

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q1 2025

Die Veranstaltung startet um 10 Uhr!

23. Januar 2025

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 (Basisinformationblatt, 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 (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.“

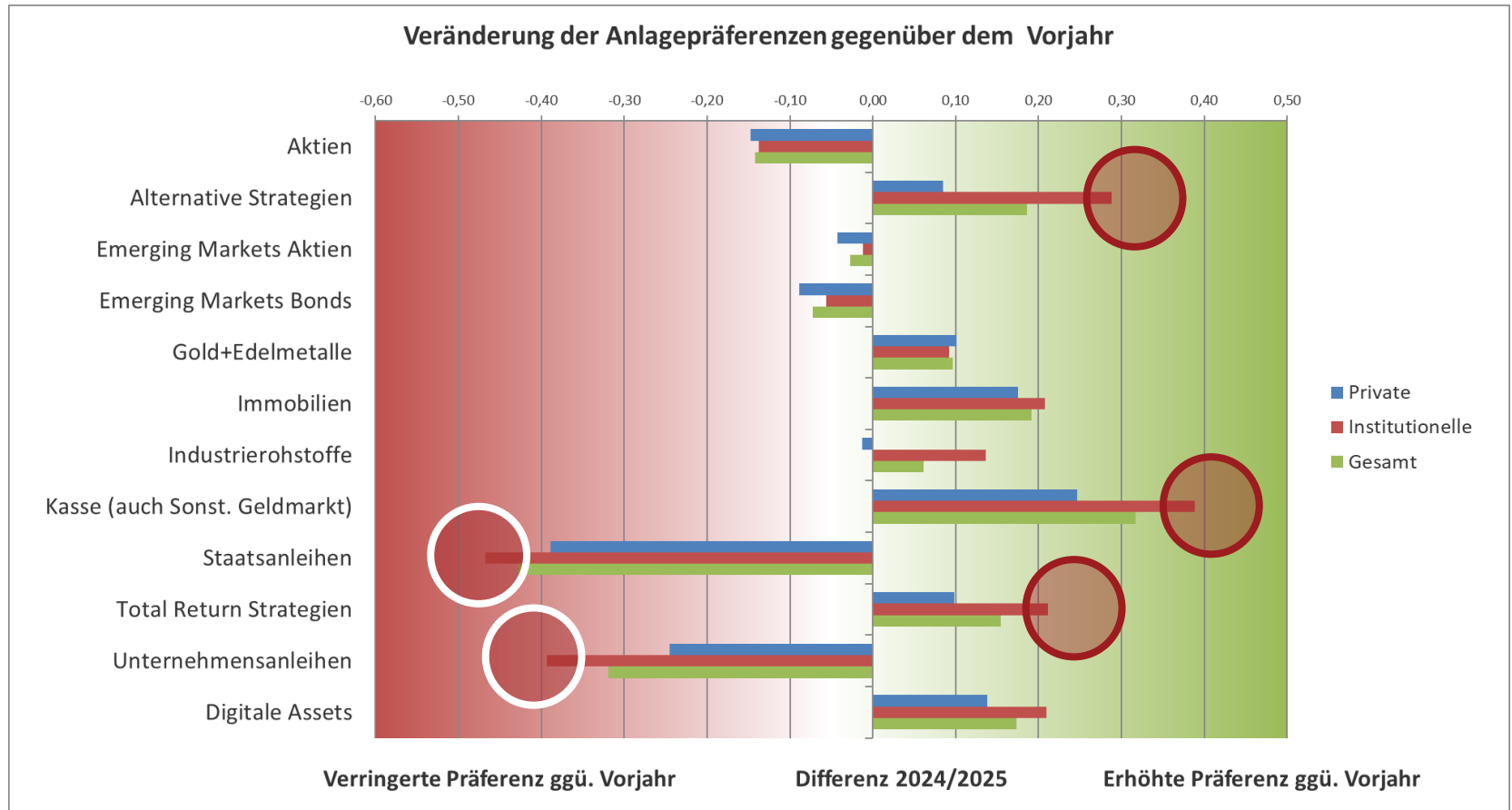
Risikohinweise: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. **Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar!** Die Fondsp performance 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 2025. All rights reserved.

Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Die Erwartungen der Anleger: Veränderungen zum Vorjahr



sentix Risk Return -M- Fonds: Dynamische Zins-Alternative Kalenderjahr 2024 → Wertentwicklung vs. Alternativen



