

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q4 2024

Die Veranstaltung startet um 11 Uhr!

17. Oktober 2024

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 Auflagdatum 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 (Würzburger Strasse 56, 63739 Aschaffenburg, Tel.: 06021/327332-0) 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.“

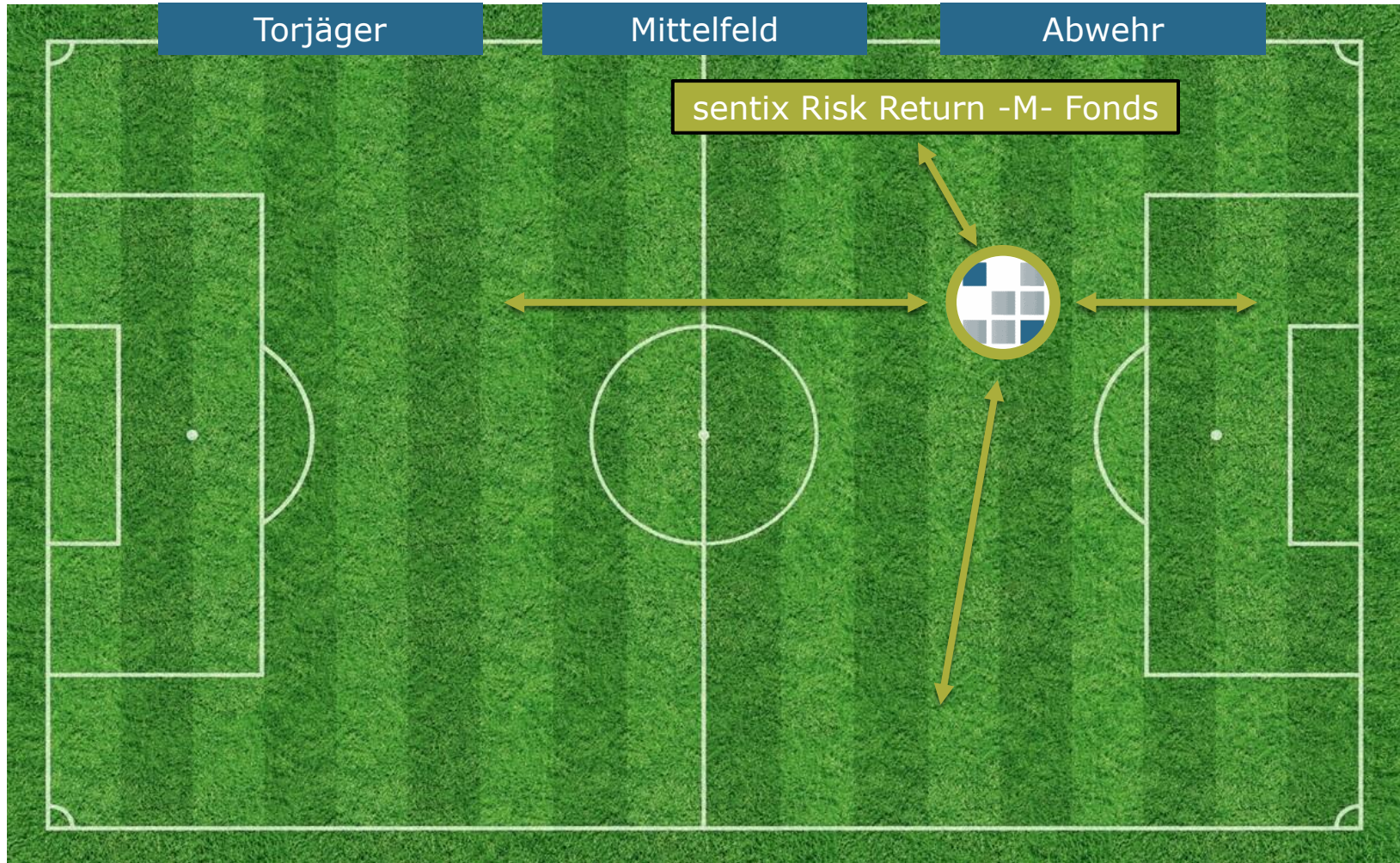
Risikohinweise: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. **Historische Wertentwicklungen 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 2024. All rights reserved.

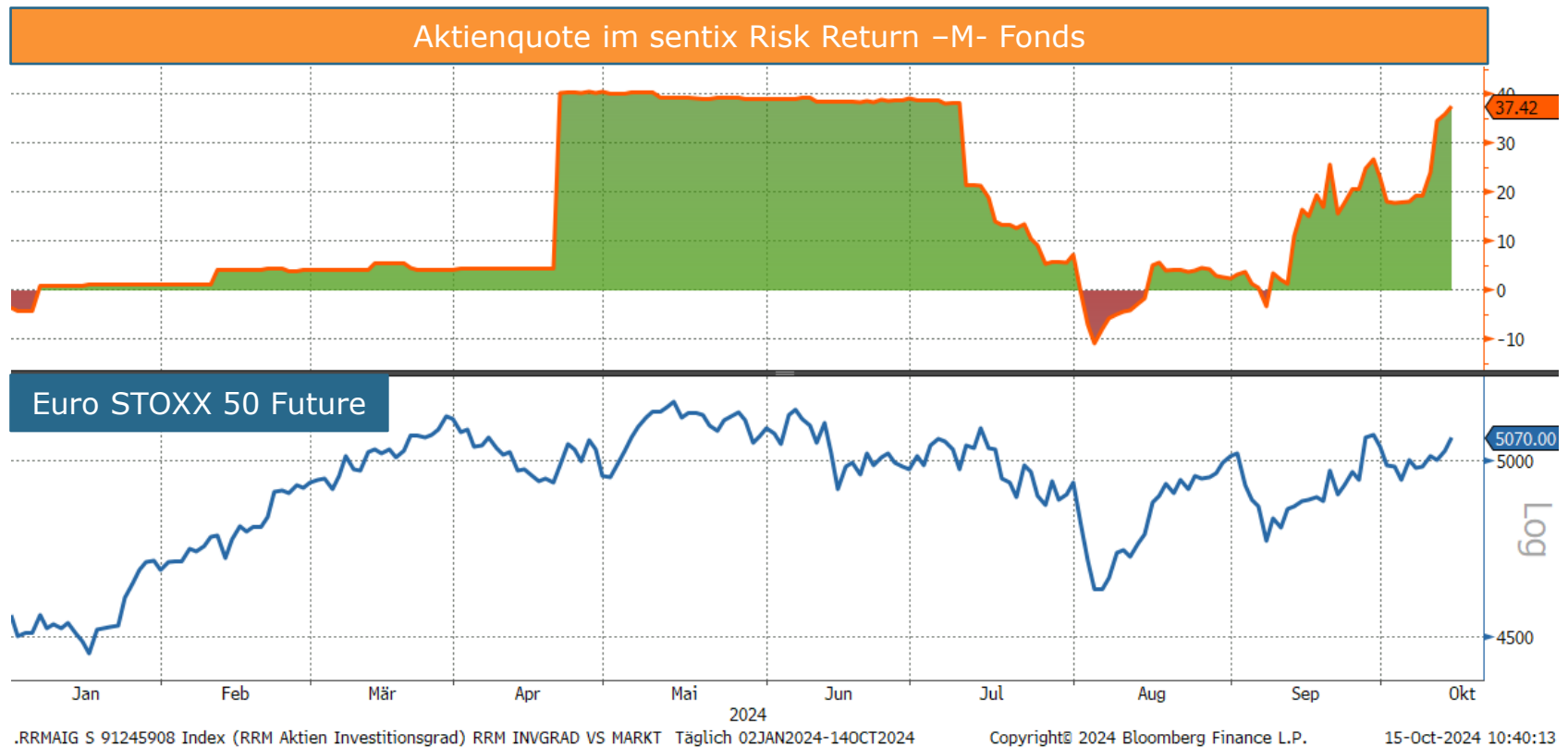
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

RRM als Allrounder: Abwehrchef, Torjäger & Spielmacher



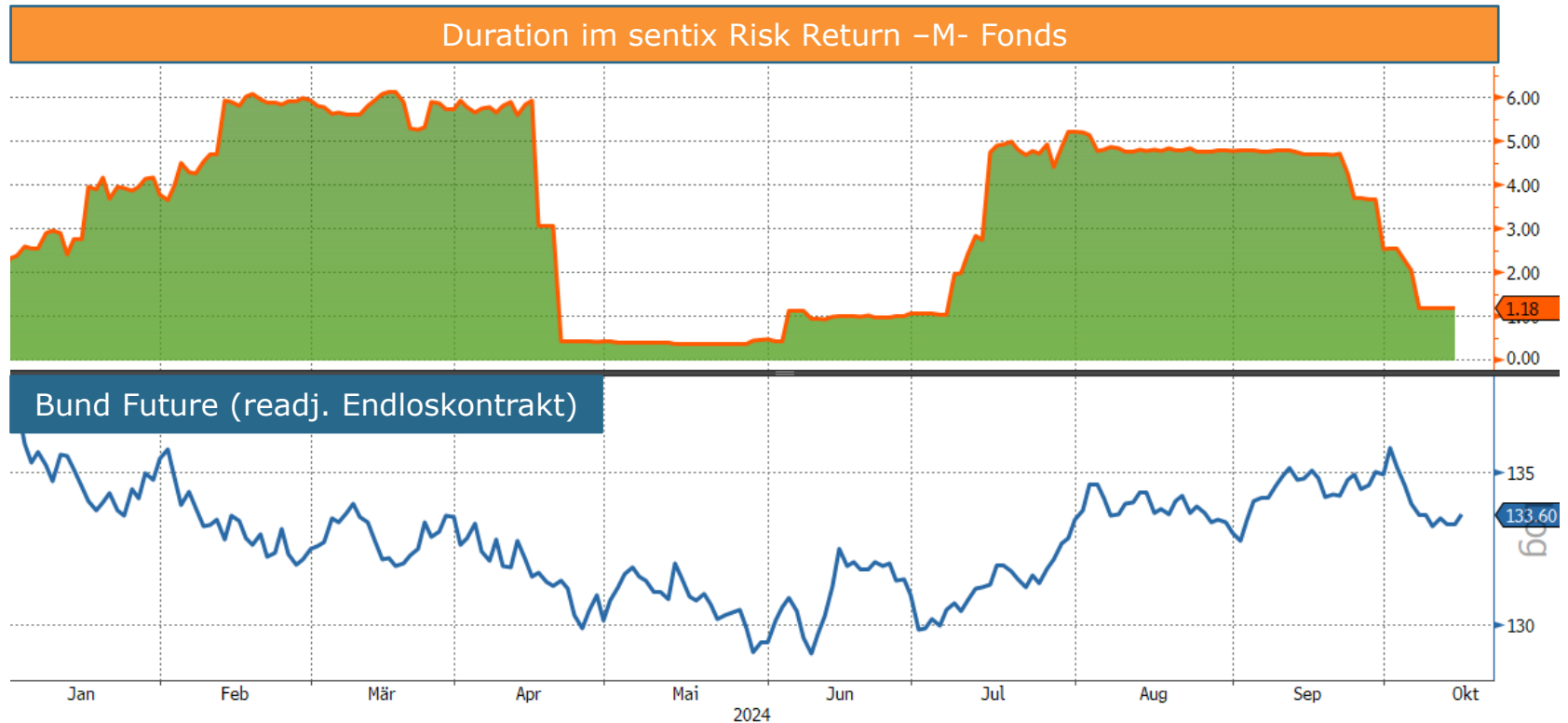
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Risk Return –M- Fonds: Steuerung Aktien-Quote



