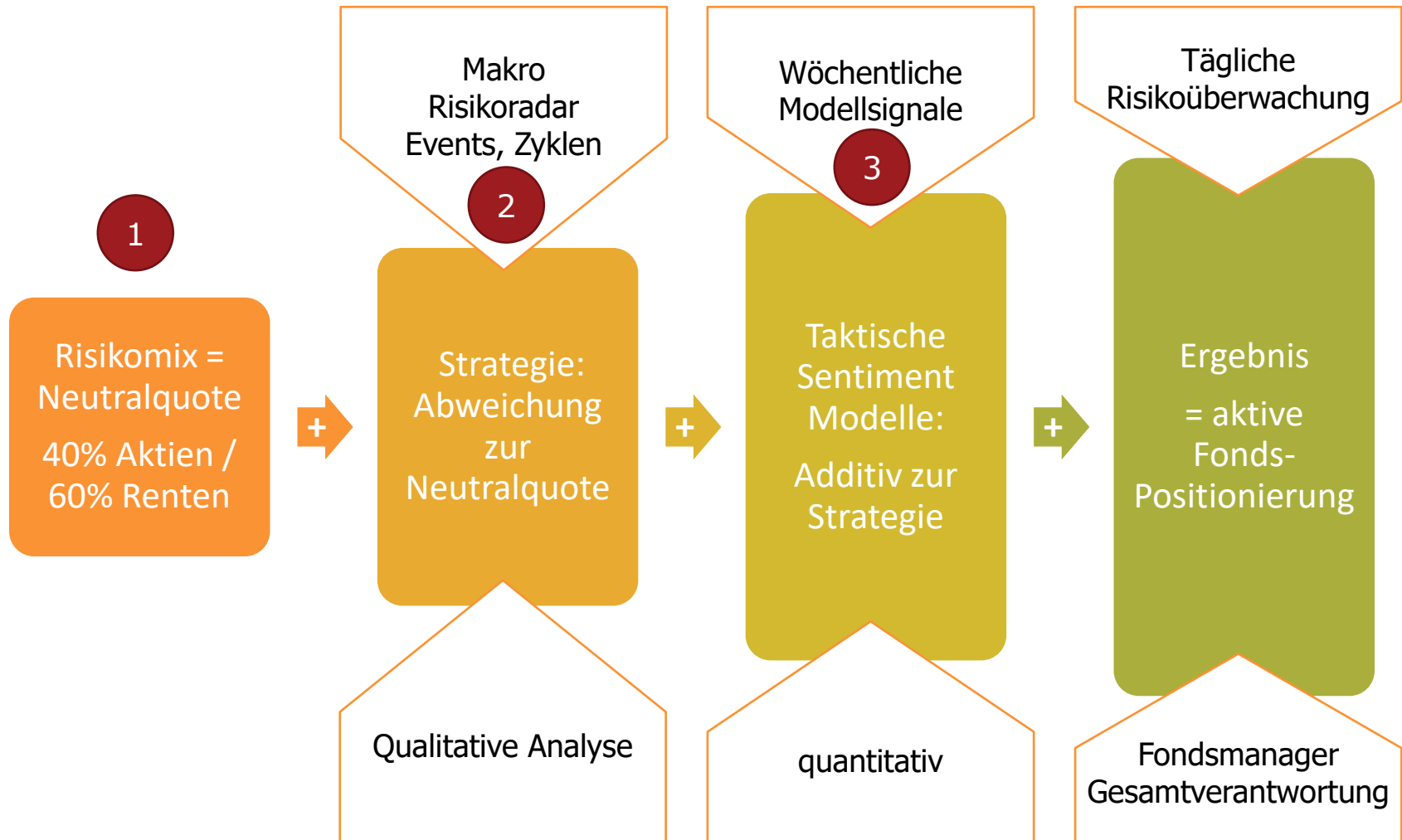
Wir diversifizieren effektiv

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



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

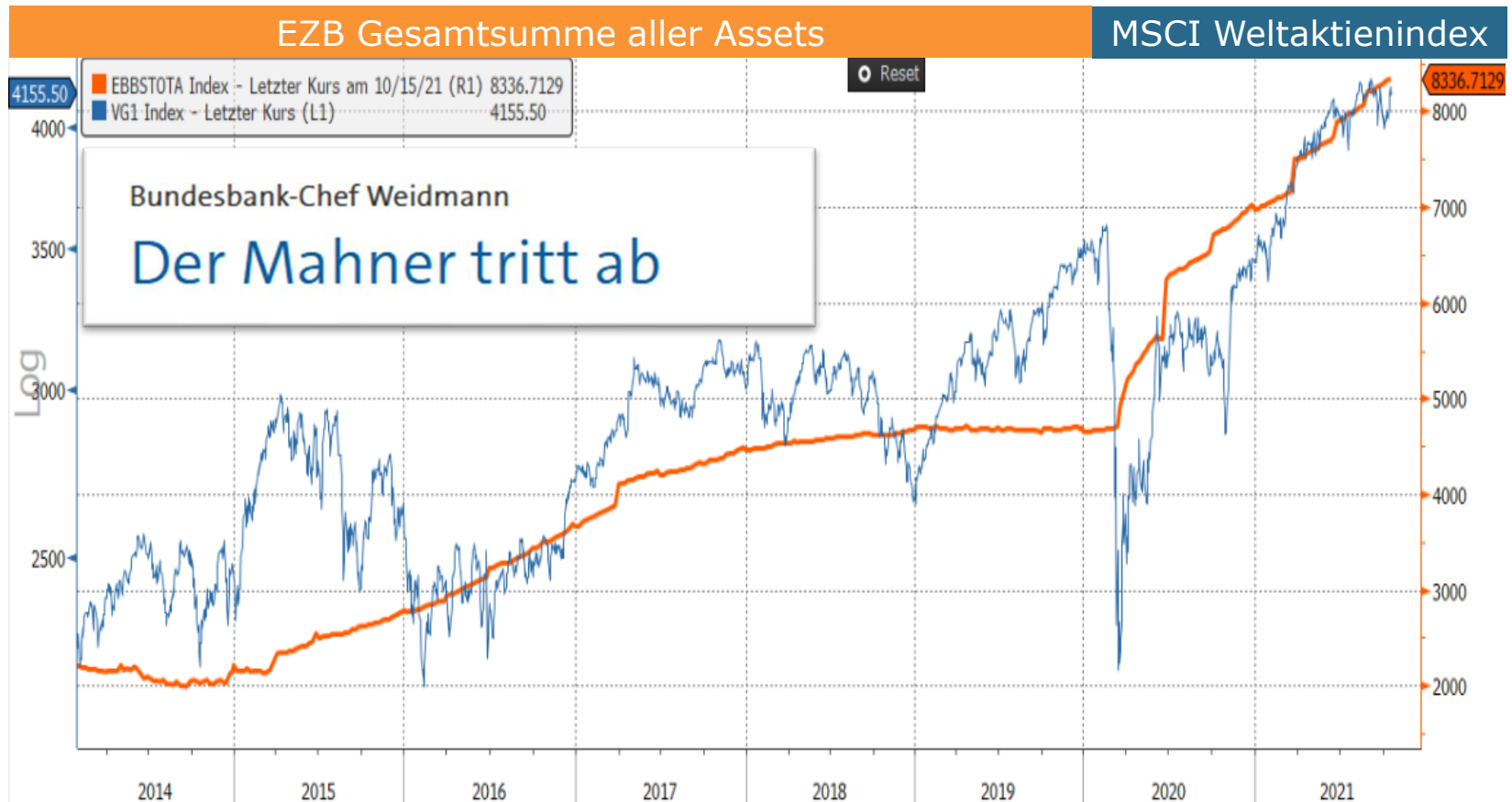
Konsequenz: Der sentix Ansatz anhand des Risk Return -M-



Wie weit trägt die Liquidität?
Ausblick Q4 2021

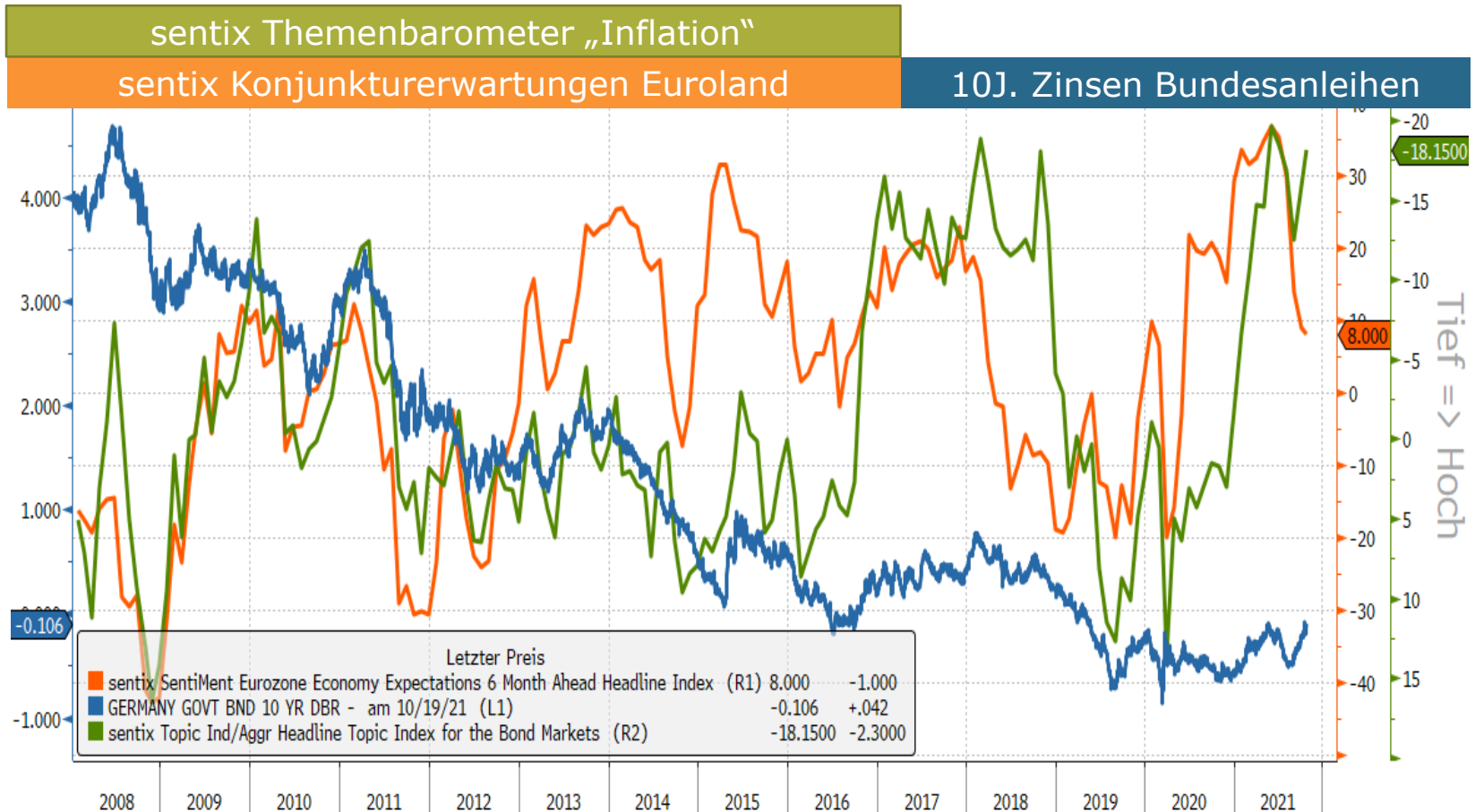
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