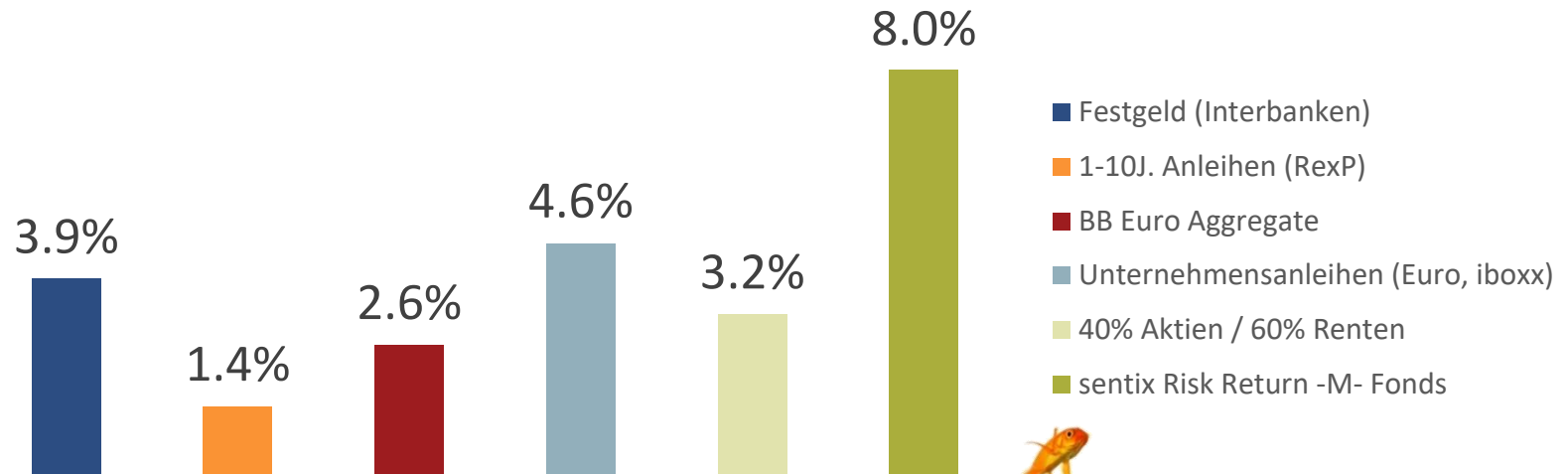
Mischfonds, global



Dynamische Alternative
zur Zinsanlage

%

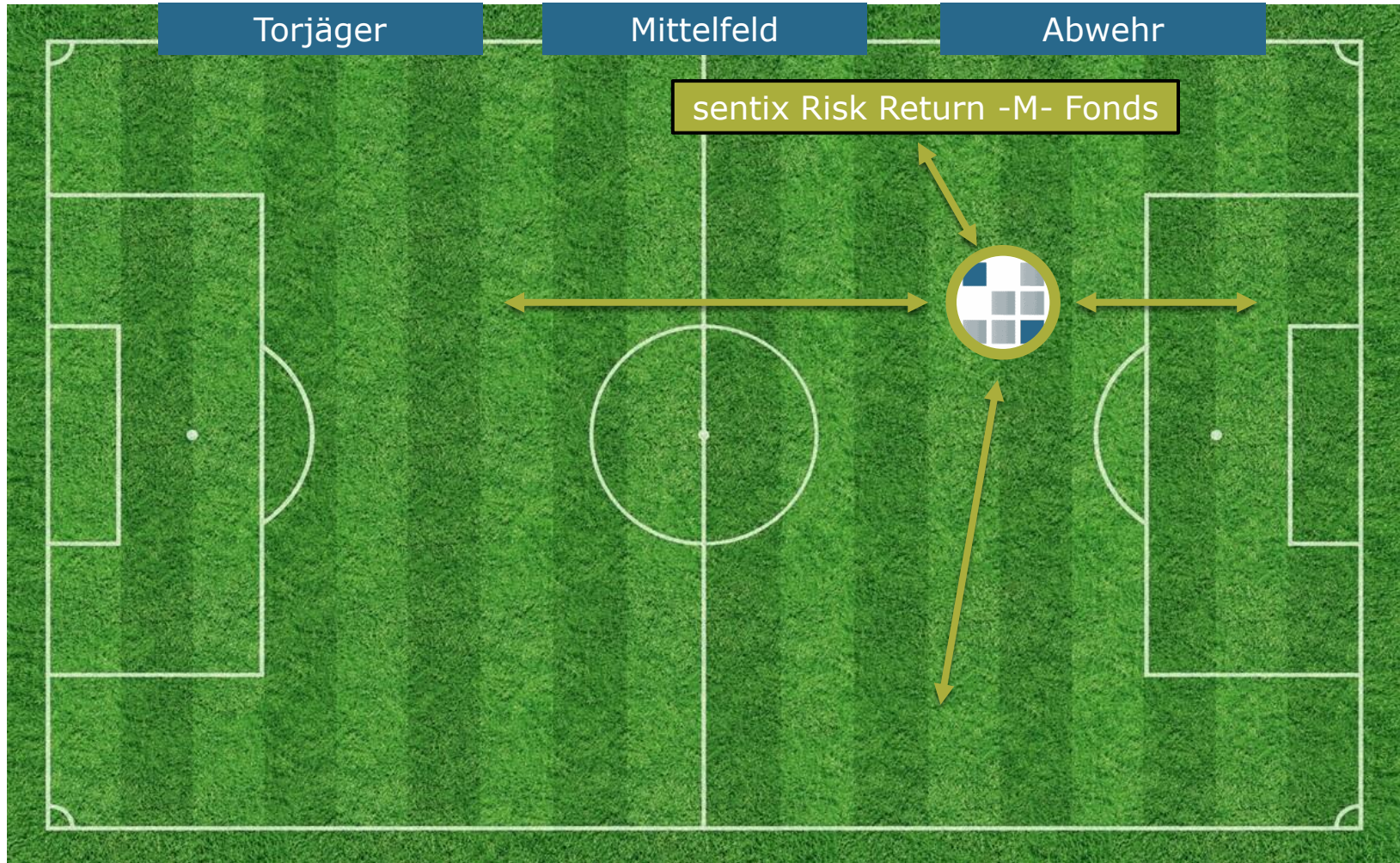
4-6% p.a.*
Siehe Fußnote