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Risk Return –M- Fonds: Steuerung Bond-Duration



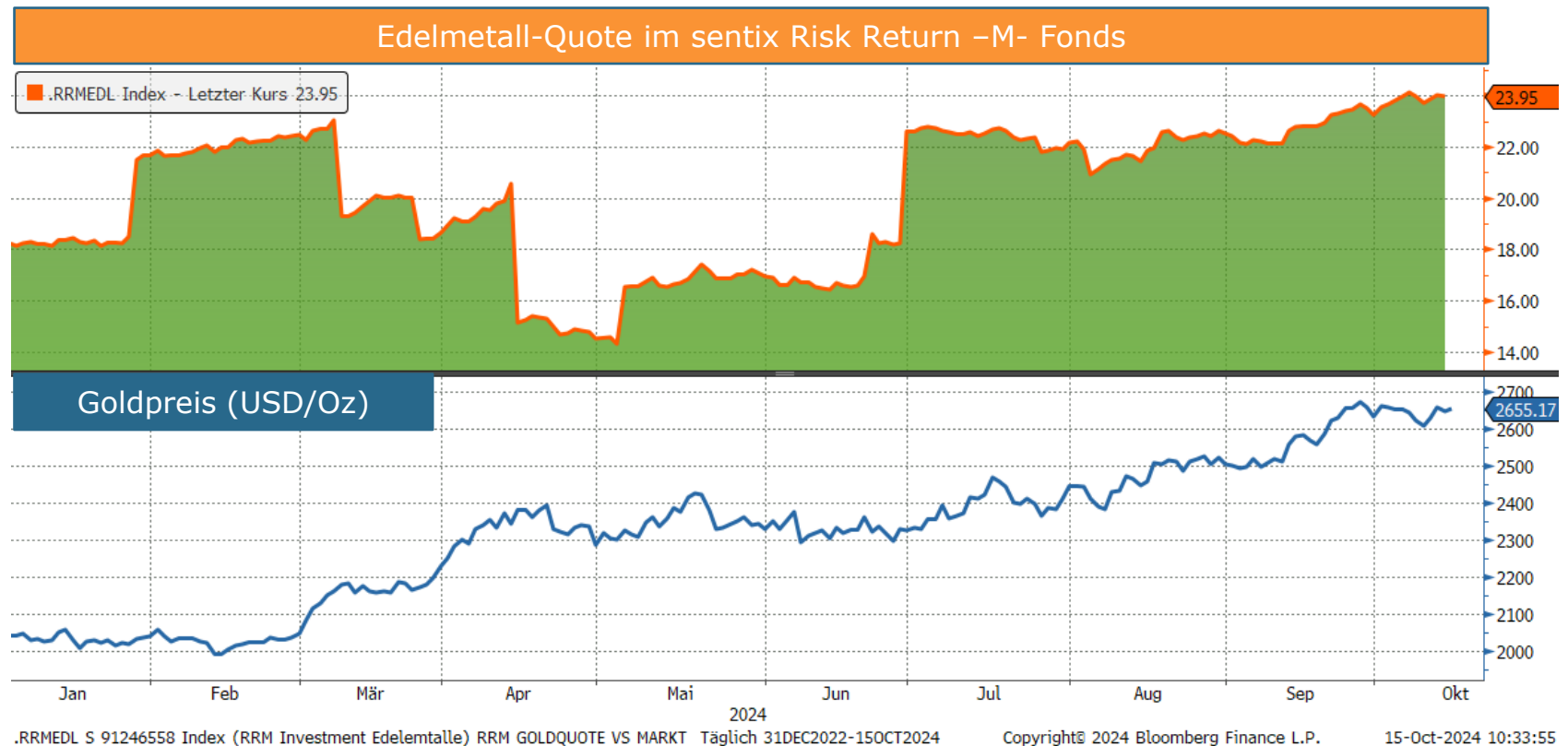
.RRMDUR S 91631623 Index (RRM Renten-Duration) RRM DURATION VS MARKT Täglich 02JAN2018-15OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

15-Oct-2024 10:35:12

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Risk Return –M- Fonds: Steuerung Edelmetall-Quote



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Risk Return -M- / Absolute Wertentwicklung



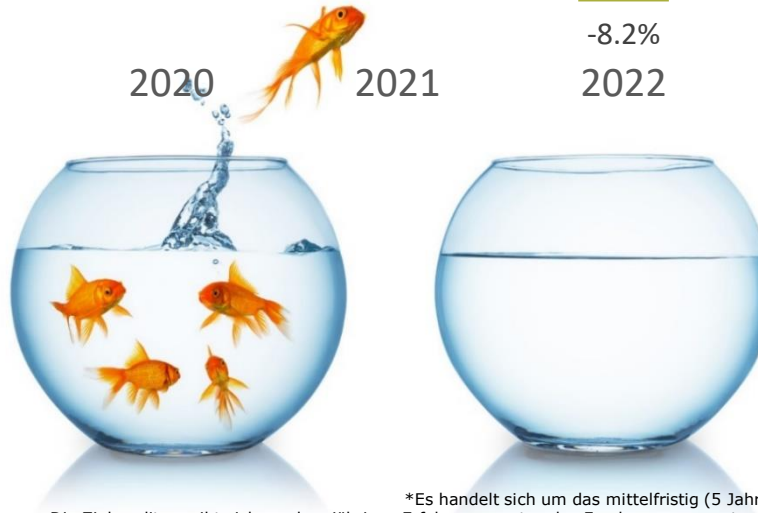
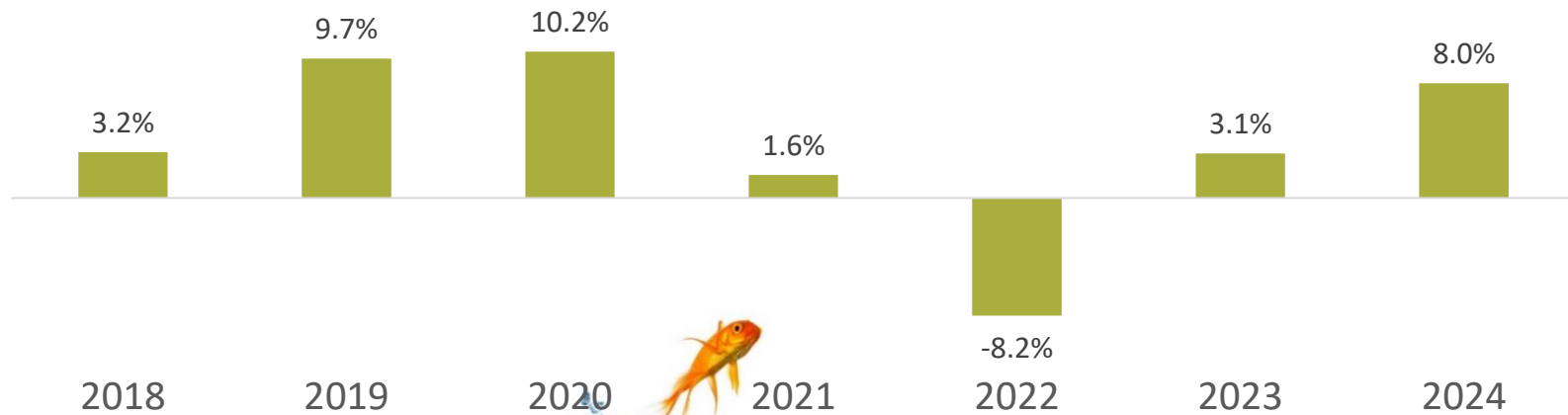
Mischfonds, global



Dynamische Alternative
zur Zinsanlage

%

4-6% p.a.*
Siehe Fußnote



*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.

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Risk Return -M- / Wertentwicklung in 2024



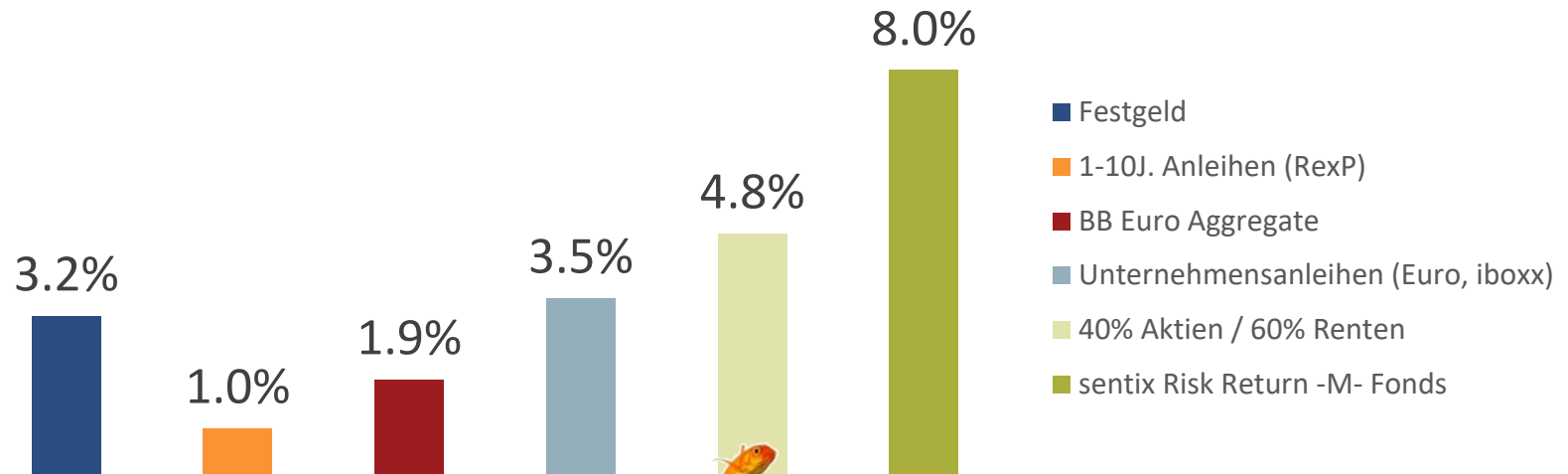
Mischfonds, global



Dynamische Alternative
zur Zinsanlage

%

4-6% p.a.*
Siehe Fußnote



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

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Risk Return -A-



Globale Aktien

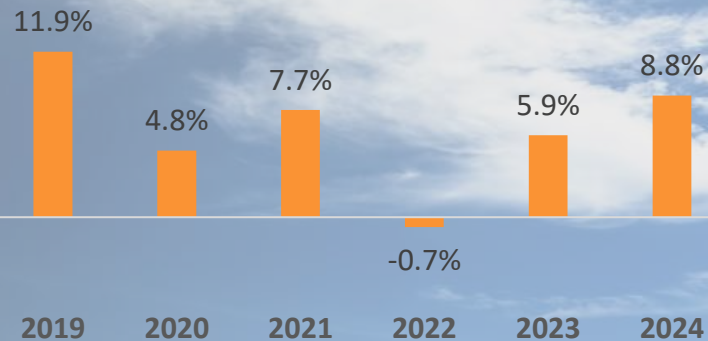


Geringeres Risiko



5-7% p.a.*
Siehe Fußnote

Absolute Wertentwicklung



*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.