EZB kennt kein Limit mehr – Gelddrucken im Akkord



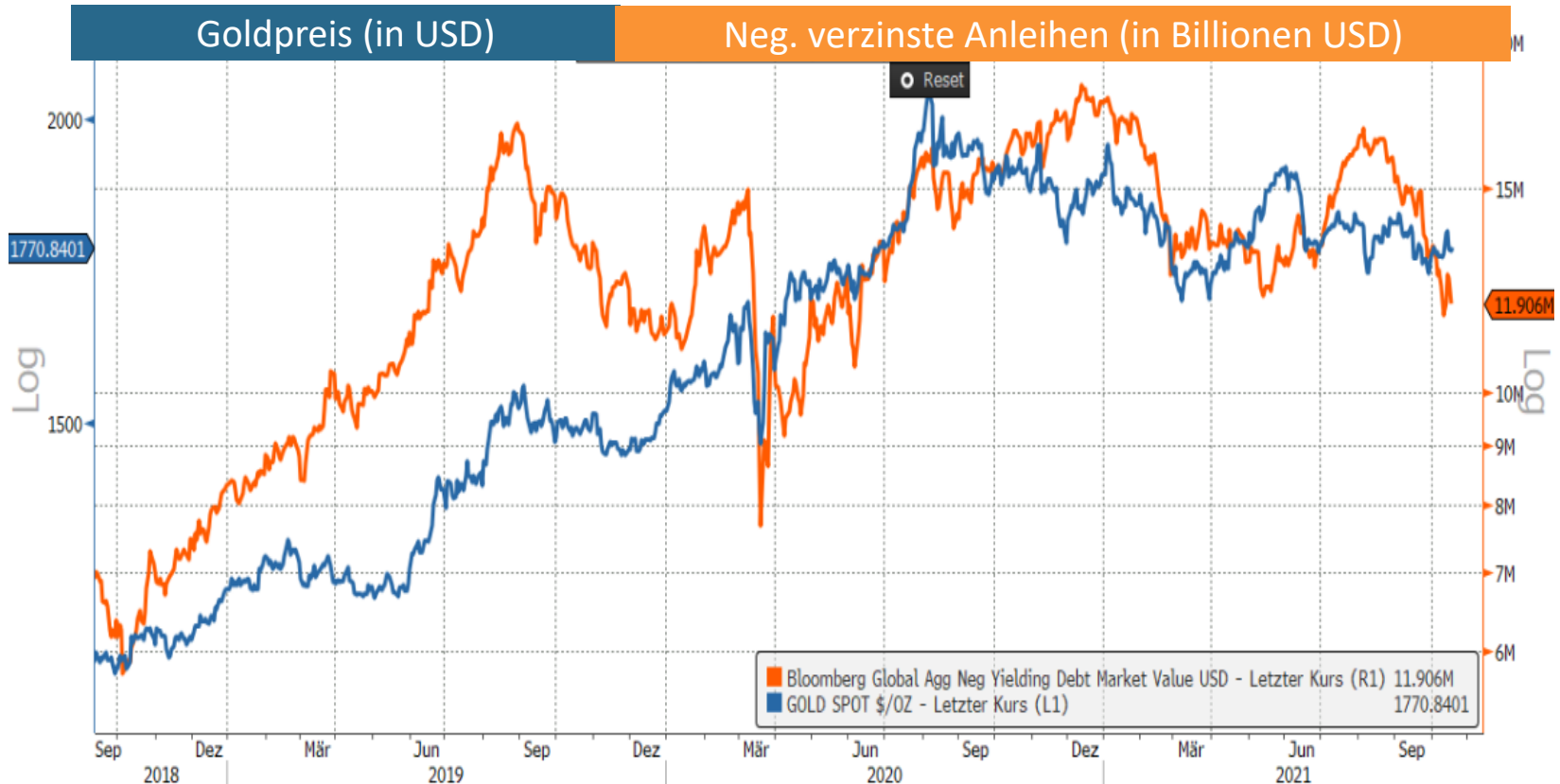
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Inflation bleibt ein Thema: Zinsbelastung bleibt.



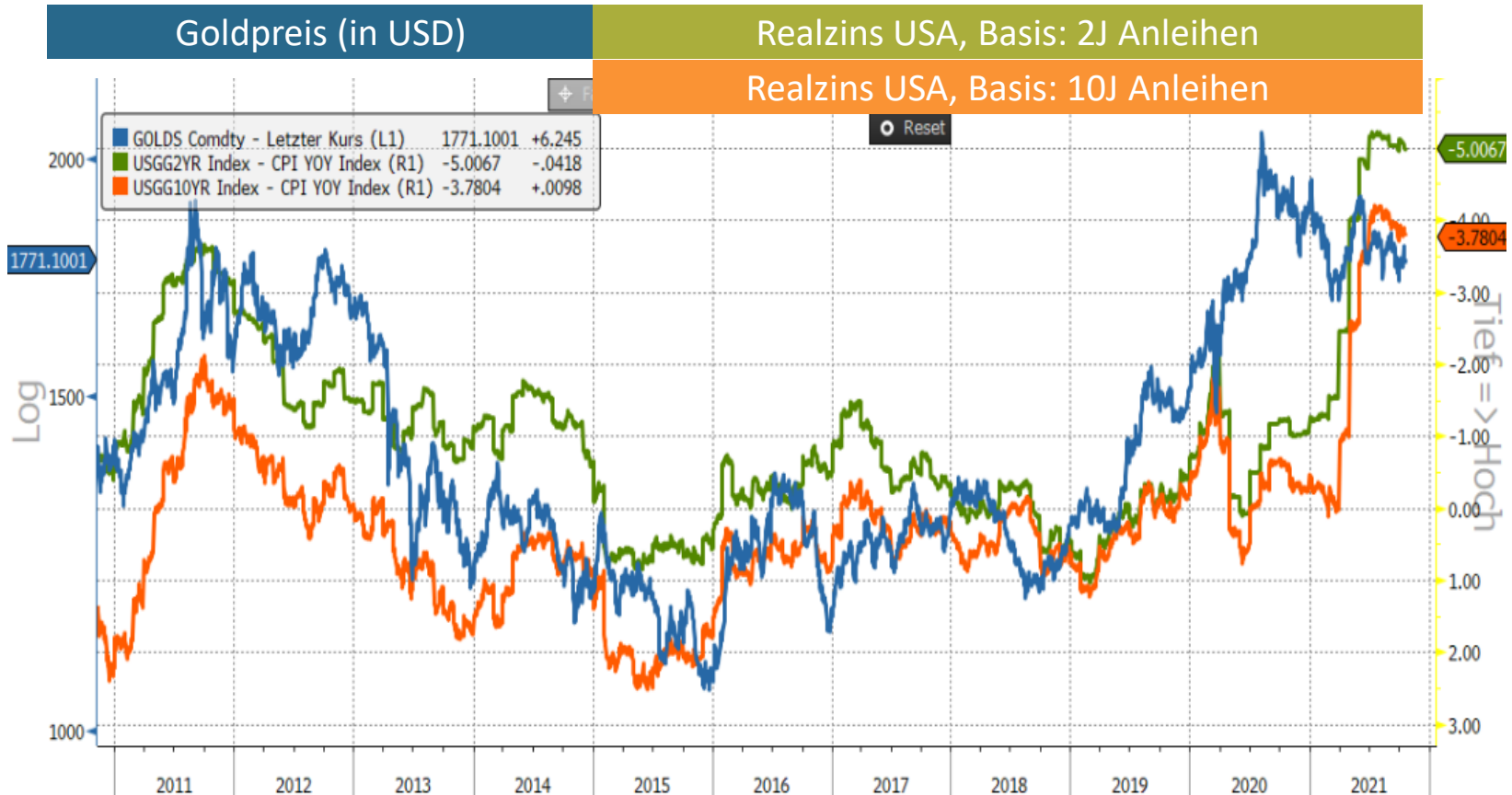
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Weniger „negativ-verzinste Bonds“ belasten Gold



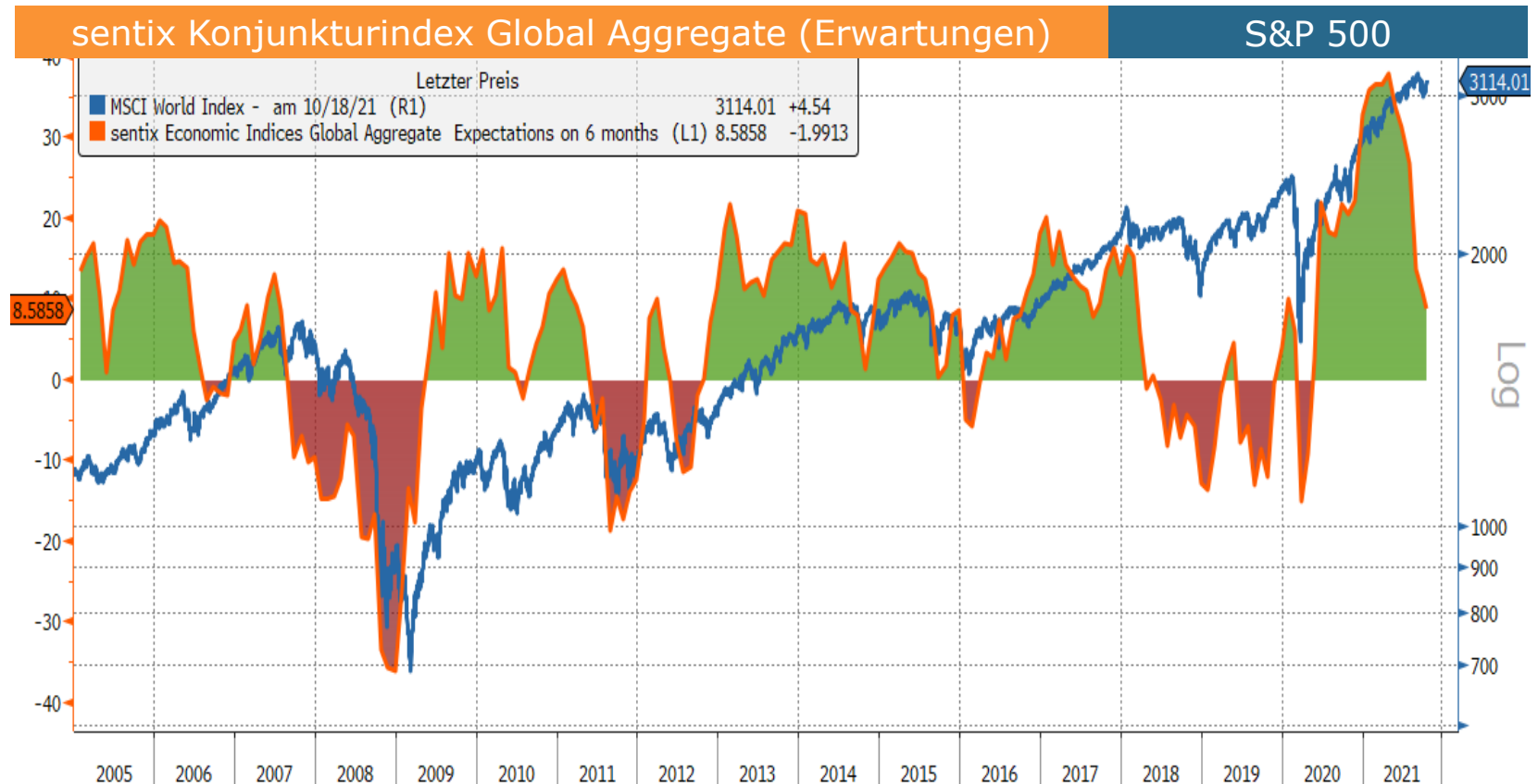
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Realzinsentwicklung stützt den Goldpreis deutlich



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Globale Konjunktur kühlt ab!



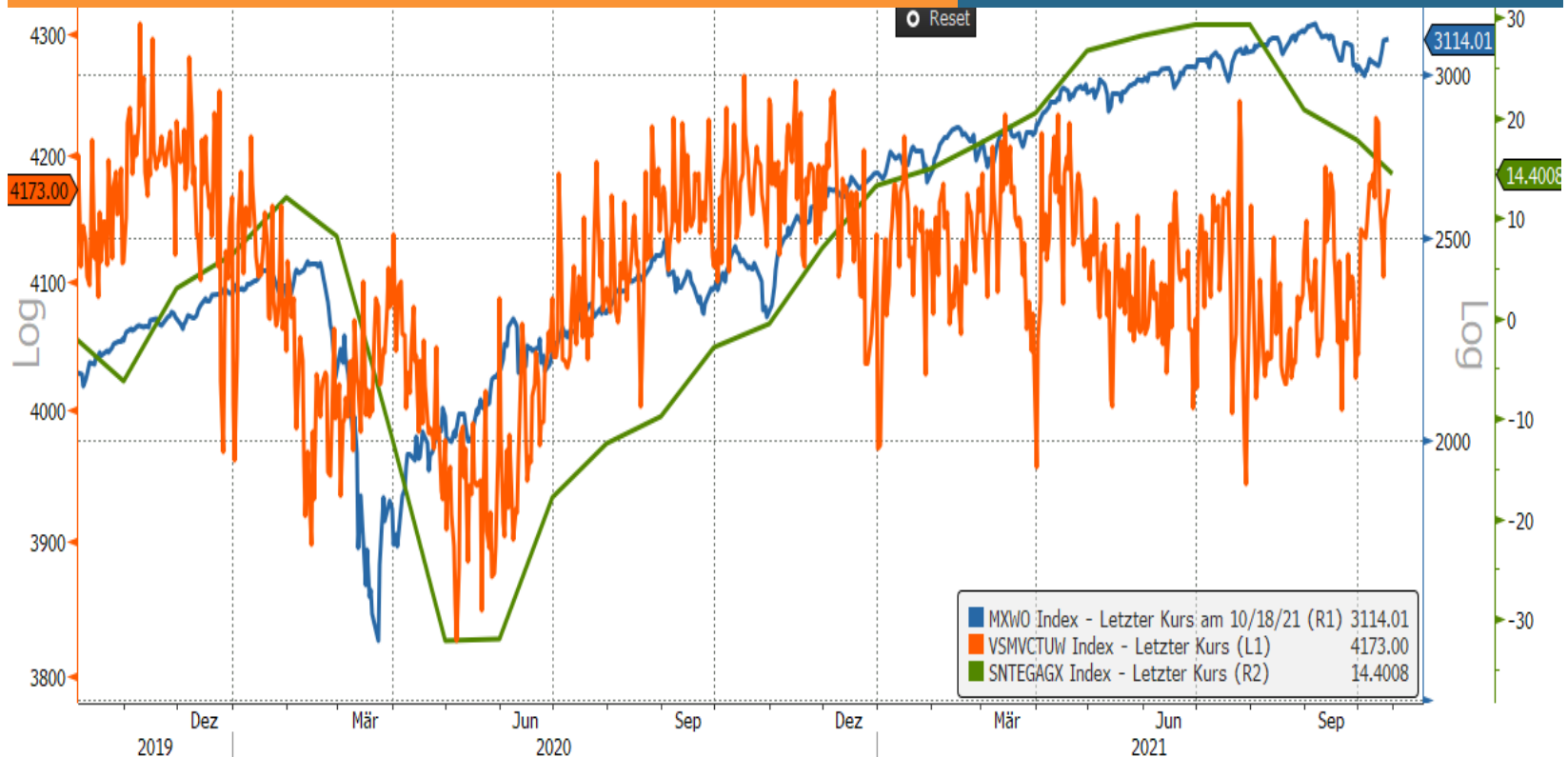
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