*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 Q1 2025

RRM ein Allrounder: Abwehrchef, Torjäger & Spielmacher



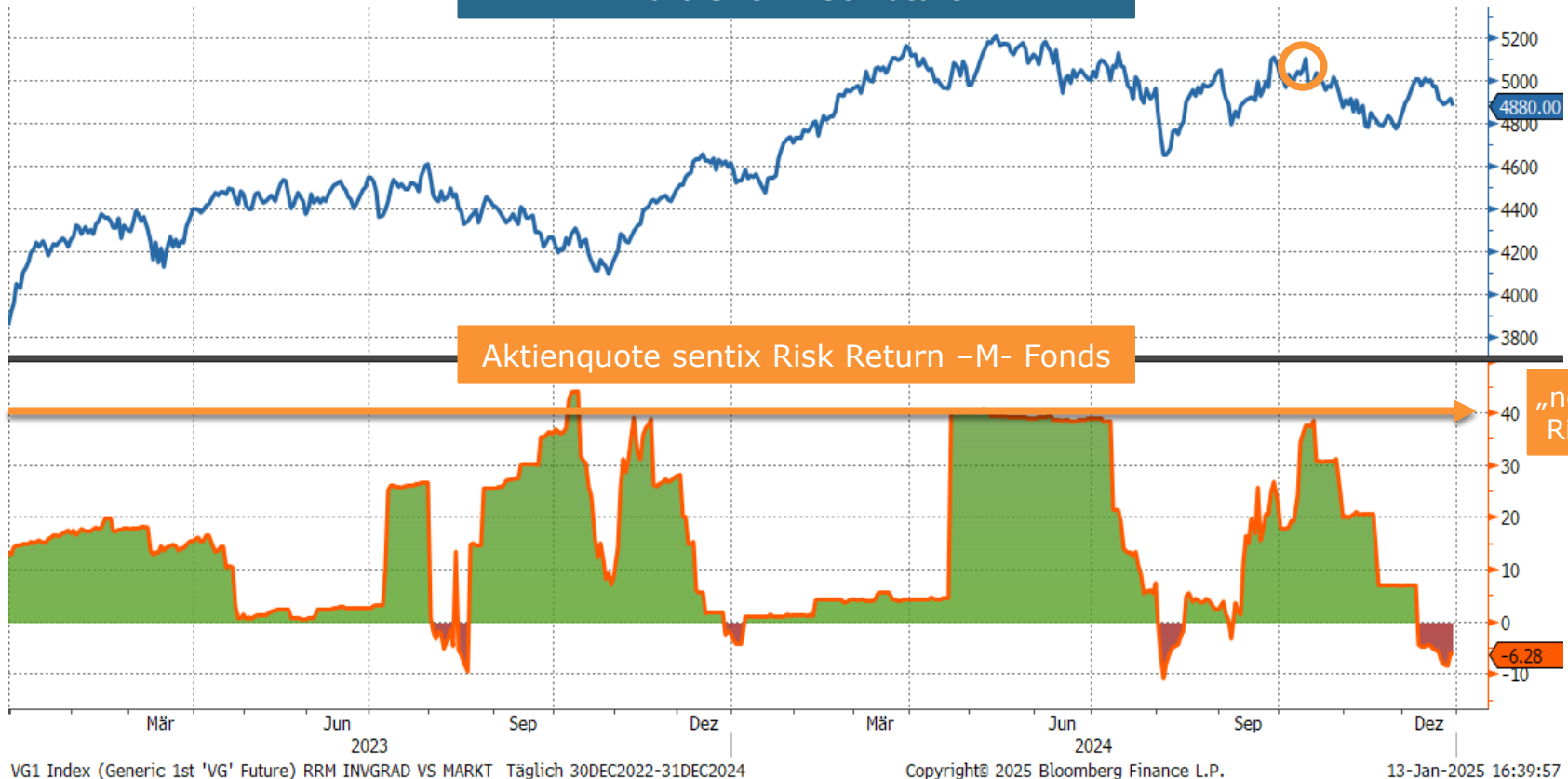
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