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Fonds Aktien Deutschland



Aktien
Deutschland



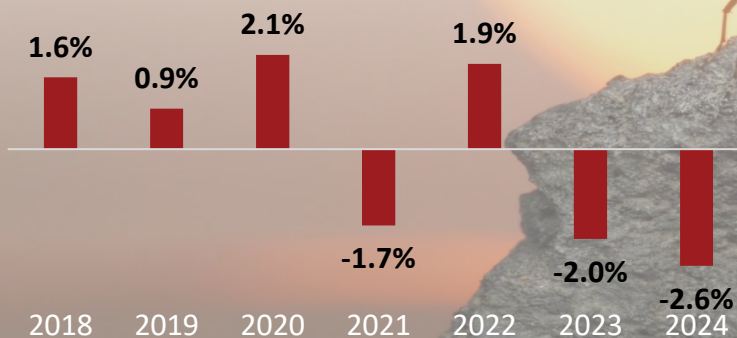
Smarter als ein
DAX-ETF



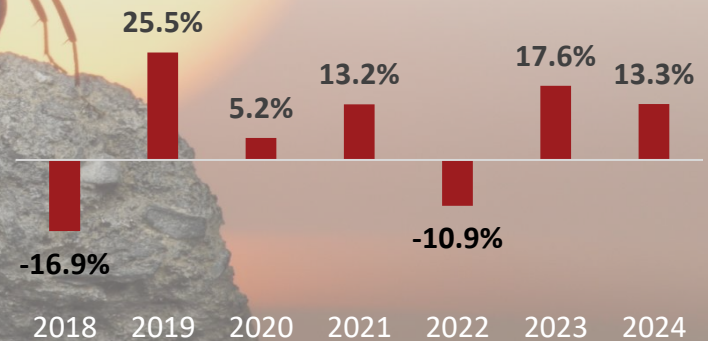
1-3% Mehrertrag
p.a.**



Aktive Performance zu DAX-ETFs*



Absolute Wertentwicklung



*Durchschnittlicher Mehrertrag zur Performance der 5 Volumenstärksten DAX-ETFs

**Es handelt sich um das mittelfristig (5 Jahre) angestrebte, durchschnittliche Ertragsziel des Fonds. Sie stellt keine Zusicherung oder Garantie dar.

Quelle: sentix Asset Management; Stand: 15.10.2024

Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

sentix Fonds Aktien Deutschland: Bestnoten

- Morningstar: Bestnote*
- Scope: A-Rating*
- Citywire Awards 2020: **3. Platz** in der Kategorie „Aktien Deutschland“
- Citywire Awards 2021: **Nominierung auf short list (unter den besten Fünf)**
- Citywire Awards 2022: **Nominiert als beste Fondsgesellschaft „Aktien D“**
- Citywire Awards 2023: **Nominiert als beste Fondsgesellschaft „Aktien D“ und bester Fondsmanager „Aktien D“**
- Citywire Awards **2024: 1. Platz** beste Fondsgesellschaft „Aktien D“
- Handelsblatt Research Institute: **Deutschlands renommierteste Fondsmanager** → sentix als **Top-Fondsmanager 2022 und 2023** ausgezeichnet
- Lipper Leaders: **Highest Rating Total Return & Consistent Return auf 3, 5 und 10 Jahre***
- LSEG Lipper Fund Awards Germany **2024: Platz 1** Aktienfonds Deutschland (5-Jahreswertung)
- fundresearch.de: **Fondsnote 1**



Zwischen China-Aufbruch und US-Wahlen



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

US-Präsidentschaftswahl: Knappes Rennen, aber dann?



Trump

56.2%

▲ 2.2%



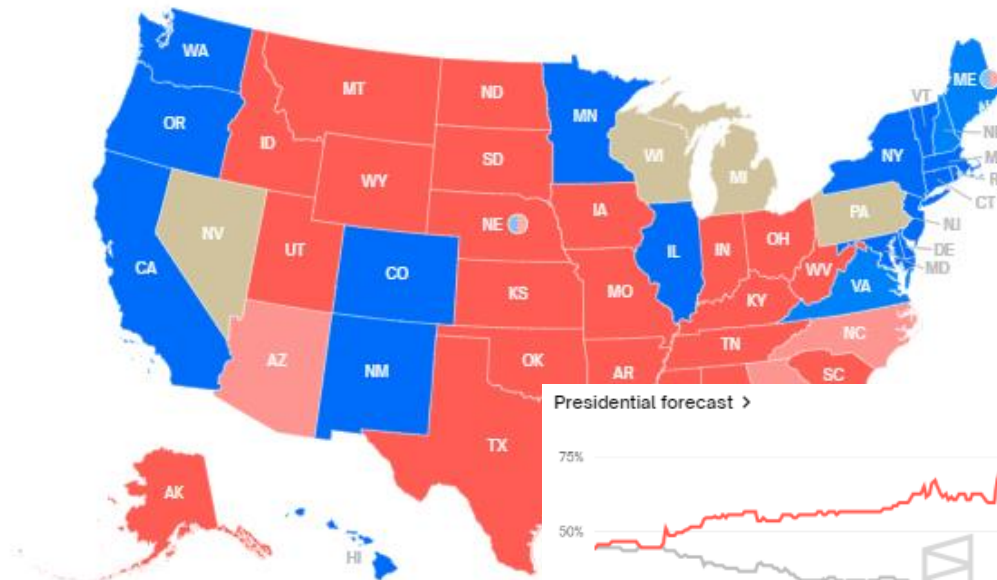
Polymarket
polymarket.com/elections

43.3%

▼ 2.2%



Harris



Presidential forecast >

Source: Polymarket.com

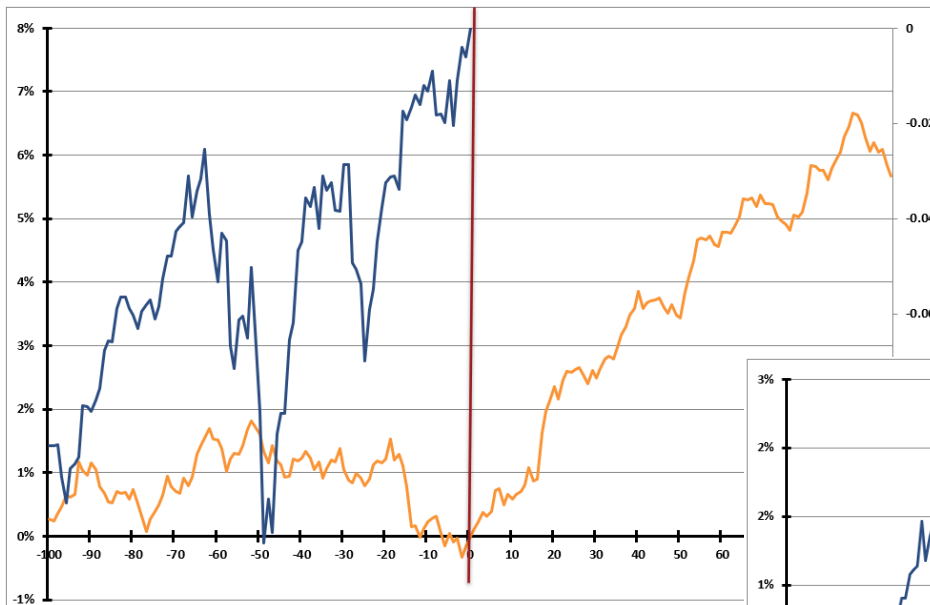


Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

S&P 500: Saisonal alles klar für das 4. Quartal !?

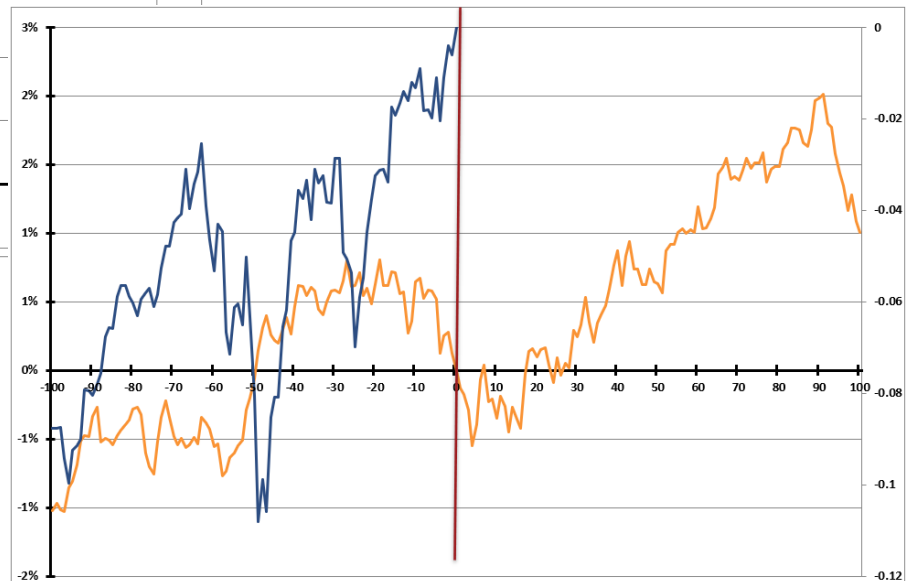
Durchschnittliches Verlaufsprofil vor und nach 11.10.