„Stau“ in den Transportketten scheint sich etwas zu lösen

sentix Konjunkturindex Global Aggregate (Gesamtindex)

„Große Container-Schiffe auf See“

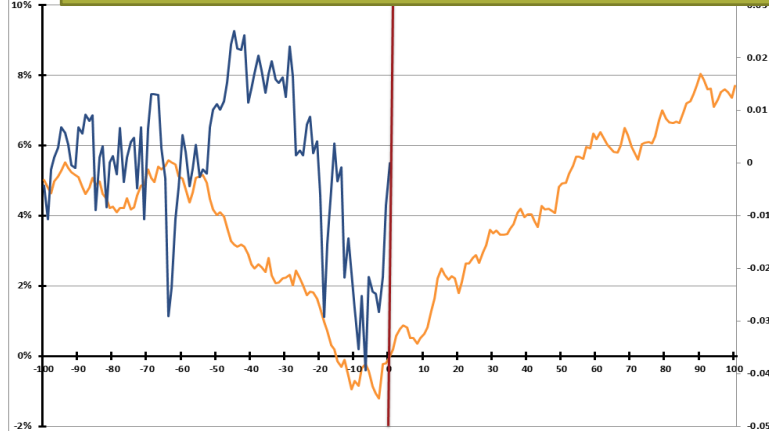
MSCI Welt-Aktienindex



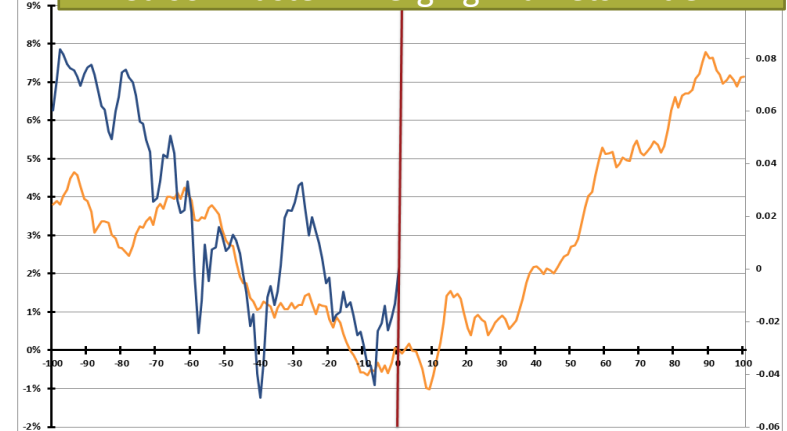
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Überblick über die Saisonfaktoren

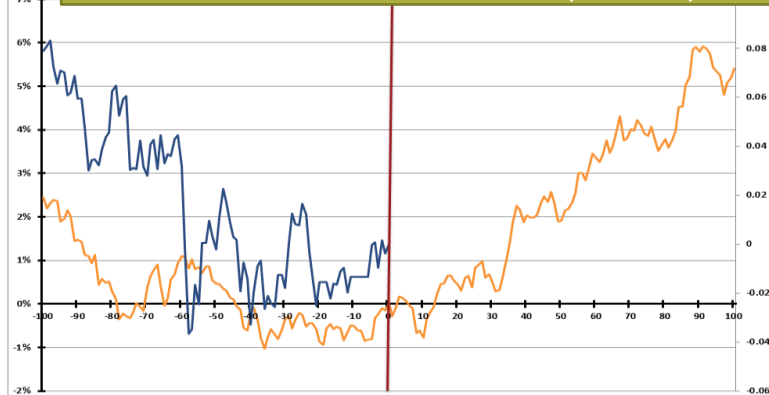
Saisonmuster DAX Index



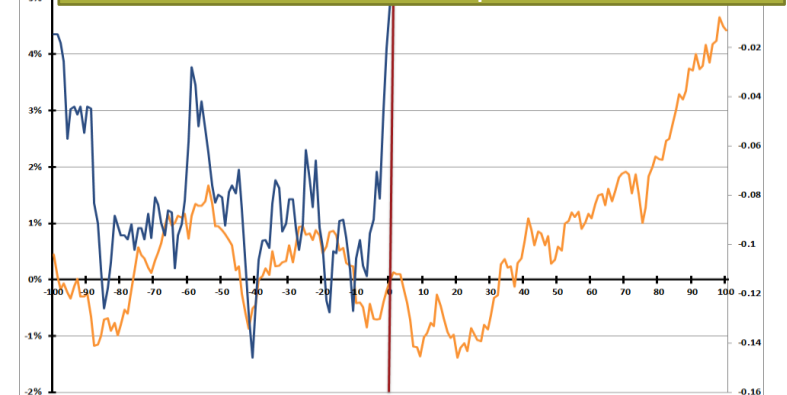
Saisonmuster Emerging Markets Aktien



Saisonmuster Aktien China (CSI 300)

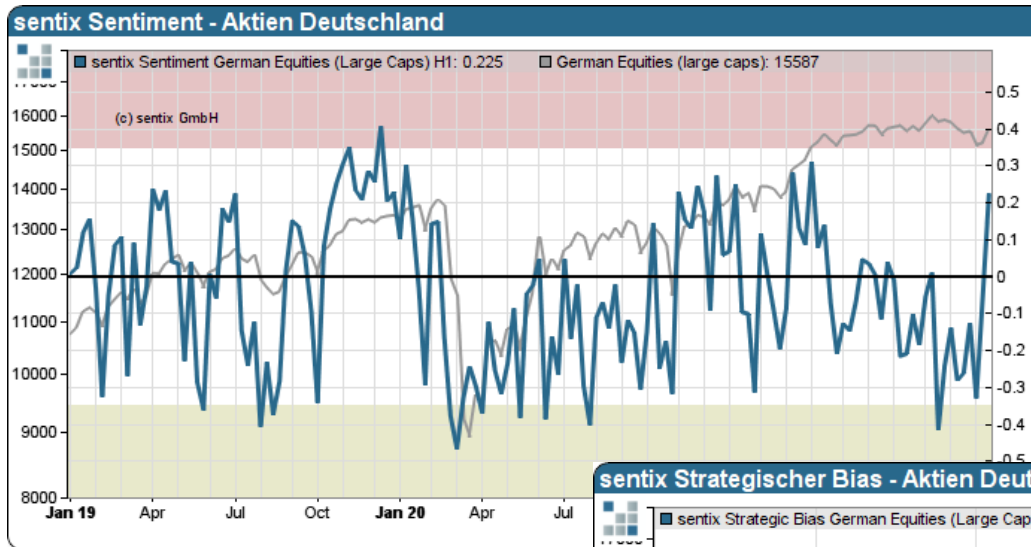


Saisonmuster Kupfer Preis



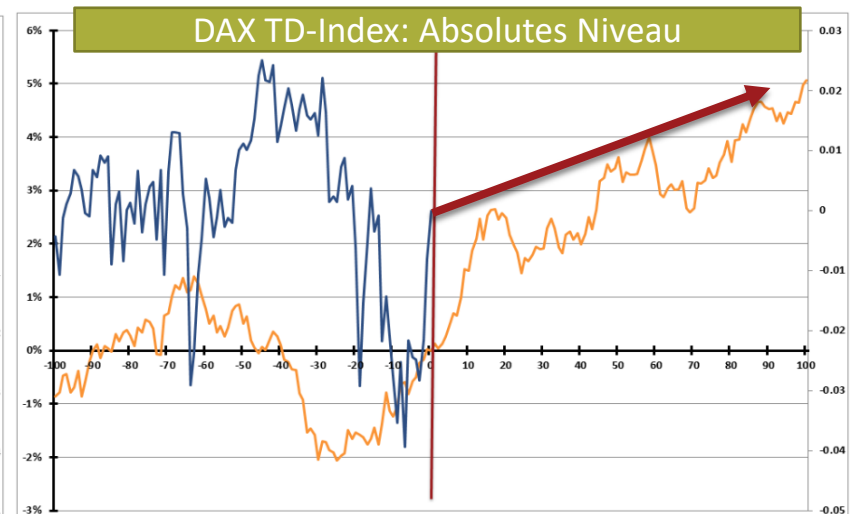
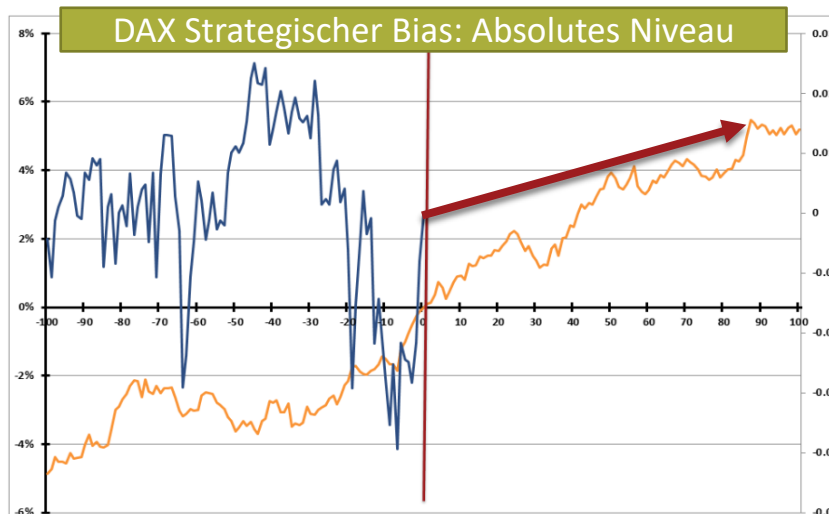
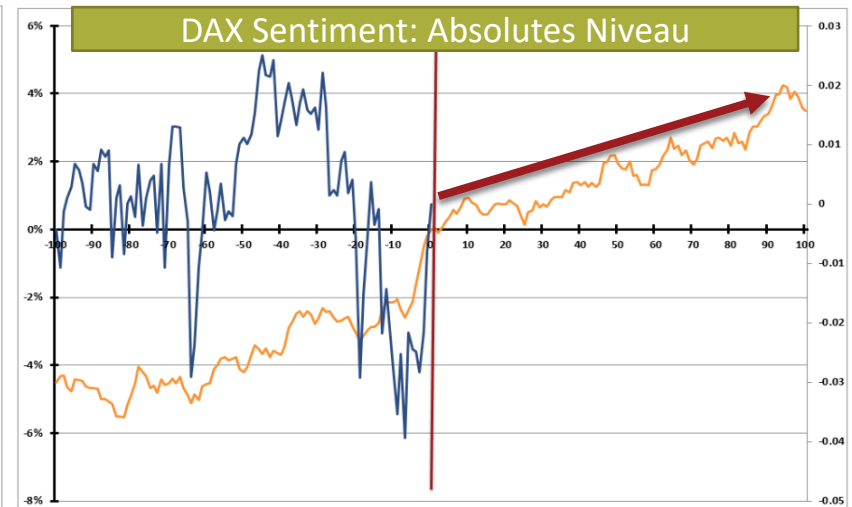
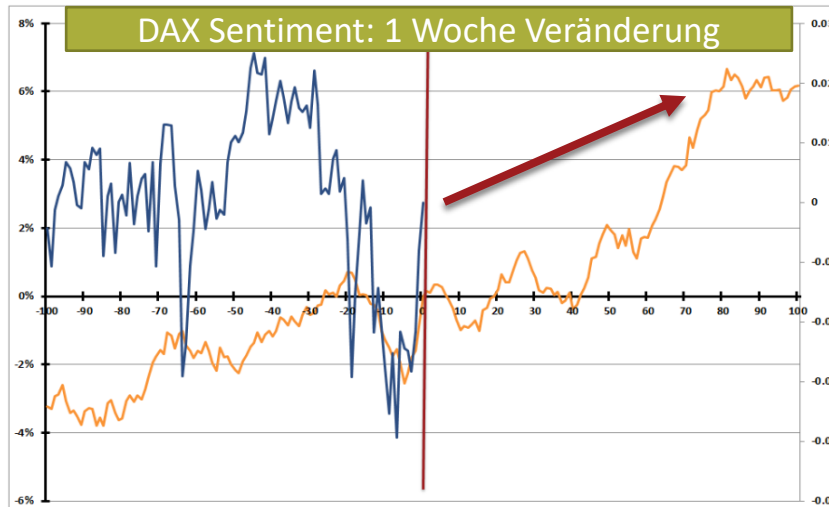
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