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

Euro STOXX 50 Future

Aktienquote sentix Risk Return –M- Fonds

„neutraler“
Risikomix

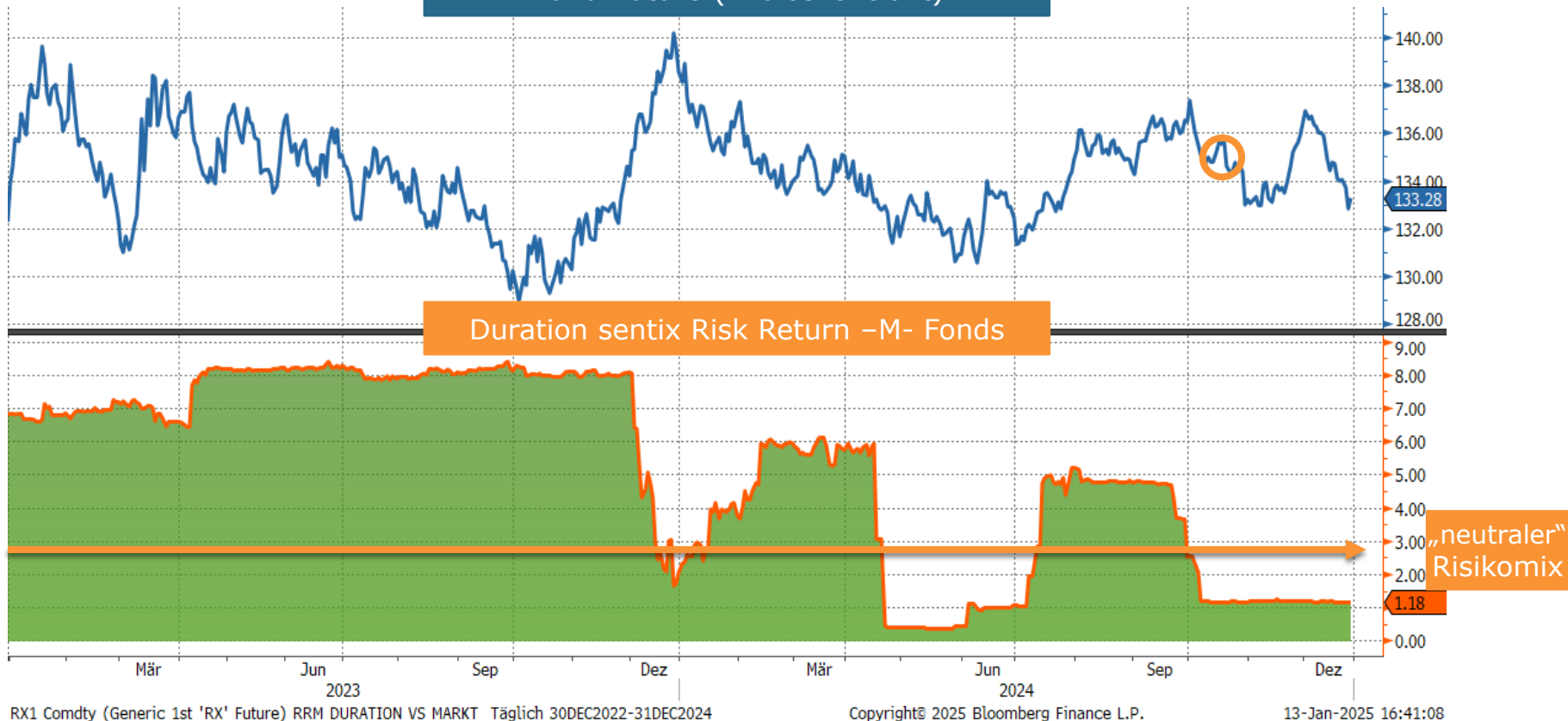


Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

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

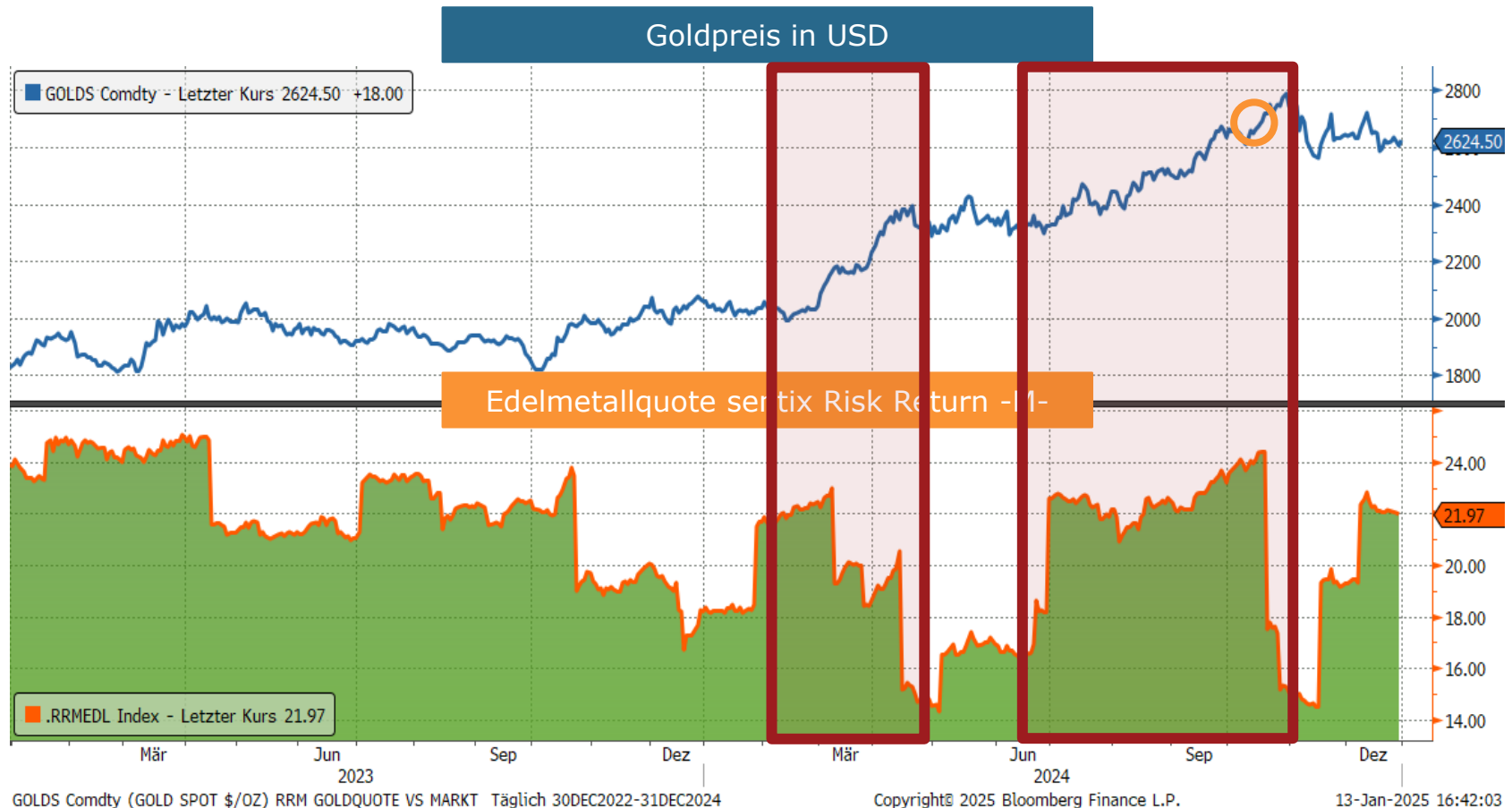
Bund-Future (Endloskontrakt)

Duration sentix Risk Return –M- Fonds



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

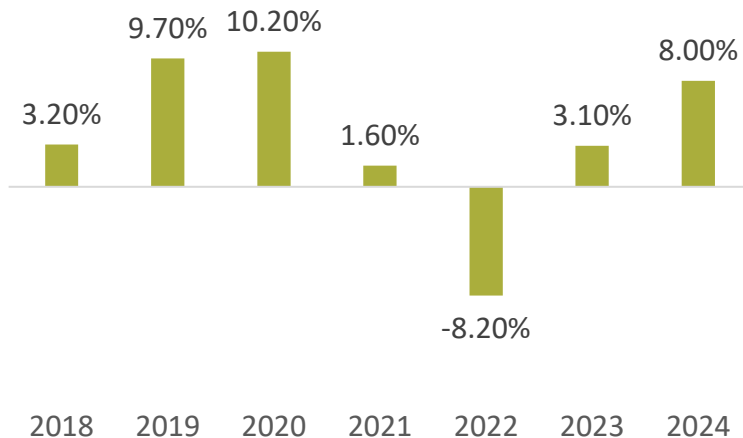
sentix Risk Return –M- Fonds: Steuerung Edelmetall-Quote