Verlauf aktuelles Jahr



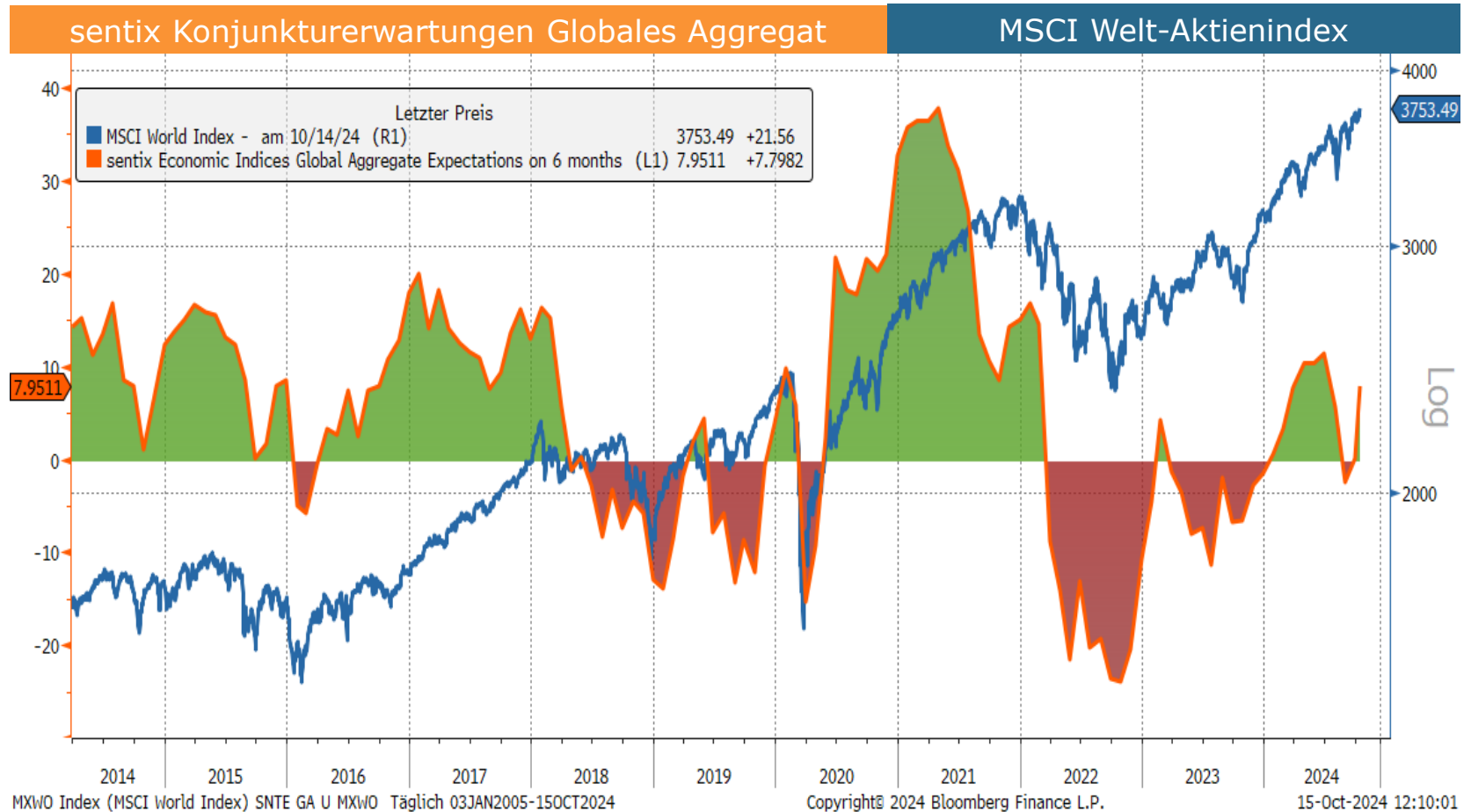
„Normales“ Saisonmuster

US-Wahljahr



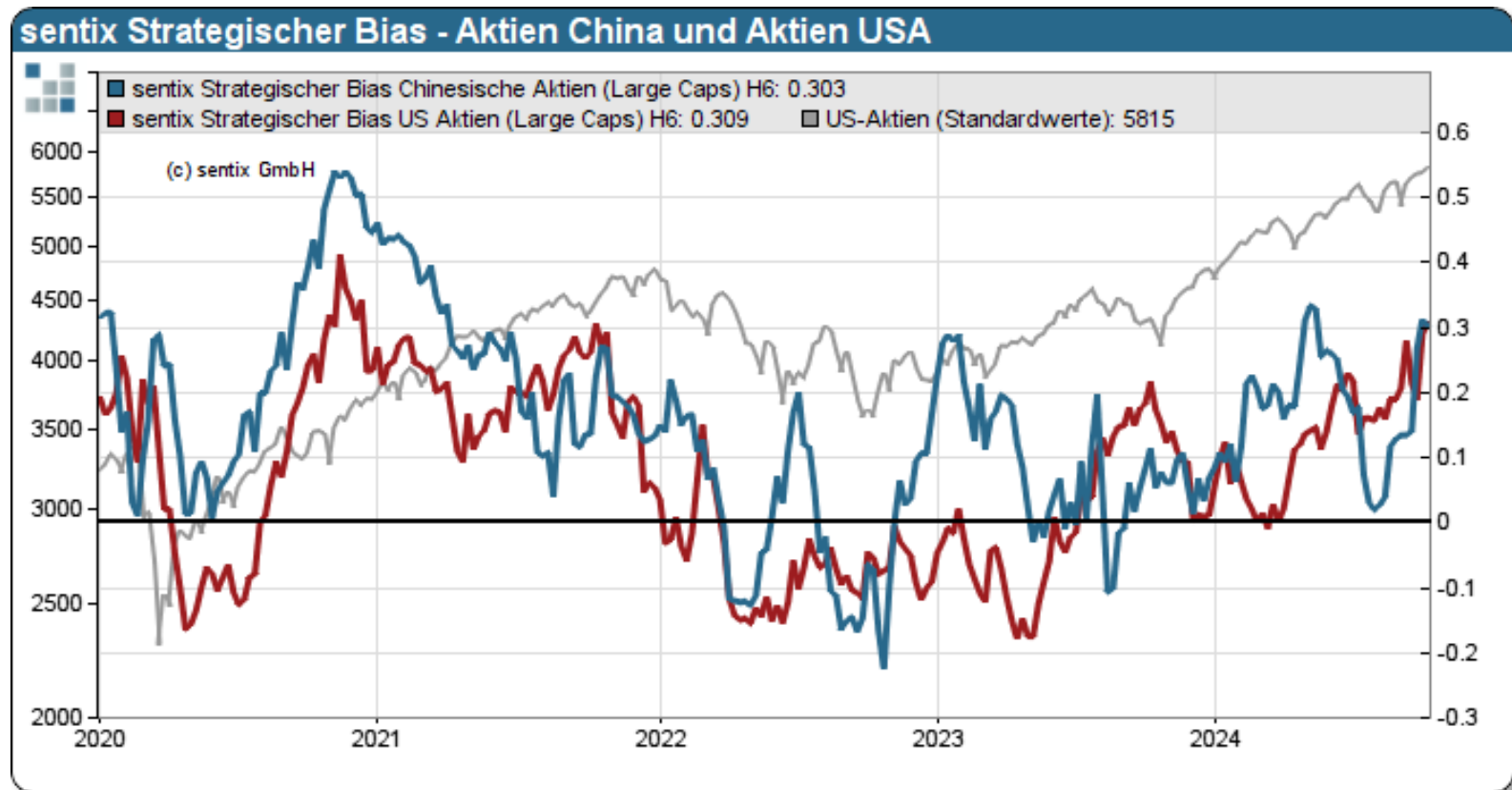
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Chinesische Wachstumshoffnungen strahlen aus



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Strategisches Grundvertrauen der Anleger wird angeregt

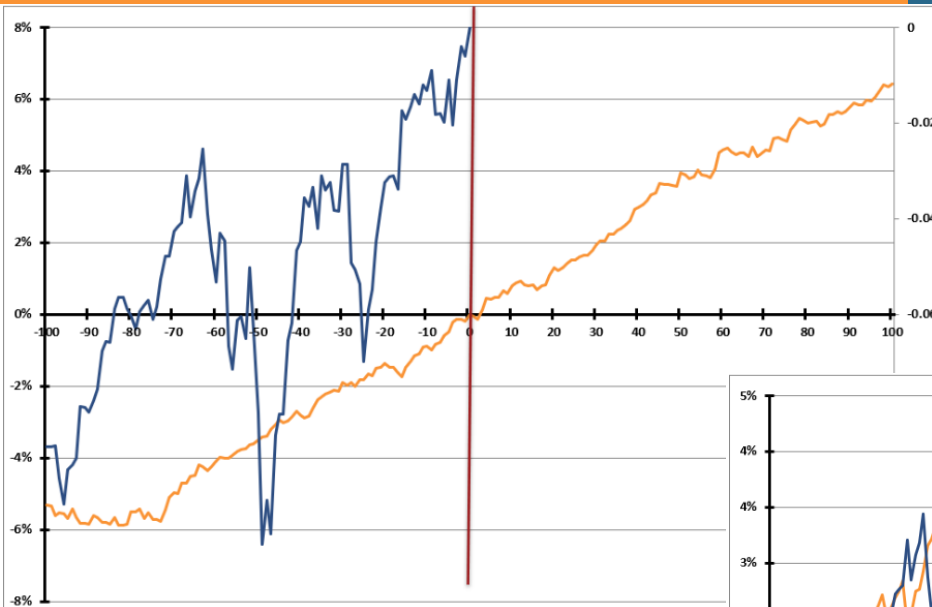


Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

S&P 500: Bias Stärke bullisch, Entstehung ungewöhnlich!