sentix-Datenlage: Strategisches Grundvertrauen positiv



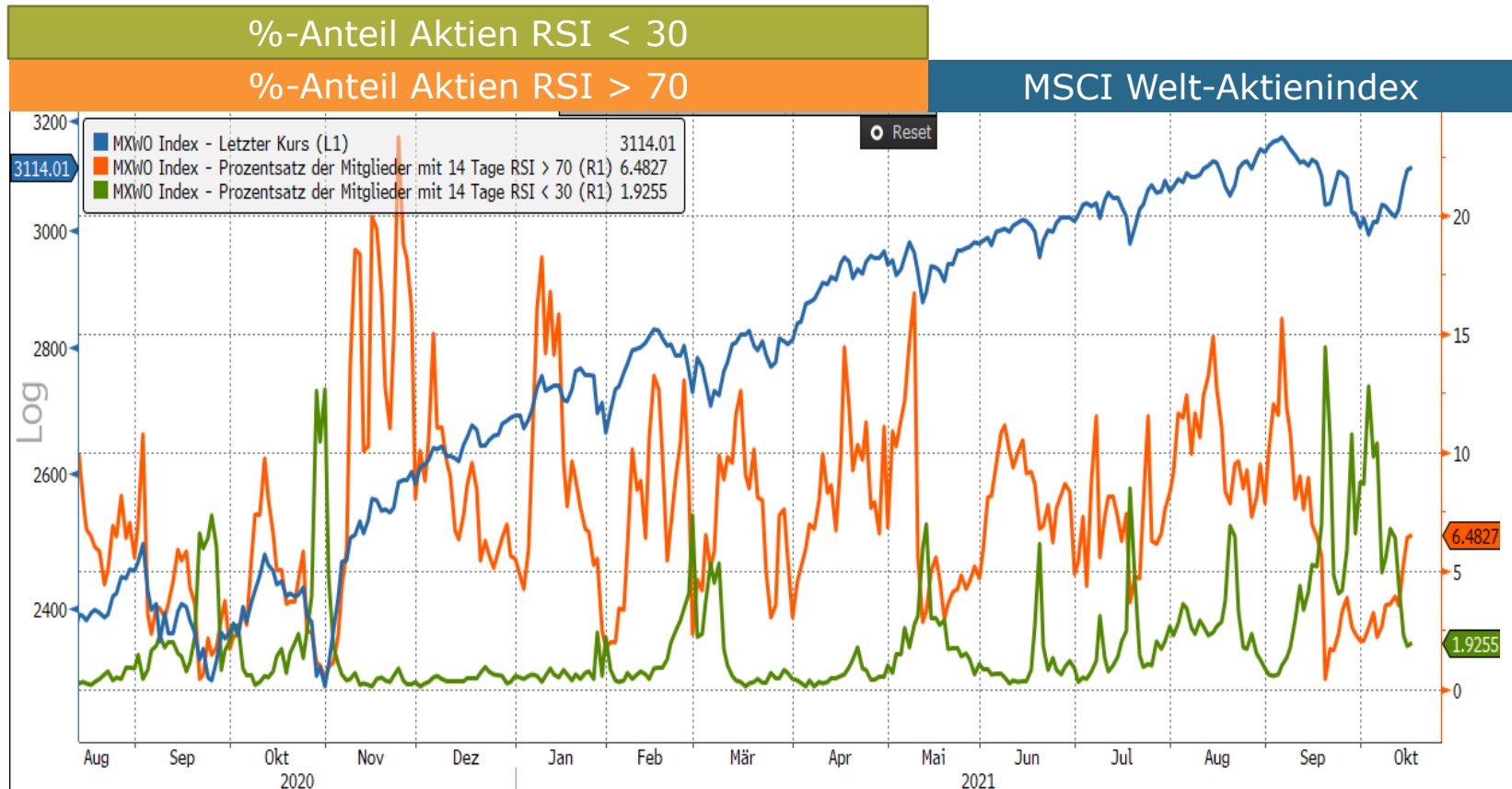
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Beispielhafte Potentiale der aktuelle Datensignale



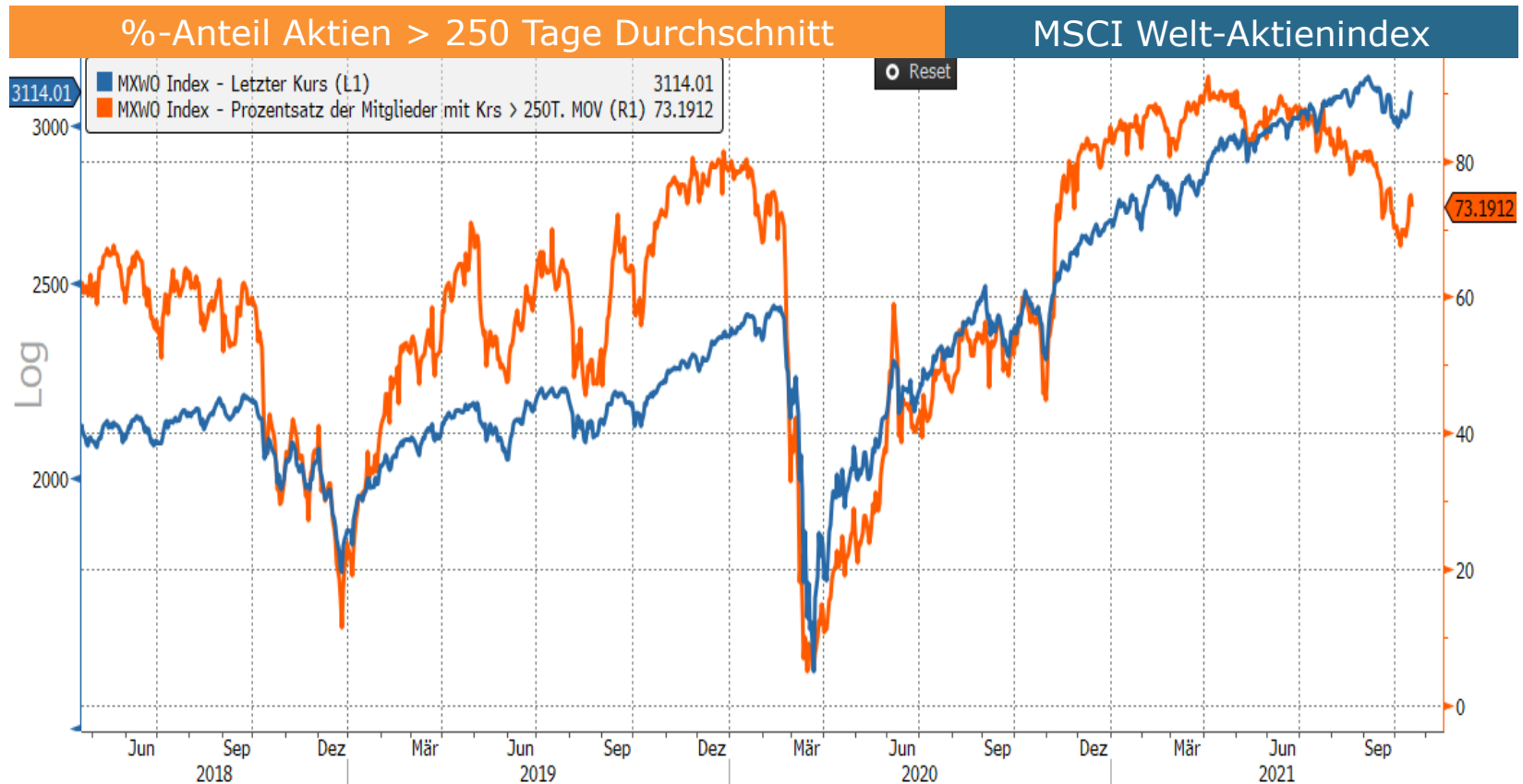
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Überverkauft Lage abgebaut, Anlauf auf die Jahreshochs



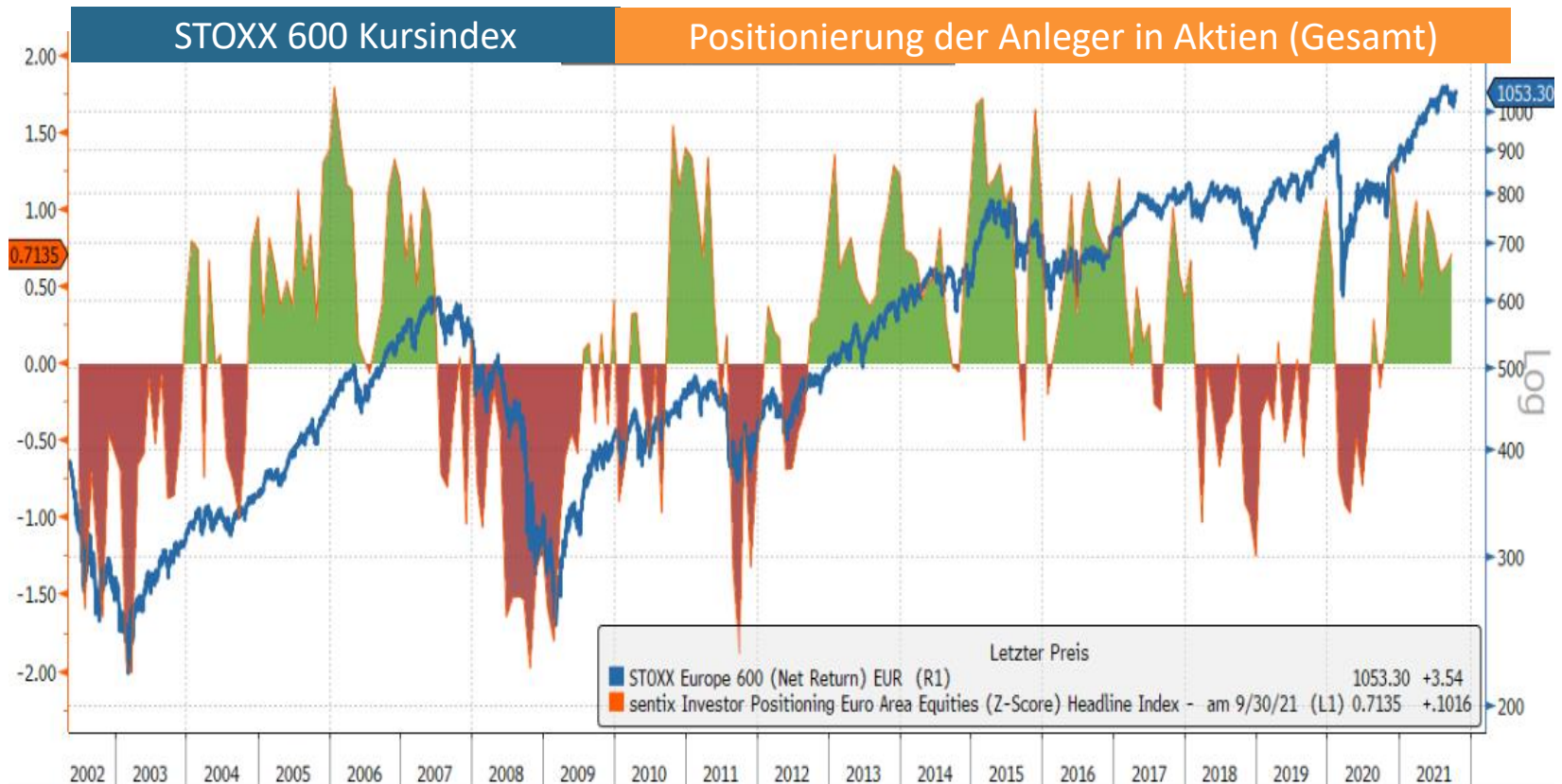
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Marktbreite schwächelt, Divergenz-Gefahr nimmt zu!