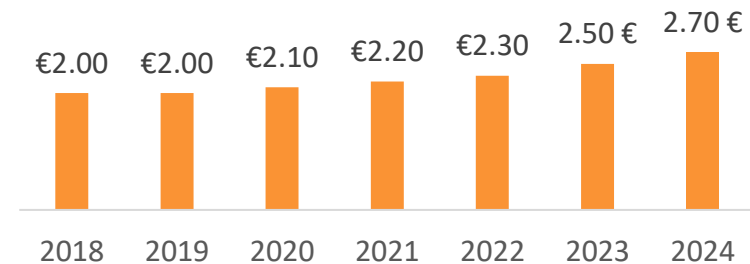
sentix Risk Return -M- Fonds: Dynamische Zins-Alternative

Jahresperformance und Ausschüttungen

Absolute Wertentwicklung*



Ausschüttungen



*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.

*WKN A2AJHP (I-Tranche) Stand: 31.12.2024

sentix Risk Return -M-Fonds: Dynamische Zins-Alternative

Exzellente Diversifikation

Wertpapier	SENTIX RISK RETURN -M-	FVS SICAV MULTIPLE OPPORTUNITIES	NORDEA 1 STABLE RETURN	ACATIS-GANE VALUE EVENT FONDS	CARMIGNAC PATRIMOINE-A	DJE FMM-FONDS	DWS CONCEPT KALDEMORGEN	UNION INVESTMENT UNIRAK	DAX	EURO STOXX 50 NET RETURN	BUND 1-10	EUR/USD	GOLD (USD)
SENTIX RISK RETURN -M-	1,00	0,44	0,51	0,55	0,50	0,45	0,56	0,59	0,56	0,56	0,43	0,47	0,50
FVS SICAV MULTIPLE OPPORTUNITIES	0,44	1,00	0,60	0,63	0,59	0,67	0,73	0,65	0,55	0,56	0,12	0,07	0,31
NORDEA 1 STABLE RETURN	0,51	0,60	1,00	0,58	0,53	0,56	0,67	0,67	0,55	0,56	0,36	0,17	0,22
ACATIS VALUE EVENT FONDS	0,55	0,63	0,58	1,00	0,70	0,66	0,80	0,89	0,80	0,79	0,08	0,22	0,20
CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR A	0,50	0,59	0,53	0,70	1,00	0,68	0,73	0,75	0,64	0,64	0,10	0,14	0,32
DJE FMM-FONDS	0,45	0,67	0,56	0,66	0,68	1,00	0,79	0,73	0,70	0,69	0,05	0,16	0,30
DWS CONCEPT KALDEMORGEN	0,56	0,73	0,67	0,80	0,73	0,79	1,00	0,85	0,80	0,79	0,10	0,07	0,29
UNION INVESTMENT UNIRAK	0,59	0,65	0,67	0,89	0,75	0,73	0,85	1,00	0,89	0,88	0,14	0,22	0,19
DAX	0,56	0,55	0,55	0,80	0,64	0,70	0,80	0,89	1,00	0,97	-0,07	0,32	0,16
EURO STOXX 50 NET RETURN	0,56	0,56	0,56	0,79	0,64	0,69	0,79	0,88	0,97	1,00	-0,07	0,32	0,14
BUND 1-10	0,43	0,12	0,36	0,08	0,10	0,05	0,10	0,14	-0,07	-0,07	1,00	0,03	0,23
EUR/USD	0,47	0,07	0,17	0,22	0,14	0,16	0,07	0,22	0,32	0,33	0,03	1,00	0,42
GOLD (USD)	0,50	0,31	0,22	0,20	0,32	0,30	0,29	0,19	0,16	0,14	0,23	0,42	1,00

Viele Mitbewerber sind untereinander hoch korreliert, dabei sind doch niedrige Korrelationen optimal →
Der sentix Risk Return -M- zeigt die geringsten Korrelationen zu diesen Fonds,
er ist somit ein idealer Baustein für Ihre Anlagen.