Durchschnittliches Verlaufprofil vor und nach Bias-Anstieg

Verlauf aktuelles Jahr

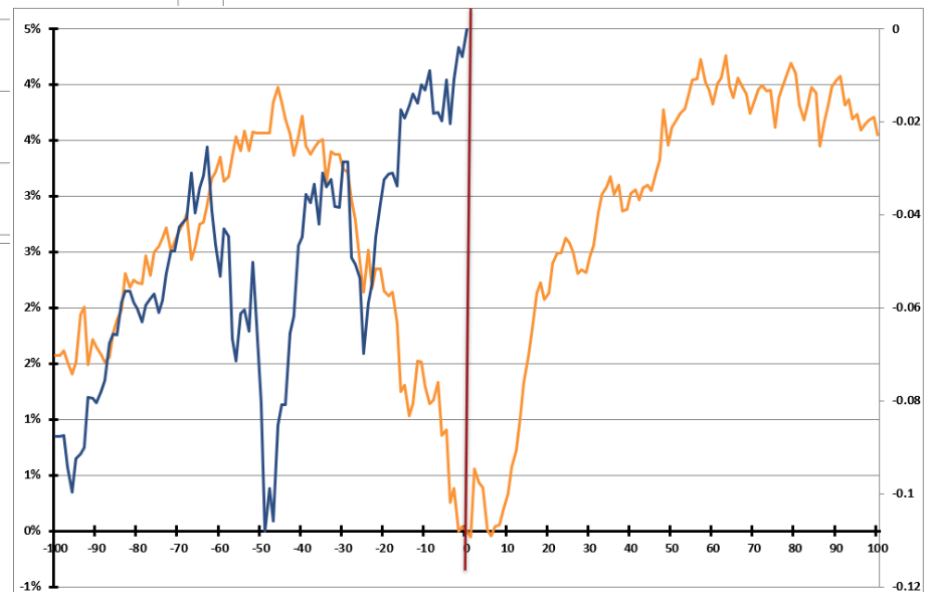


Hoher Bias* typisch für Bullmarkt

* Profil wenn S&P-Bias so hoch wie aktuell

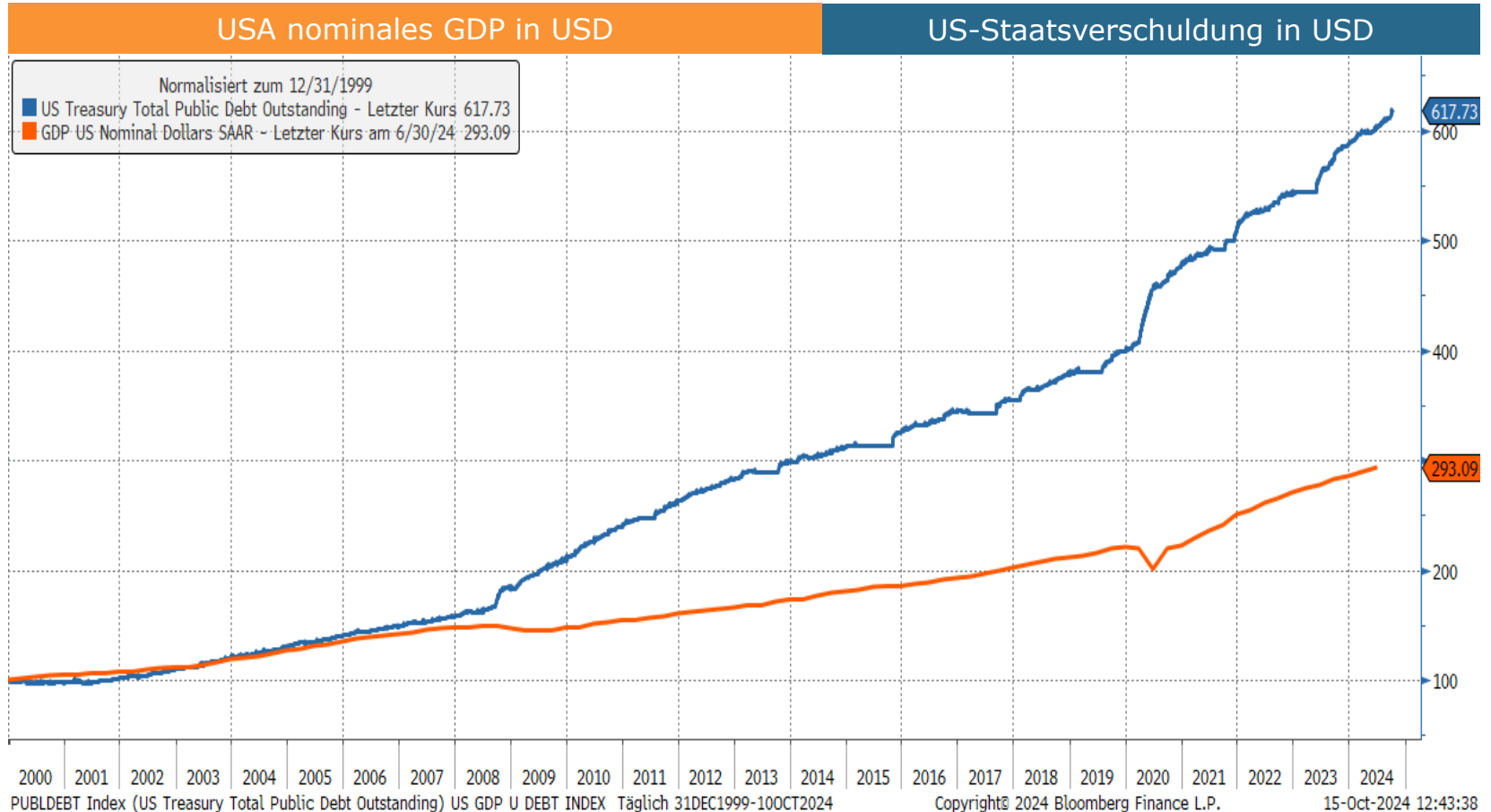
Impuls** ungewöhnlich am Top!

** Profil wenn Bias der Profis so stark steigt wie aktuell



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

US-Wachstum nur durch Verschuldung; Effizienz nimmt ab

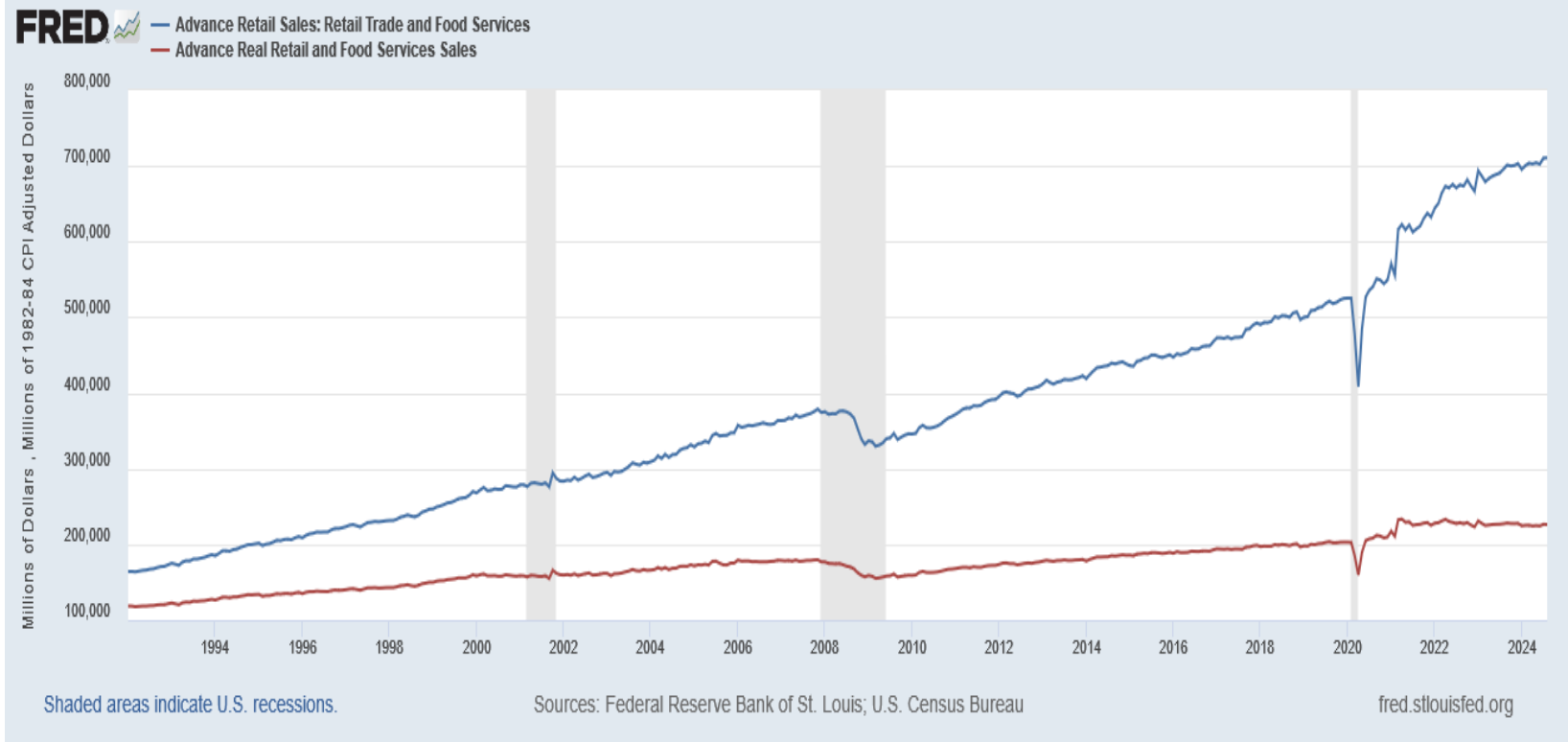


Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Fehlendes Realwachstum als weiterer Rezessionsvorbote?!