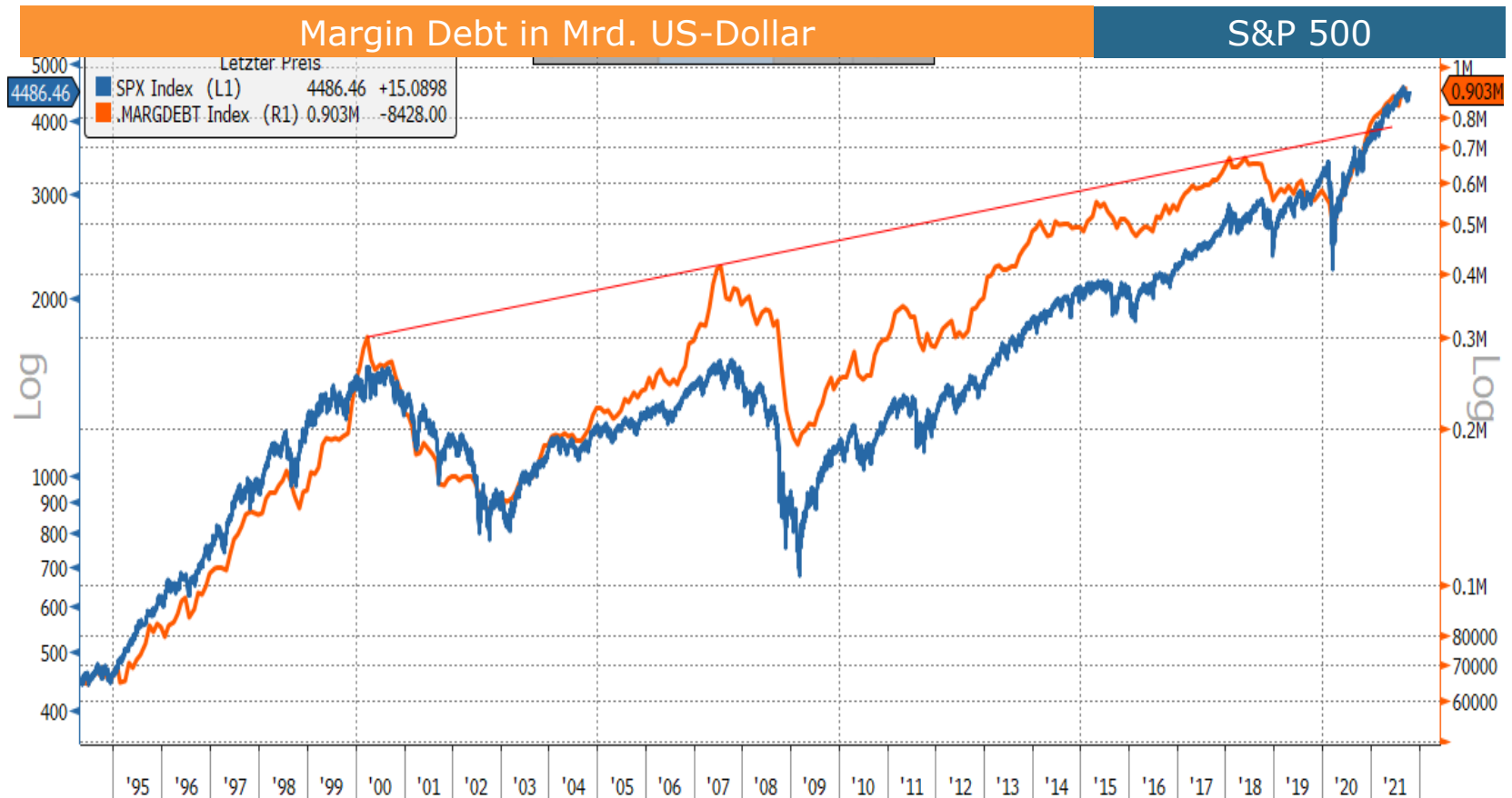
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Anlegerpositionierung noch immer erhöht



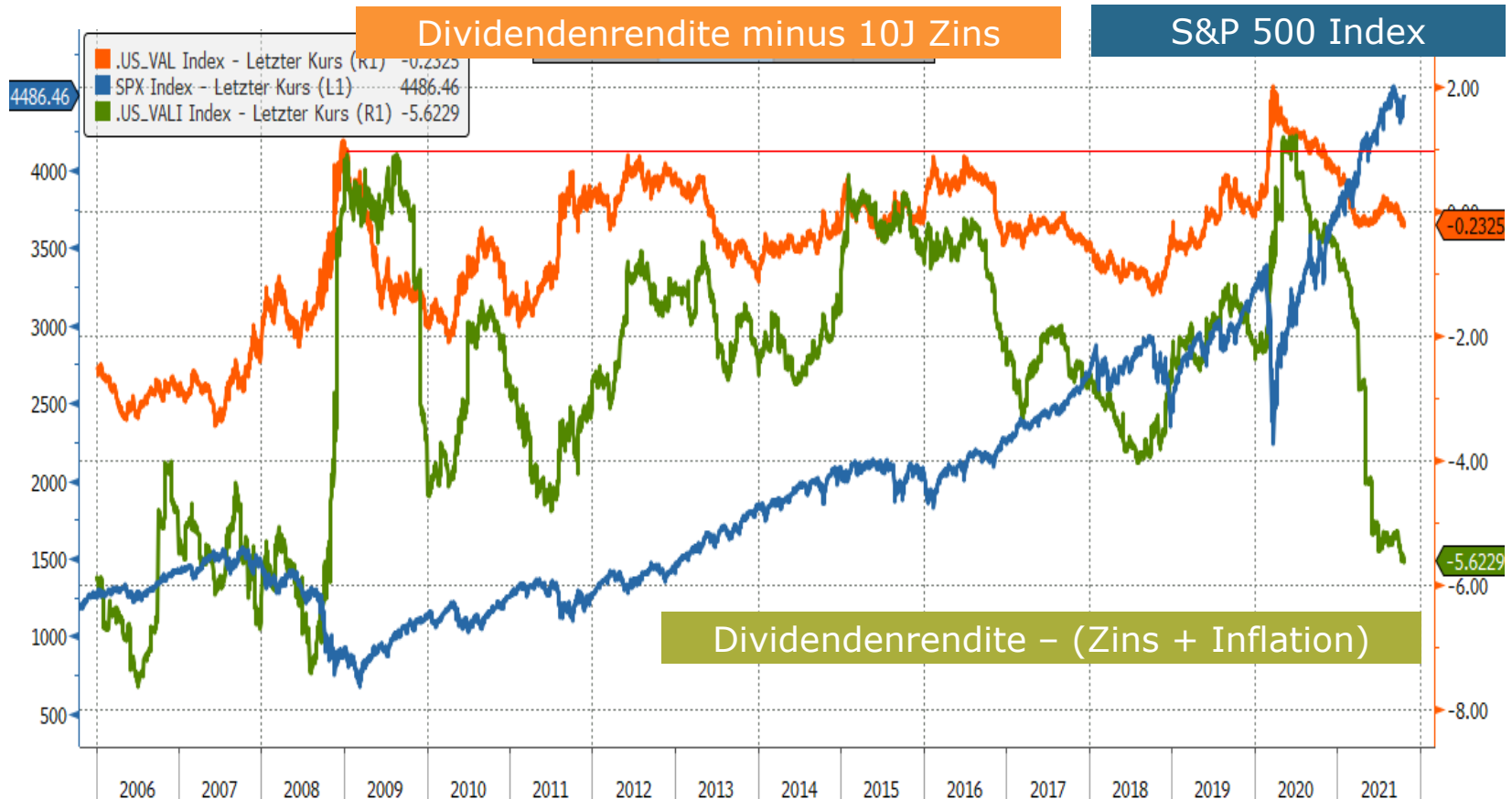
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Margin Debt: Hohes Level, aber Divergenz zum Kursverlauf fehlt



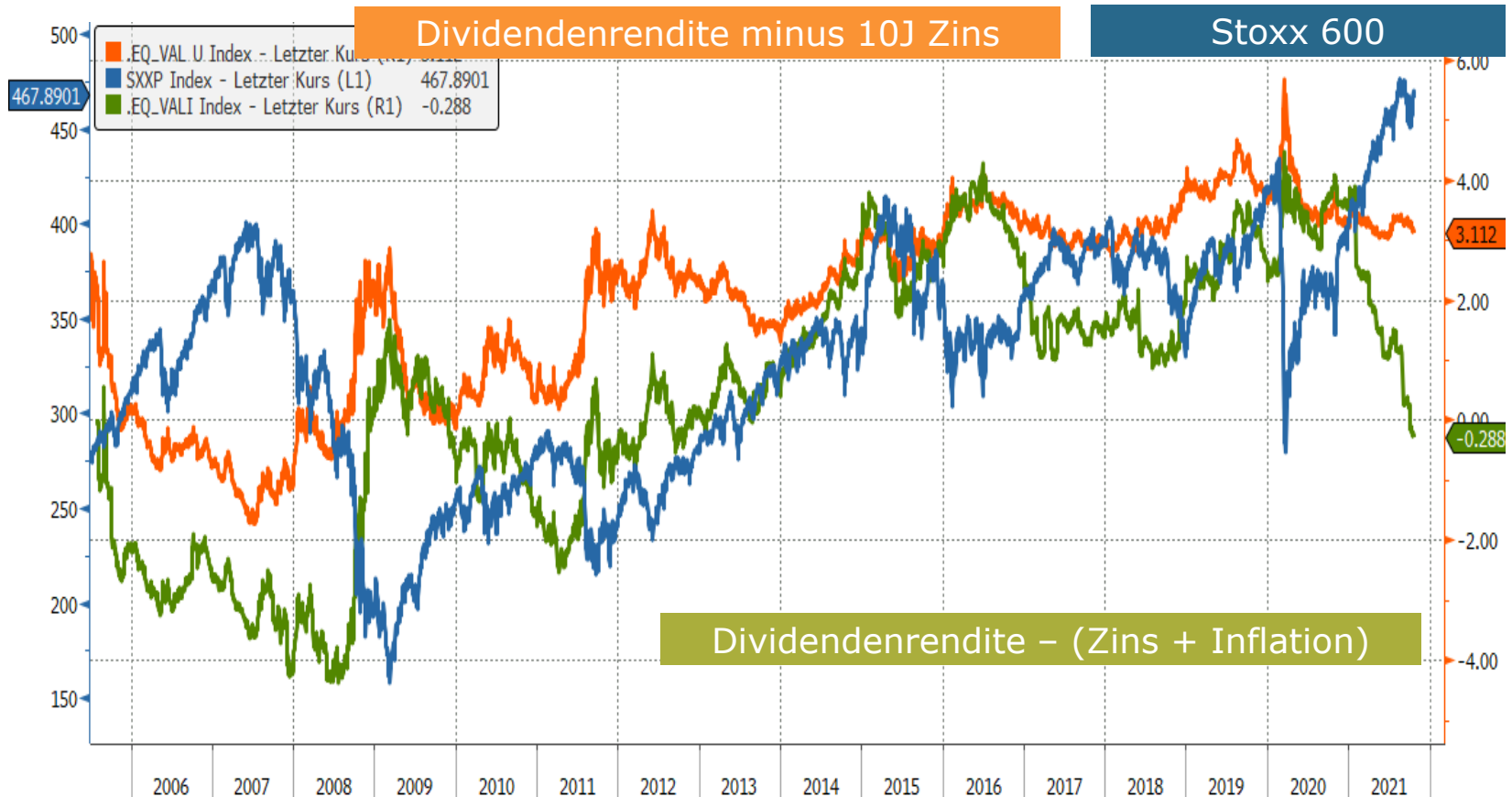
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

USA: Inflationsadjustierte Bewertung sehr hoch!