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

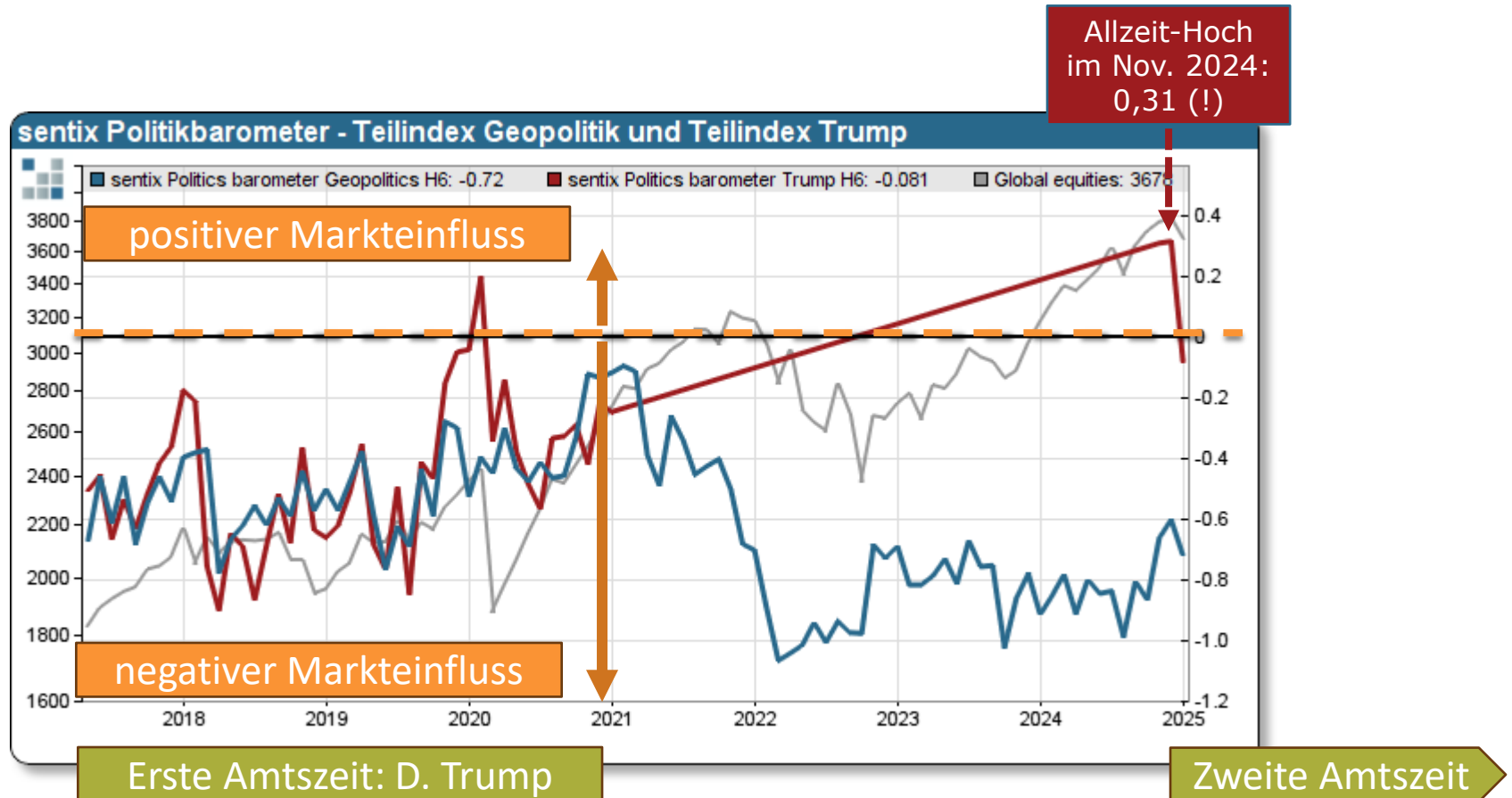
Ein „kognitiver Spagat“ zwischen öffentlichen Narrativen & Börse..



Quelle: sentix Jahresausblick 2025

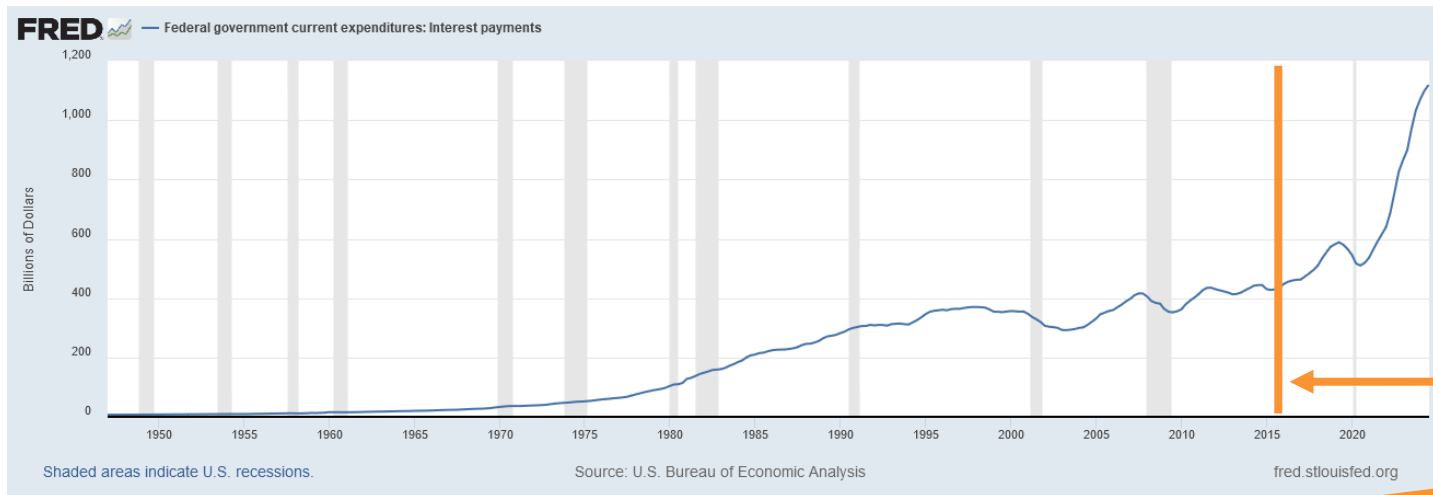
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Trump, die Zweite: Anleger deutlich zuversichtlicher