Nominaler Einzelhandelsumsatz

Realer Einzelhandelsumsatz

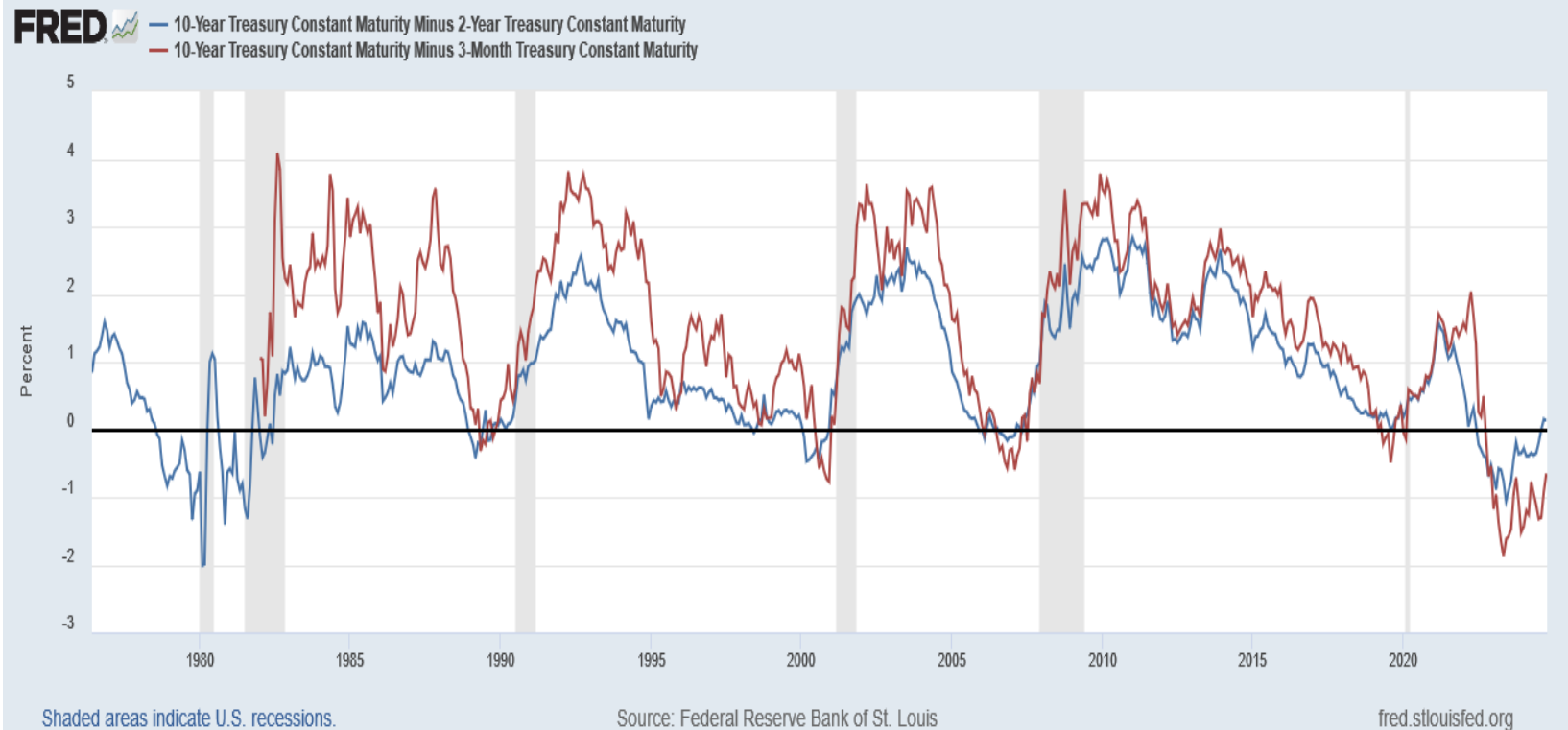


Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

US-Rezessionswahrscheinlichkeit an kritischer Schwelle

US-Zinskurve 10-2 Jahre

US-Zinskurve 10-3M.



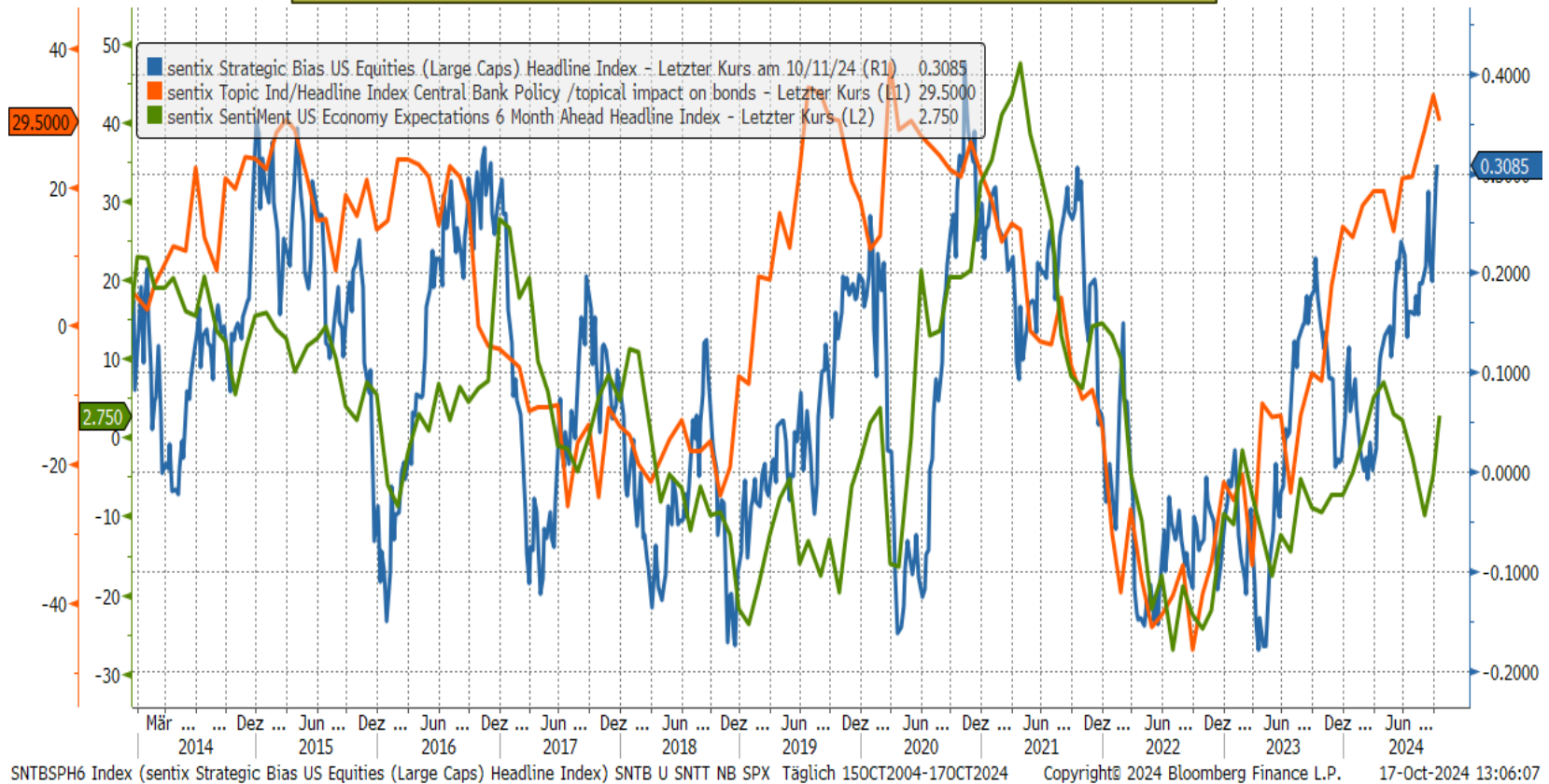
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Aktien kleben an der Notenbank. Droht ein Doppel-Erwachen?

Strategischer Bias US-Aktien

sentix Themenbarometer Notenbanken

sentix Konjunkturerwartungen USA

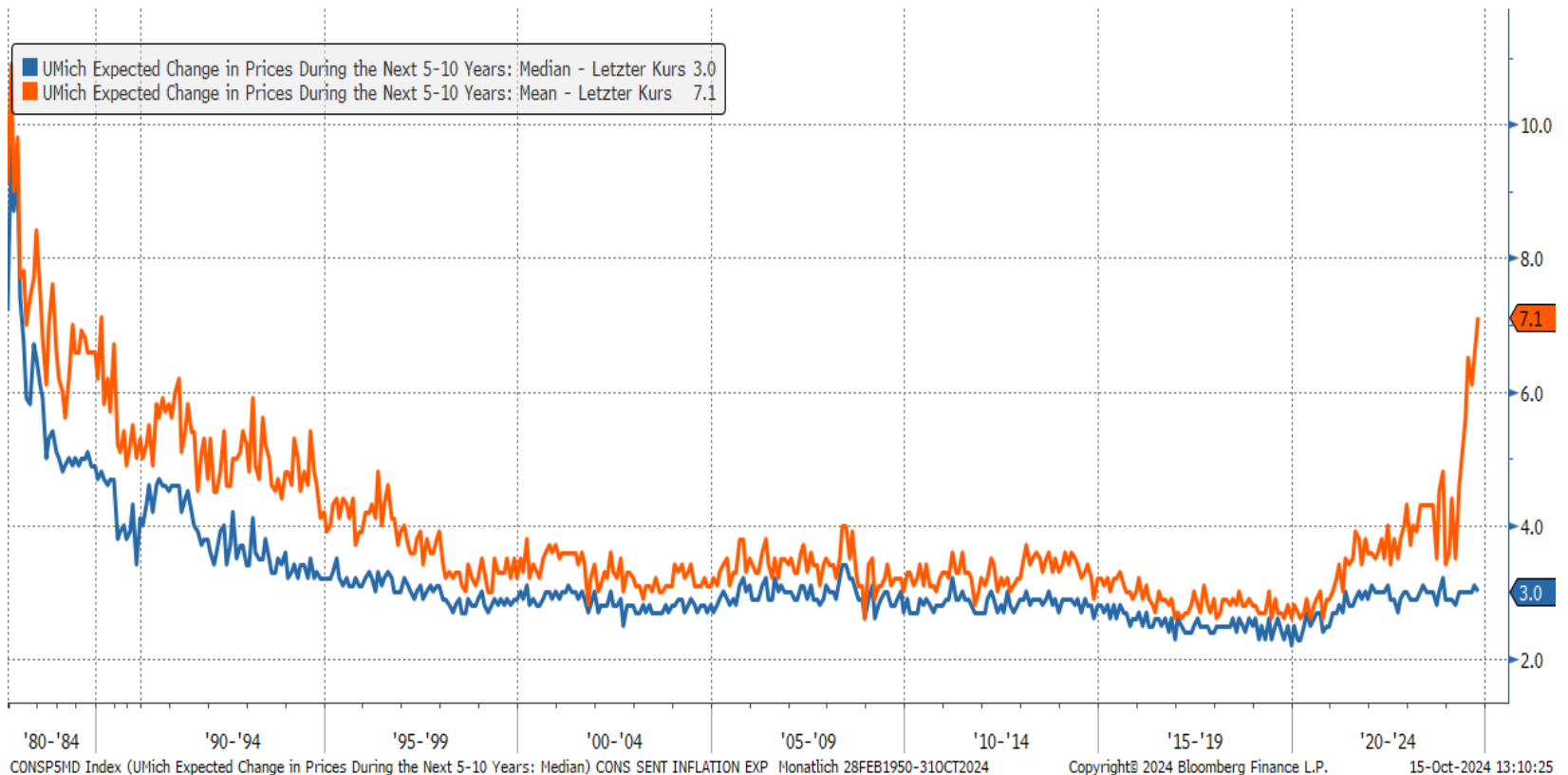


Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Negative Inflationsüberraschung unterwegs?