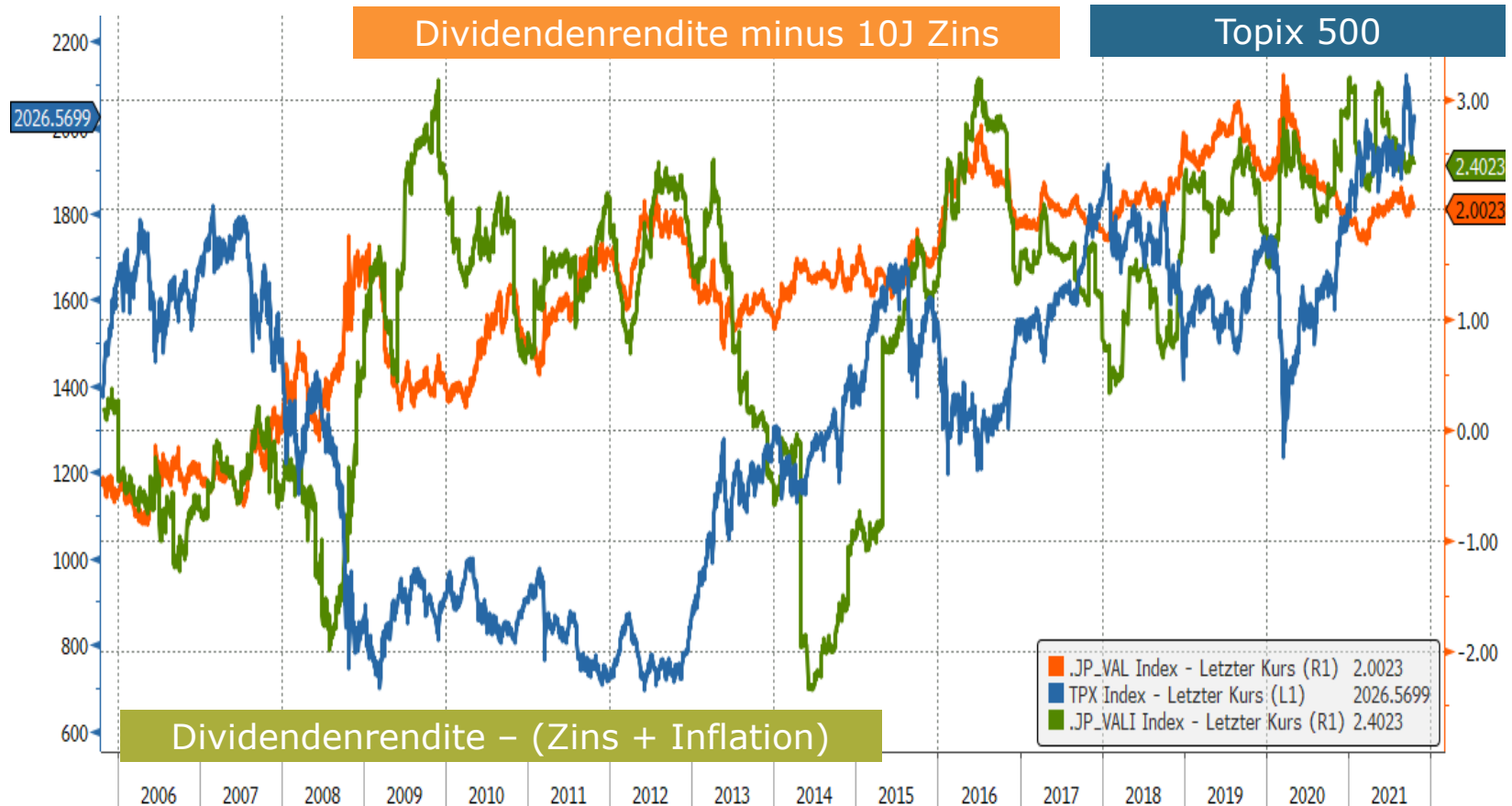
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

EU-Aktien: Inflationsrisiken nehmen auch hier zu



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Japan: Aktuell geringste Inflationsbezogene Risiken



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Risikoradar: Sentiment als Treibsatz

| | DAX | ESX50 | S&P 500 | Nasdaq | Nikkei | CSI 300 | Bunds | T-Bonds | EUR-USD | EUR-JPY | USD-JPY | Gold | Rohöl (Brent) |
|--------------------------|------|-------|---------|--------|--------|---------|-------|---------|---------|---------|---------|------|---------------|
| Positionierung | -0.1 | -0.1 | -1.4 | 1.0 | 0.1 | 0.0 | 0.5 | -1.1 | 0.2 | -0.4 | -1.3 | -1.0 | -0.1 |
| Sentiment | 0.4 | 0.4 | 0.3 | 0.4 | 0.3 | 0.8 | 1.4 | 1.1 | 1.3 | 0.4 | -1.0 | -0.1 | -1.5 |
| Abstand 100 Tage-GD | 0.2 | -0.2 | -0.1 | 0.1 | 0.0 | 0.3 | 1.1 | 1.0 | 0.6 | -0.4 | -1.1 | 0.6 | -1.1 |
| 9-Wochen-RSI (wöchentl.) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 0.0 | -2.5 | 0.0 | -2.0 |
| Overconfidence Index | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Gesamtscore | 0.1 | 0.0 | -0.2 | 0.3 | 0.1 | 0.3 | 0.6 | 0.4 | 0.4 | -0.1 | -1.2 | -0.1 | -1.0 |

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

115%

115%

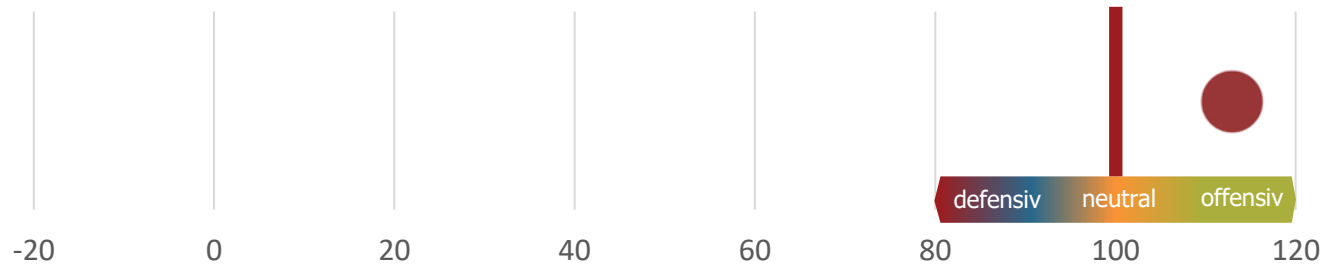
78%

Umsetzung in den sentix-Fonds

Aktienquoten: Aktuell & mögliche Bandbreiten

sentix Fonds Aktien
Deutschland

Smarter
als ein (DAX-) ETF

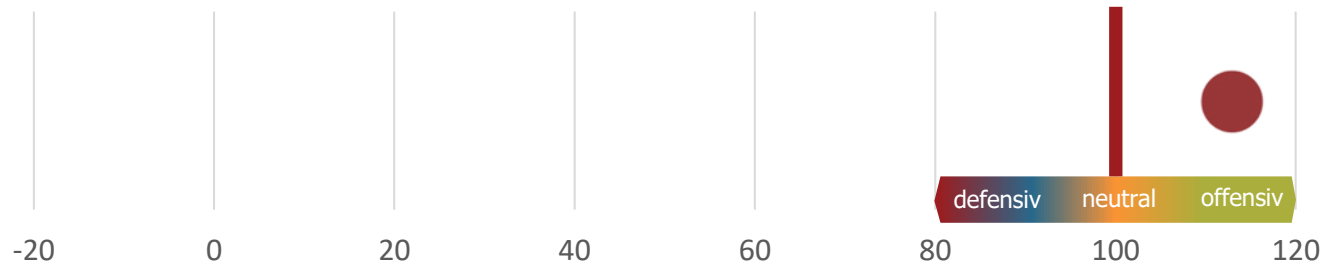


Umsetzung in den sentix-Fonds

Aktienquoten: Aktuell & mögliche Bandbreiten

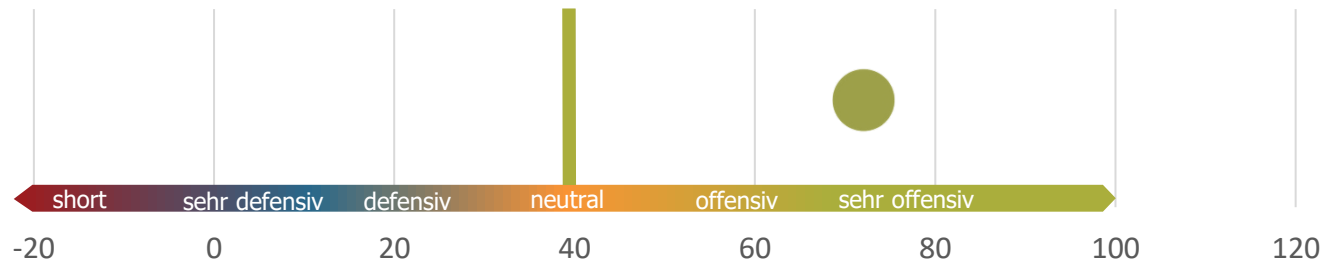
sentix Fonds Aktien
Deutschland

Smarter
als ein (DAX-) ETF



sentix Risk Return -M-
Fonds

Multi Asset –
erfrischend anders

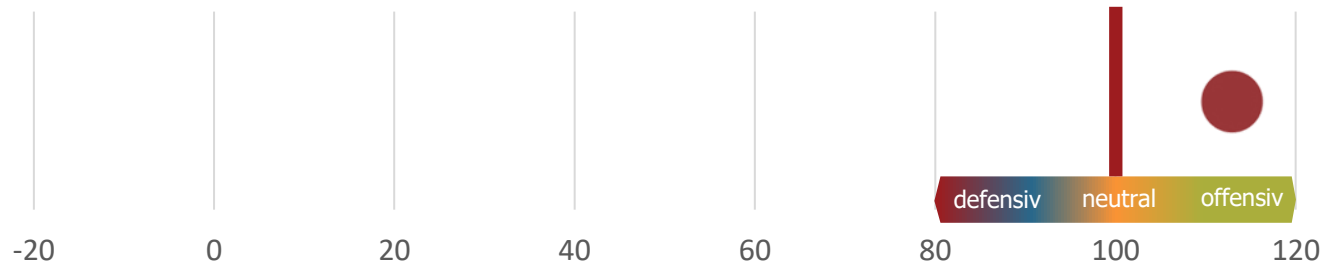


Umsetzung in den sentix-Fonds

Aktienquoten: Aktuell & mögliche Bandbreiten

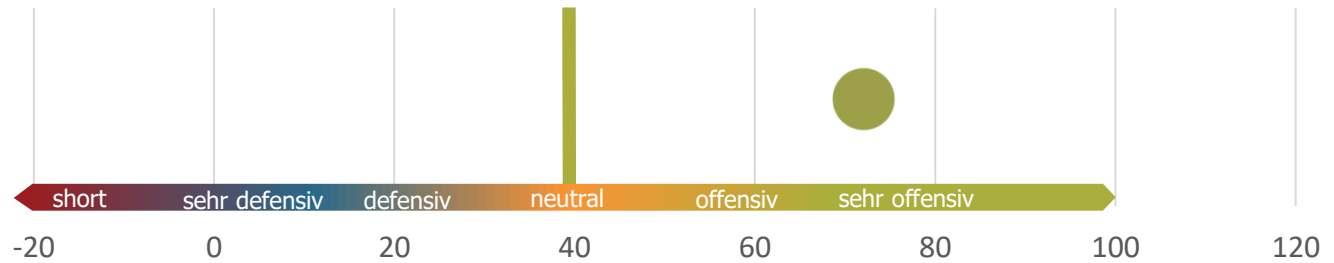
sentix Fonds Aktien
Deutschland

Smarter
als ein (DAX-) ETF



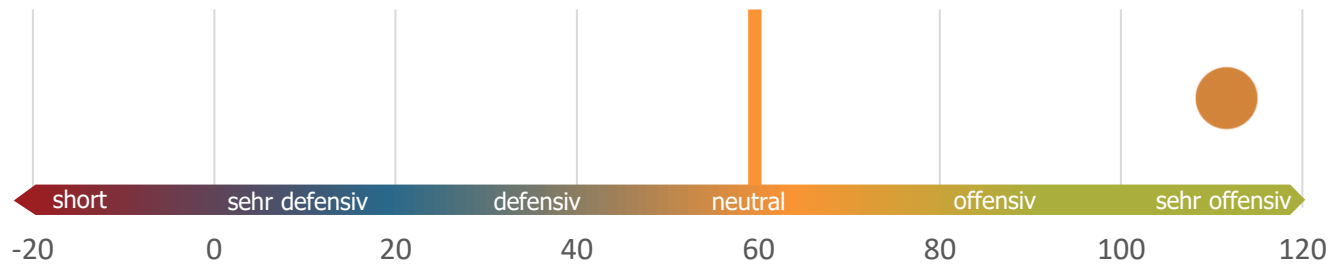
sentix Risk Return -M-
Fonds

Multi Asset –
erfrischend anders



sentix Risk Return -A-
Fonds

Globale Aktien mit
aktiver Risikosteuerung



Umsetzung in den sentix-Fonds

sentix – echte Contrarians

Fondsmanager werden pessimistisch

Internationale Fondsmanager werden zunehmend pessimistisch, was die konjunkturelle Lage betrifft und die Entwicklung der Unternehmensgewinne betrifft. Gleichzeitig fürchten sie die steigende Inflation.