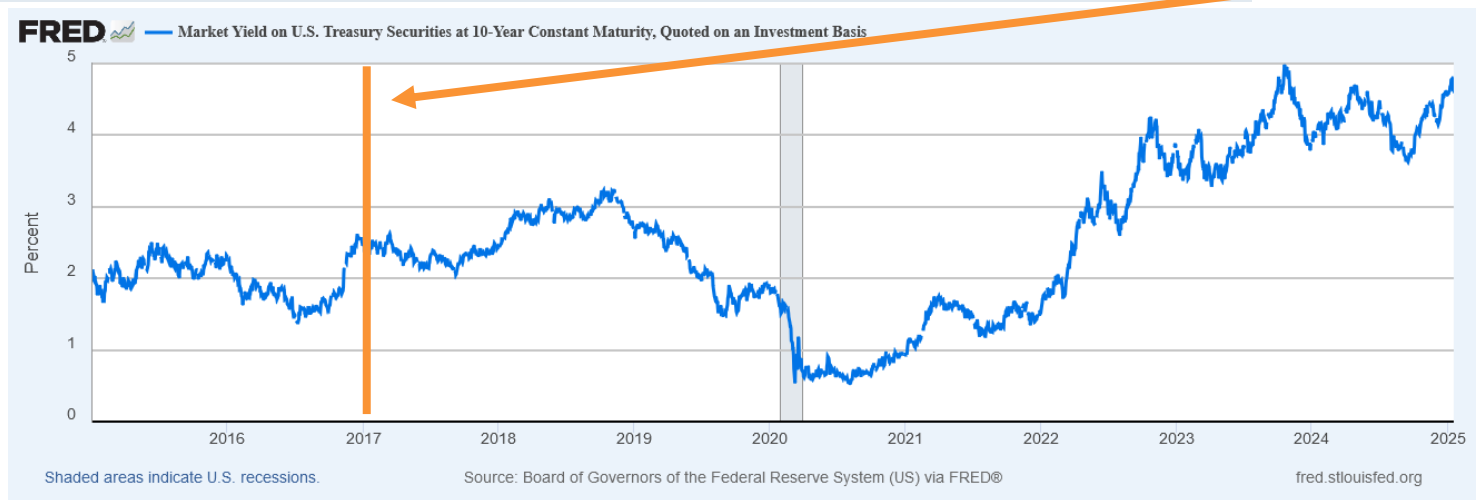


Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Ausgangslage für Trump 2.0 ist eine völlig andere