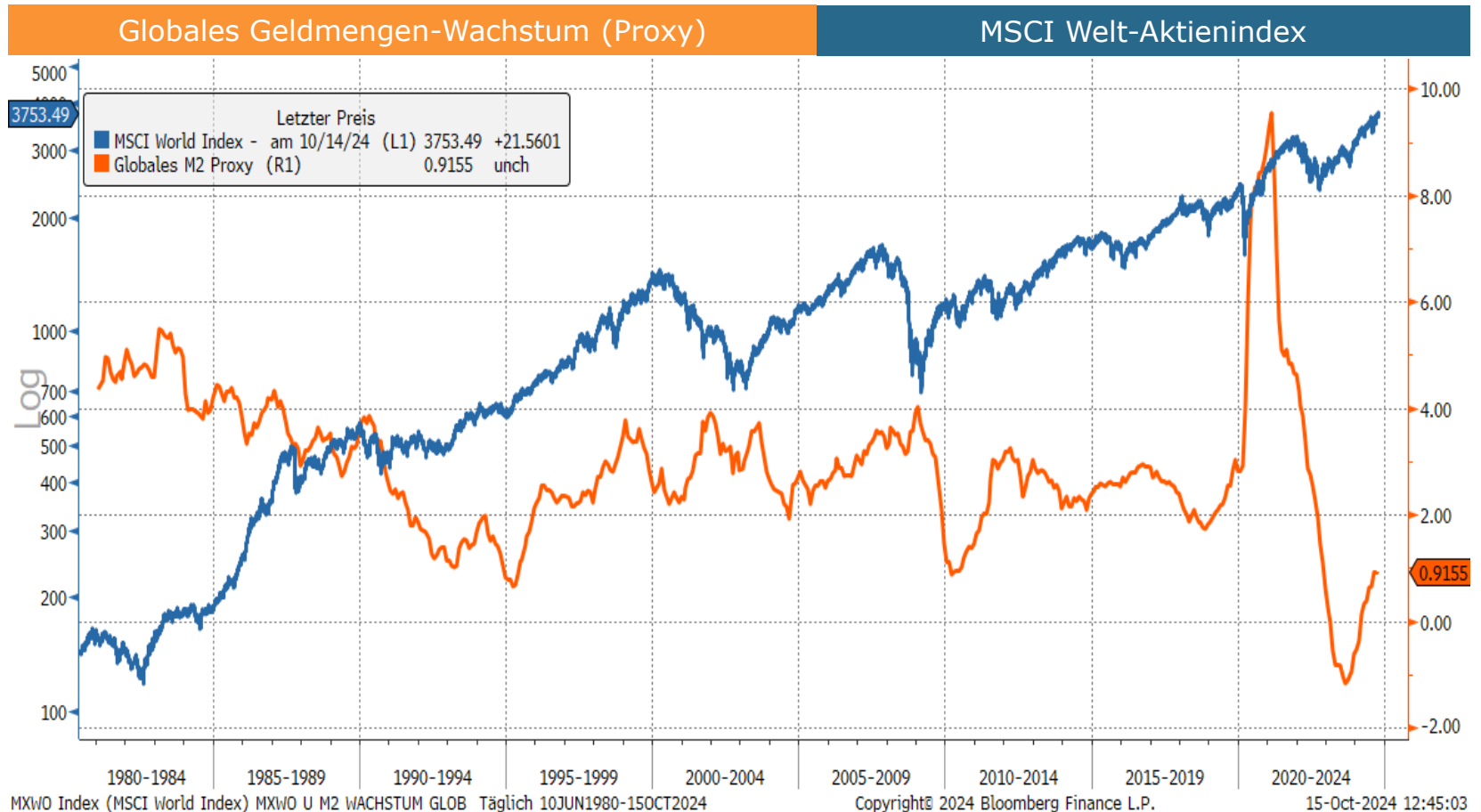
Michigan US-Inflation 5-10J. (Median)

Michigan US-Inflation 5-10J. (Mean)



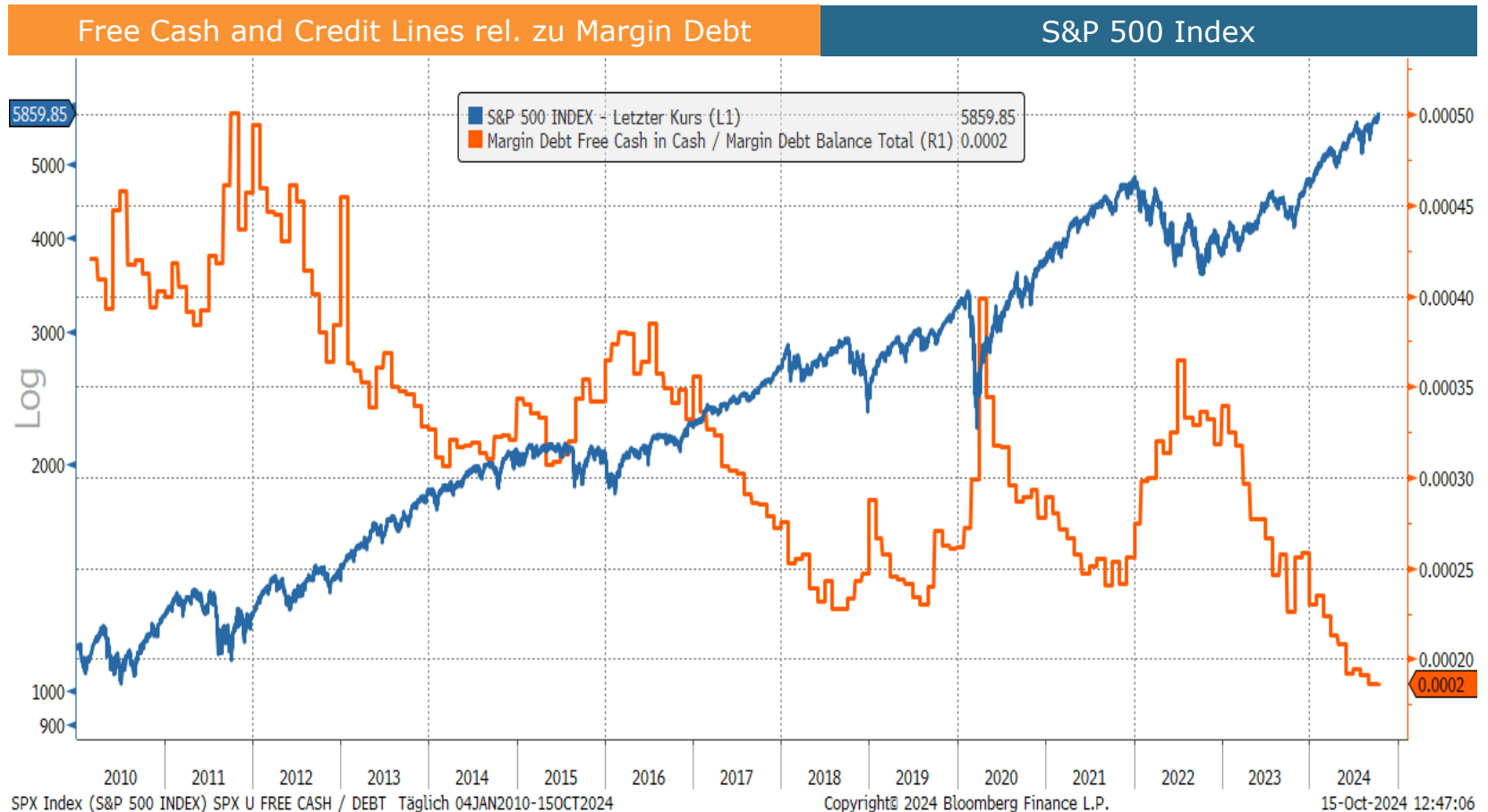
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Geldmengenentwicklung bleibt weiter „kritisch“



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Schwache Cash-Reserven: Margin Calls kommen schneller



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Aktuelle Aktienquote im Risk Return -A- Fonds



Globale Aktien

Mit aktiver Risikosteuerung
Art. 6 "comply" (ESG-Basic)



Dynamische Aktienquoten

Zwischen -20% und +130%
plus aktive Sektor-Strategie



Konträre Anlagestrategie

Behavioral Finance- und Sentiment-Signale



Anlage-Ziel

Aktien-ähnlicher Ertrag bei geringerem
Risiko



Angestrebte Rendite*

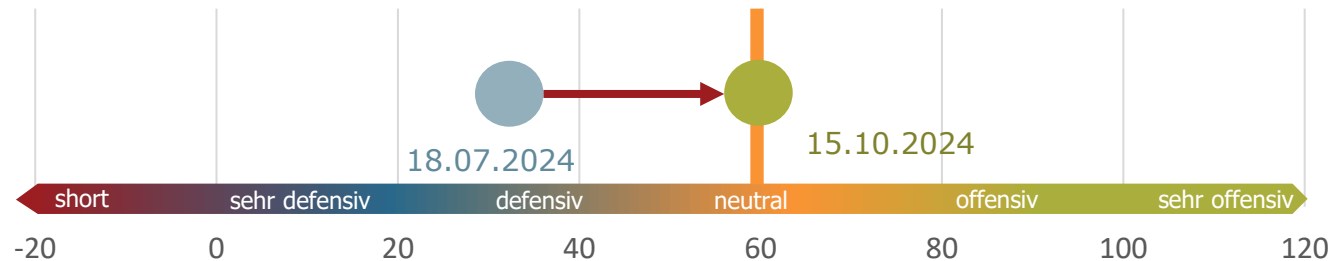
Mittelfristig wird ein Ertrag von 5-7% p.a.
angestrebt



Für wen geeignet?

Für den risikoaversen Anleger, der dennoch
Anlagechancen in Aktien suchen möchte

Aktienquote sentix Risk Return -A- Fonds I-Tranche



Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Aktuelle Renten-Duration im Risk Return -M- Fonds



Mischfonds, global

Aktien, Anleihen, FX und Rohstoffe
Art. 6 "comply" (ESG-Basic)



Dynamische Asset Allocation



Konträre Anlagestrategie

Behavioral Finance und Sentiment



Anlage-Ziel

Fokus auf absoluten Ertrag



Angestrebte Rendite*

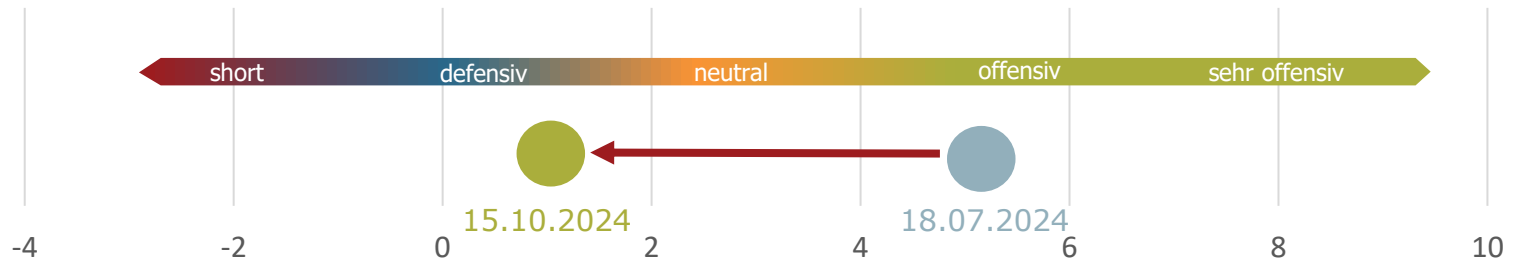
Mittelfristig wird ein Ertrag von 4-6% p.a.
angestrebt



Für wen geeignet?