Frankfurt, 19.10.2021

Dieter Kuckelkorn

Kassenquoten der Fonds

Angaben in Prozent

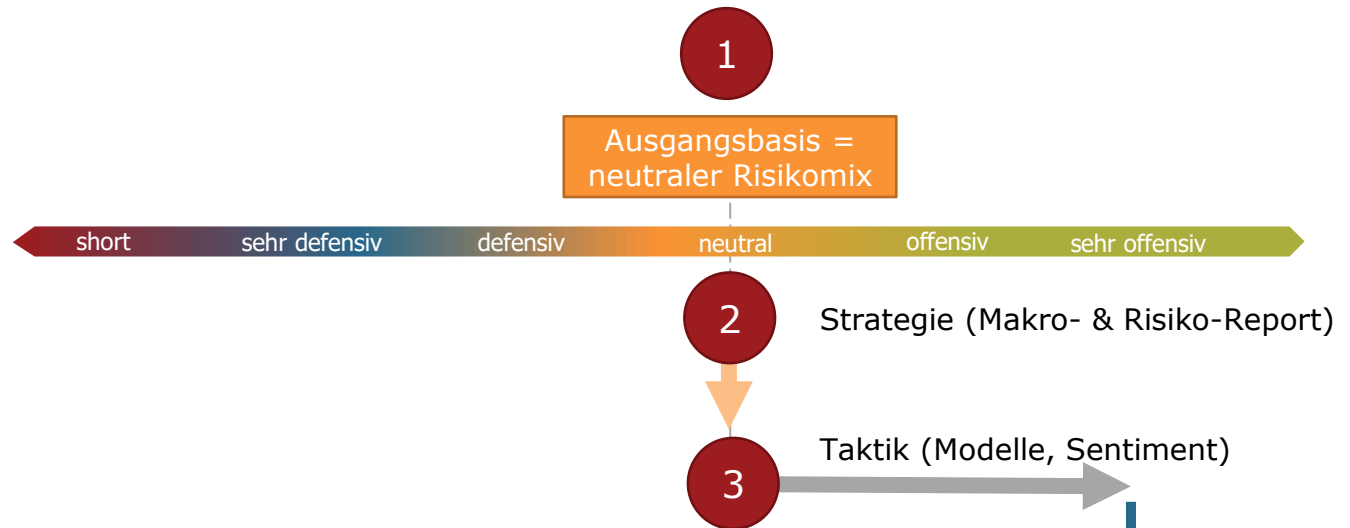


© Börsen-Zeitung

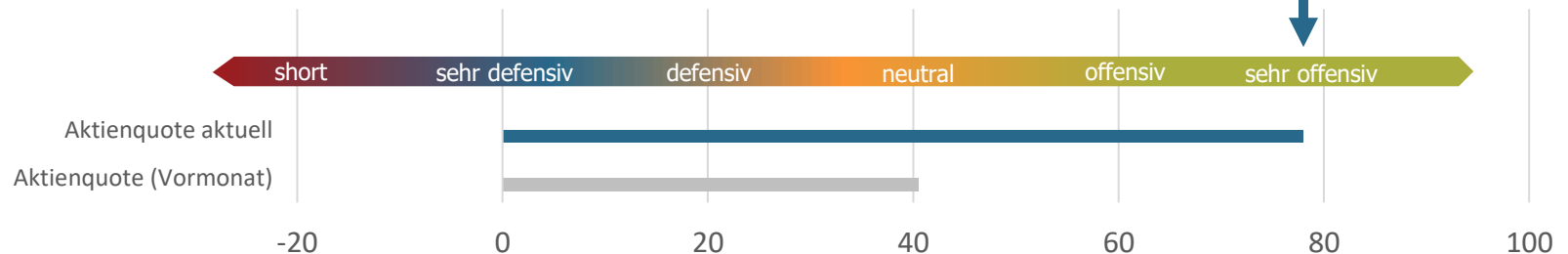
Quelle: BoA Global Research

sentix Risk Return -M- Umsetzung im Portfoliomanagement: Aktien

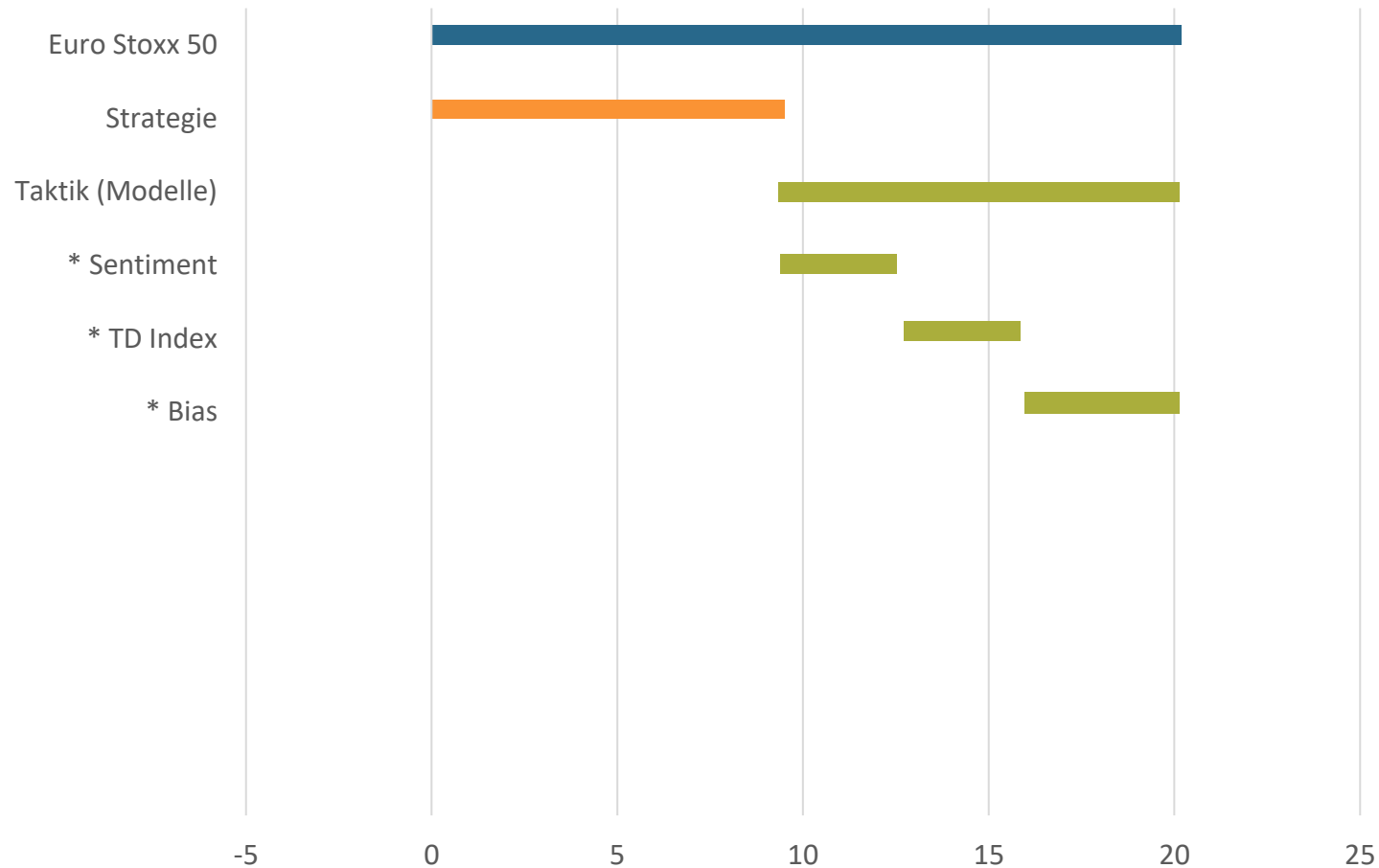
Schema



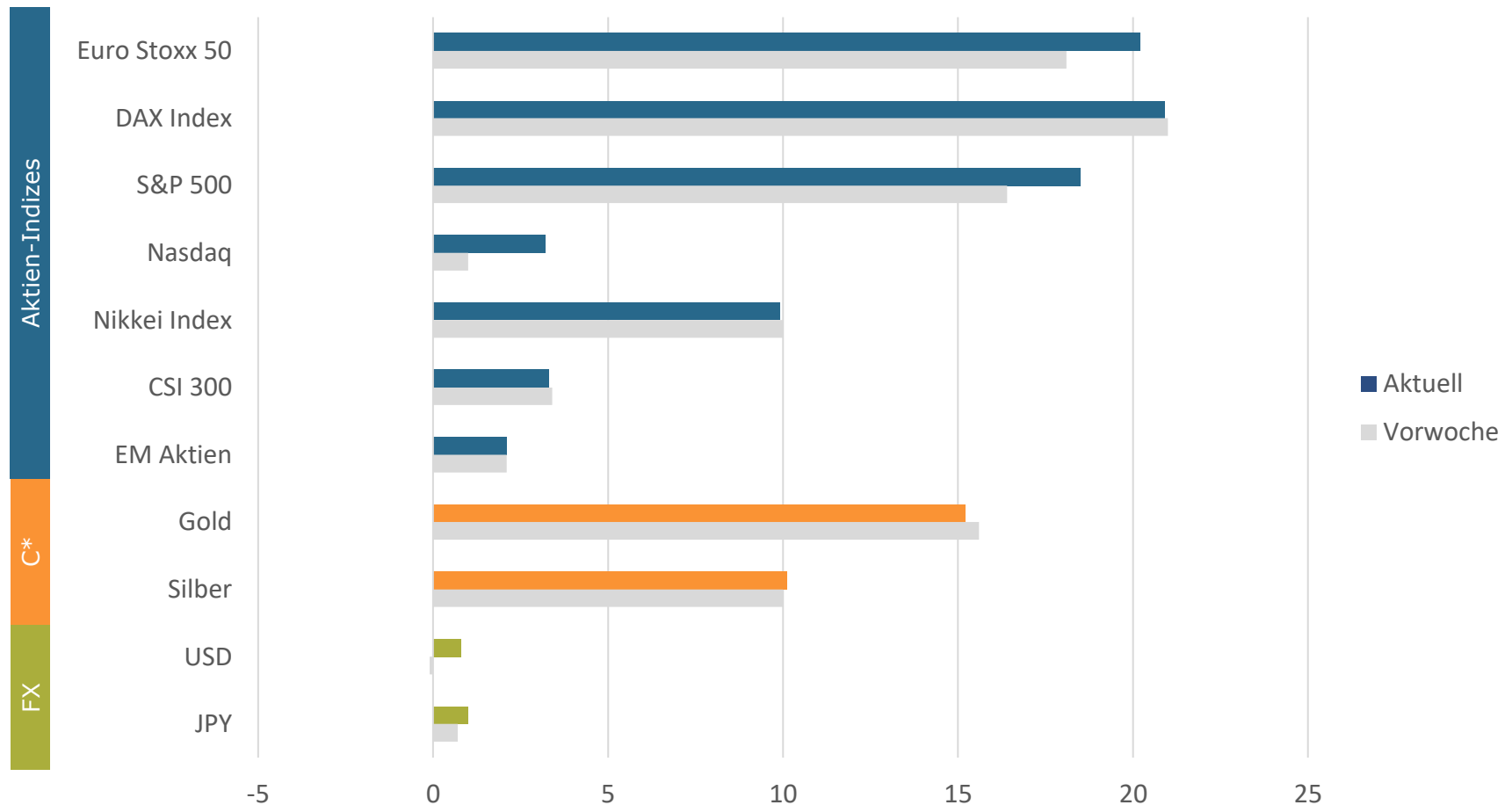
Aktuell



sentix Risk Return -M- Euro Stoxx 50-Gewicht: Ergebnis aus Strategie & Taktik



sentix Risk Return -M- Strategien im Detail



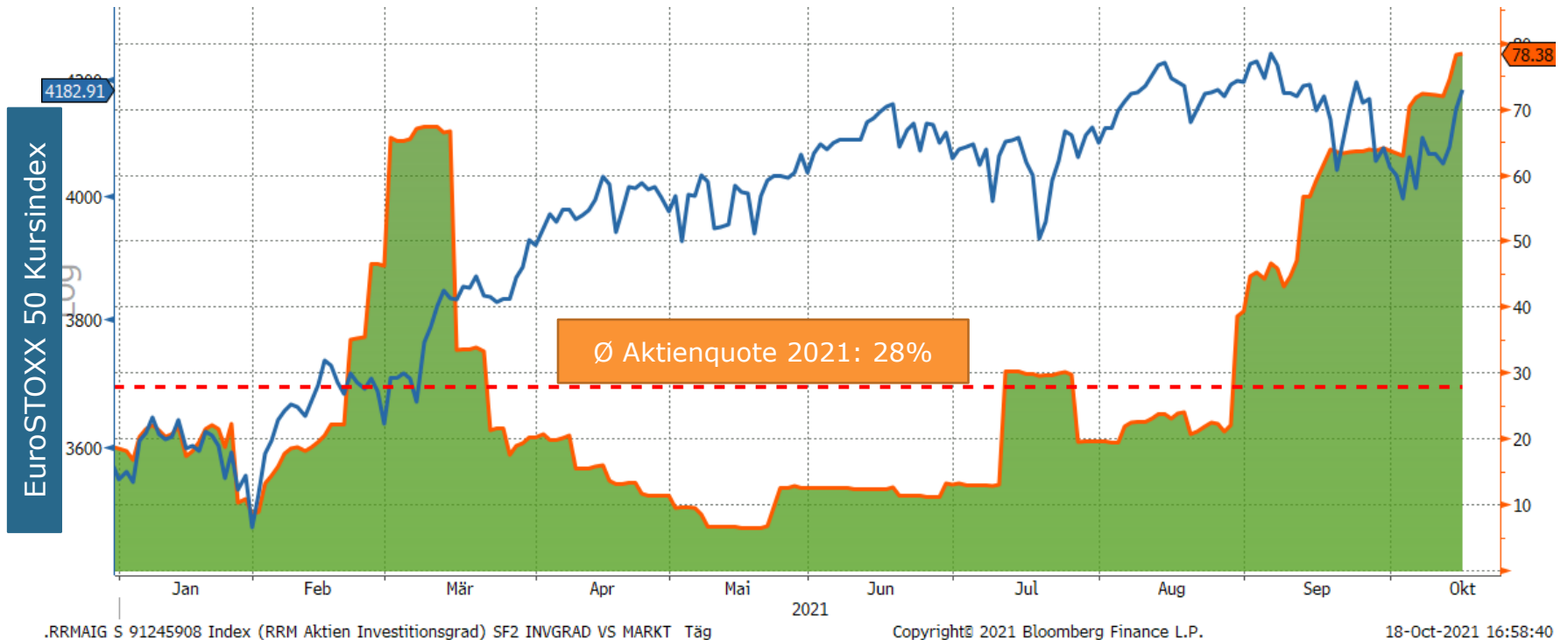
Quelle: sentix Asset Management; Stand: 20.10.2021