Für Anleger, die eine dynamische
Alternative zu Zinsanlagen suchen

Duration sentix Risk Return -M- Fonds I-Tranche

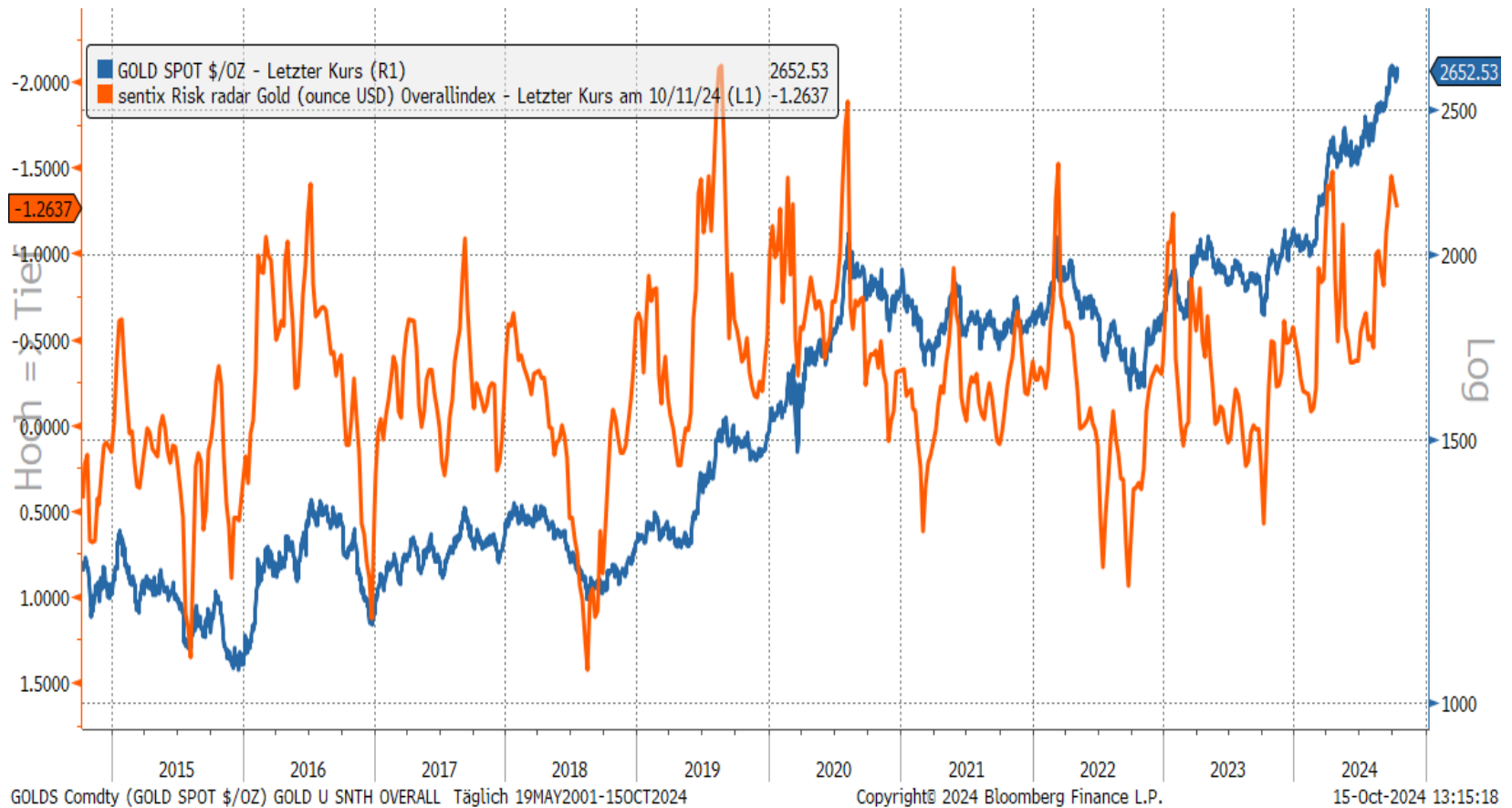


Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Gold mit erhöhter Risikolage

Goldpreis (in USD)

sentix Risikoradar Gold (Gesamtindex)



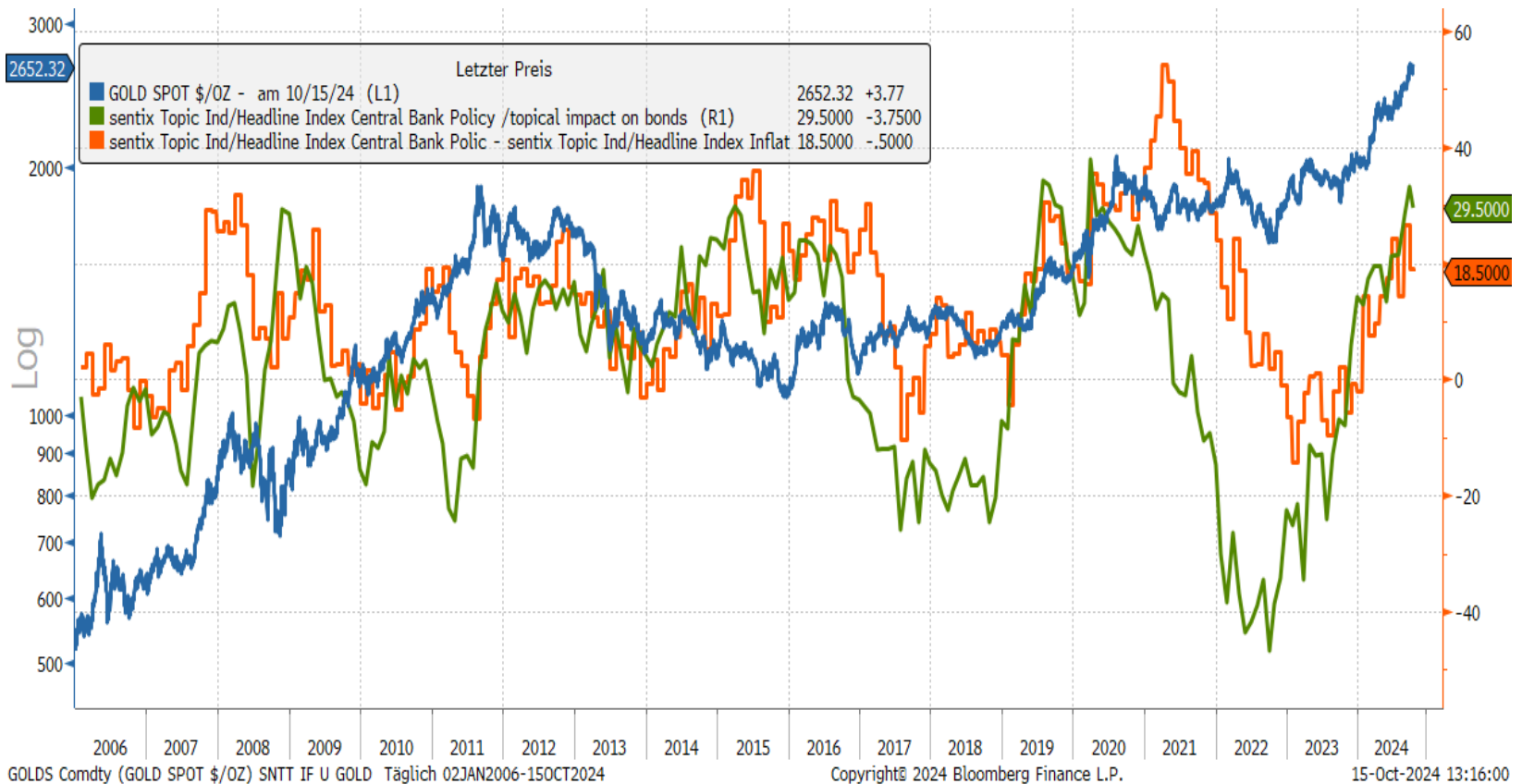
Marktausblick & Fonds-Update Q4 2024

Aber noch mit „strategischem“ Rückenwind → on watch

Goldpreis (in USD)

sentix Themenbarometer NB (Inflationsindex adj.)

sentix Themenbarometer Notenbankpolitik



Fazit

Alle (Konjunktur)-Hoffnungen ruhen auf einem China-Impuls

Aktien: Typischer Saisonverlauf angelegt, aber strukturelle Schwächen bleiben

Bonds aktuell wenig interessant

Gold mit kurzfristigem Korrekturrisiko, aber strategisch weiter sinnvoll

Trump oder Harris? Wir setzen auf sentix.



sentix Fonds

Ihr Fondsmanager-Team



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–

CITYWIRE

PORTFOLIO
MANAGER &
GROUP AWARDS
2024 – WINNER
GERMANY

BEST GROUP:
EQUITY
GERMANY

sentix 
Investment Fonds

Source and Copyright: Citywire. Manfred Huebner is "+" (sentix Risk Return -A-) rated by Citywire for his rolling 3 year risk-adjusted performance, for the period 01.10.2021 – 30.09.2024.

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)	0,98%	1,65%
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, Aschaffenburg	
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	



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)	1,14%	1,86%
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, Aschaffenburg	
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	



sentix Fonds Aktien Deutschland

Fondsinformationen

	sentix Fonds Aktien Deutschland
WKN / ISIN	A1J9BC / DE000A1J9BC9
Datum der Auflegung	15. März 2013
Geschäftsjahr	01.10. bis 30.09.
Mindestanlagesumme	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung	derzeit 0,225% p.a.
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,08% p.a.
Beratervergütung	derzeit 0,65% p.a.
Gesamtkostenquote (TER)	1,11%
Erfolgsabhängige Vergütung	10% des Mehrertrages gegenüber dem DAX® Performanceindex (max. 2,00%)
Rechtsform	OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts (richtlinienkonform)
Investmentberater	sentix Asset Management GmbH, Aschaffenburg
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

Würzburger Straße 56
63739 Aschaffenburg

Telefon: +49 (6021) 32 733-26

Fax: +49 (6021) 32 733-39

info@sentix-fonds.de

www.sentix-fonds.de