Darstellung von linearen Quoten = ohne Berücksichtigung von Optionen zur Risikosteuerung

*C: Commodities (Gold, Silber, Rohöl)

Umsetzung in den sentix-Fonds

Steuerung der Aktienquote im sentix Risk Return -M-



Quelle: sentix, Bloomberg 31.12.2020 bis 18.10.2021

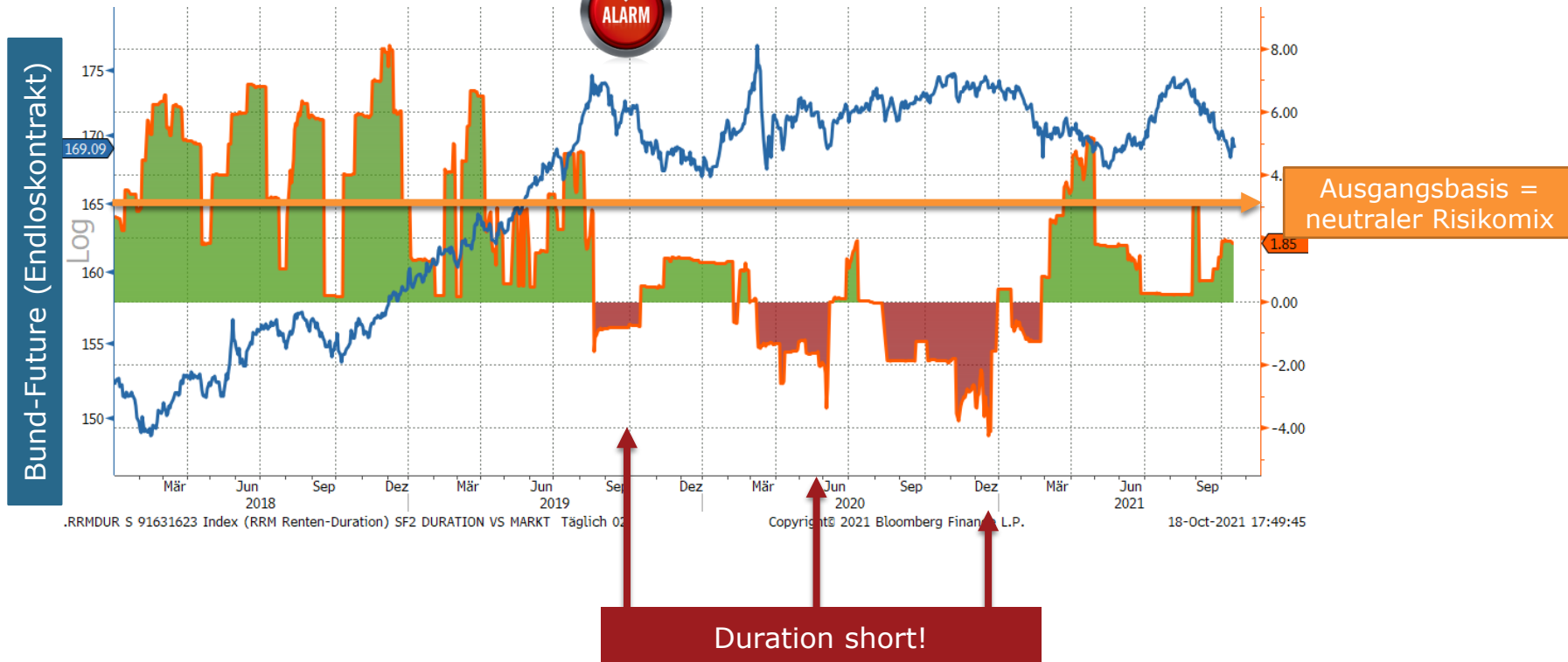
Umsetzung in den sentix-Fonds

Steuerung der Rentenduration im sentix Risk Return -M-

23.08.2019 | Märkte

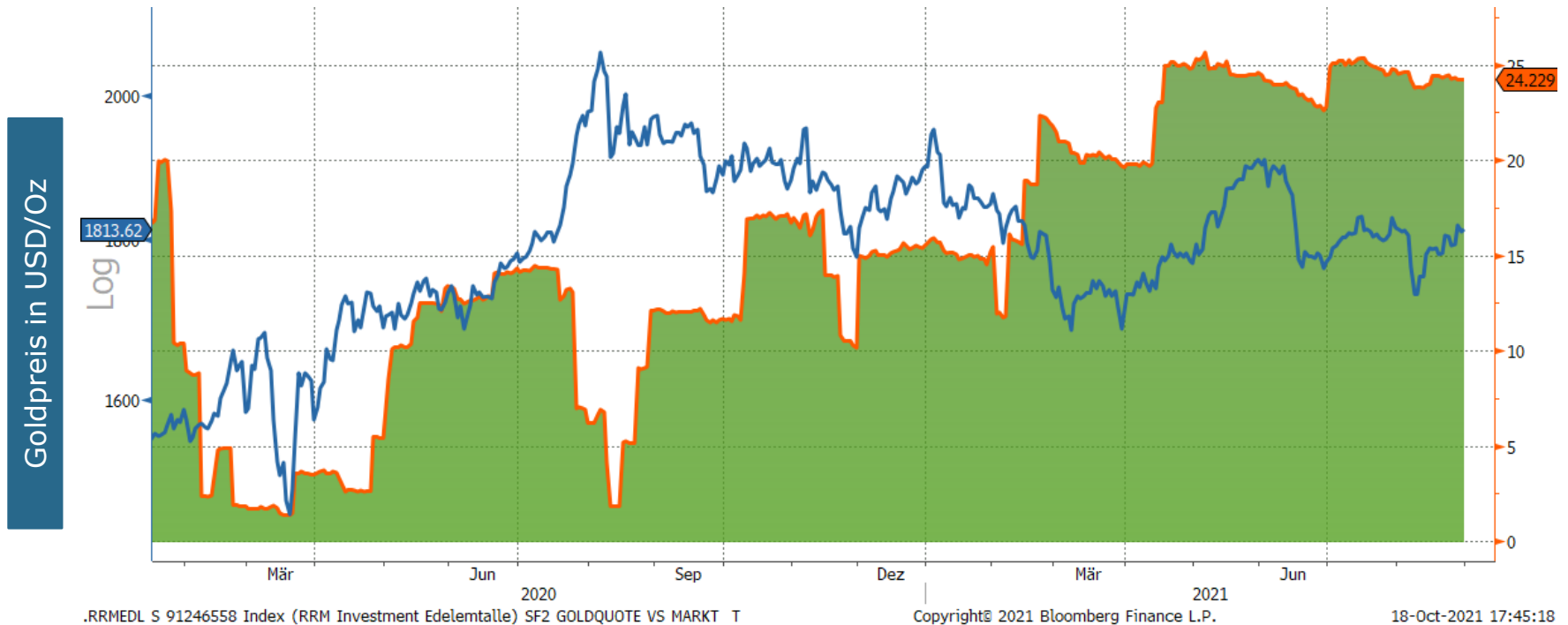


sentix ortet gefährliche Blase am Anleihenmarkt und geht short



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: - 0,4%

in 2020: +10,2%

in 2019: + 9,7%

in 2018: + 3,2%

Fondsvolumen: 82,8 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.

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-

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 31.07. | 01.07. bis 31.07. |
| 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) | 0,96% | 1,64% |
| 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 961-26

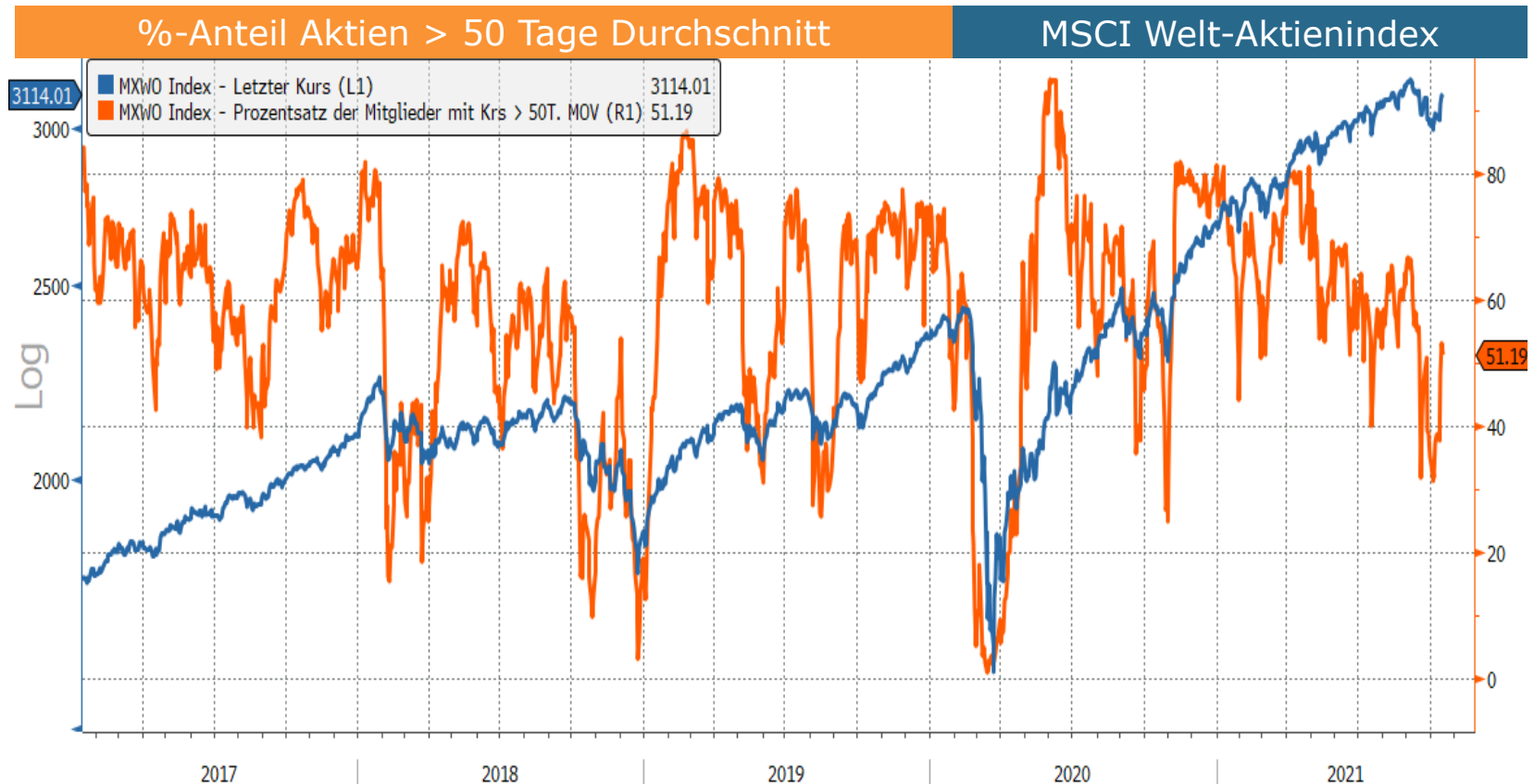
Fax: +49 (69) 3487 961-99

info@sentix.de

www.sentix-fonds.de

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Technische Korrektur abgearbeitet. Neuer Schwung nötig!



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2021

Marktbreite gemäß AD-Linie noch ok