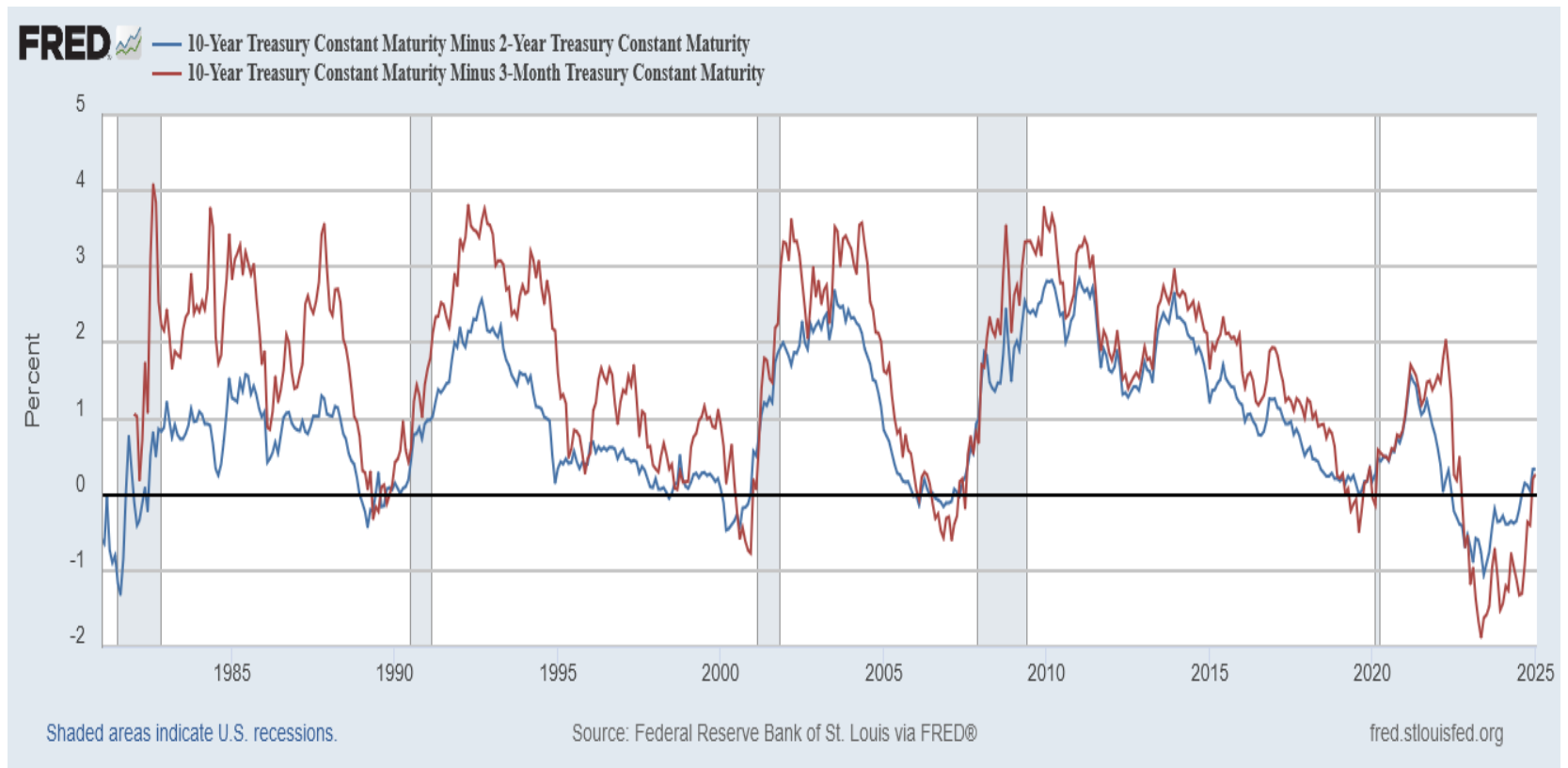


Beginn
1. Amtszeit
Donald Trump



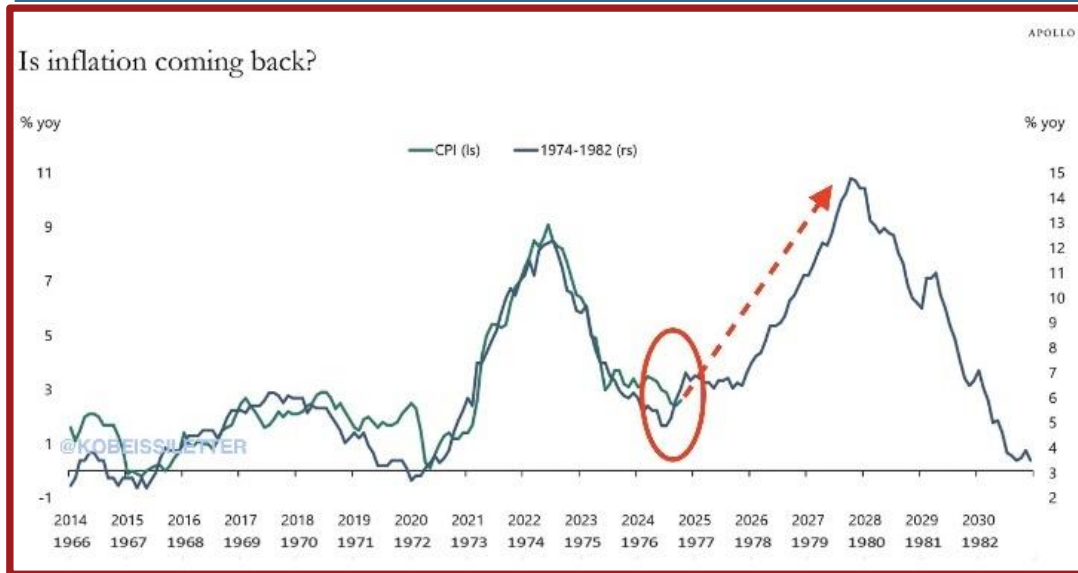
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

US-Zinskurve nicht mehr invers. Jetzt wird es kritisch!



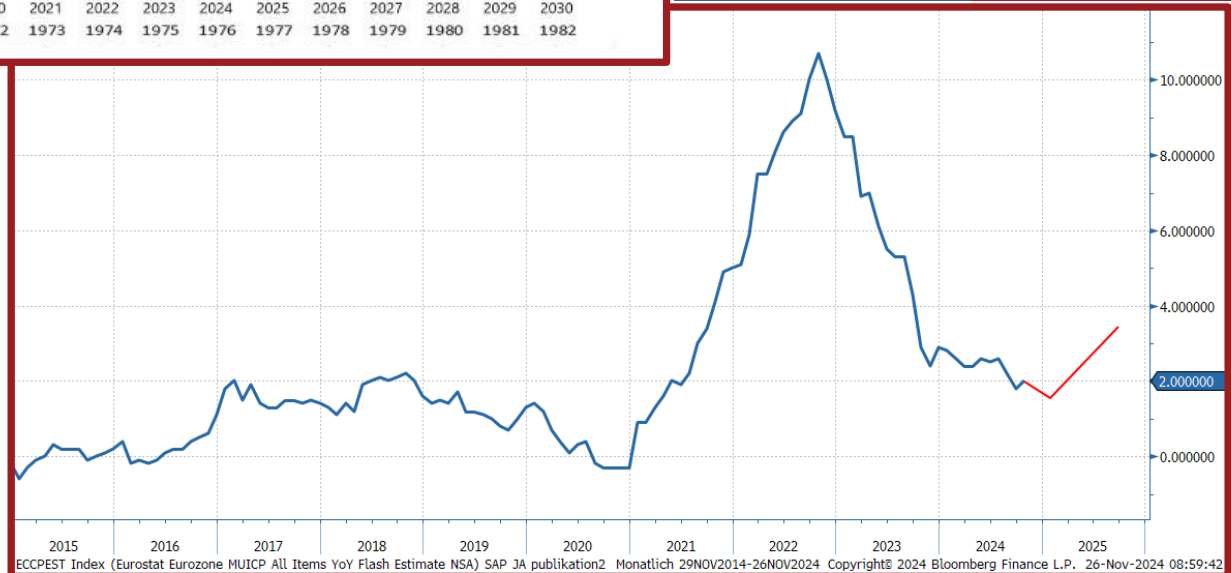
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Typischer Inflationsverlauf & der sentix Potenzialpfad



Eurostat
Eurozone
Inflation

Potenzial-
pfad

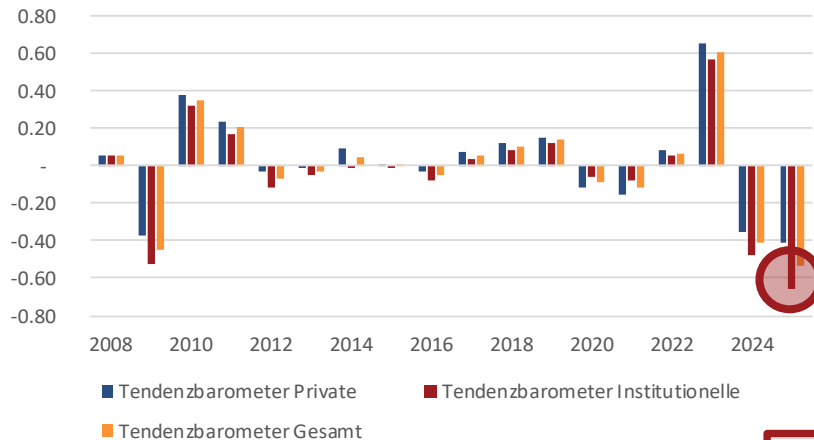


Quelle: sentix Jahresausblick 2025

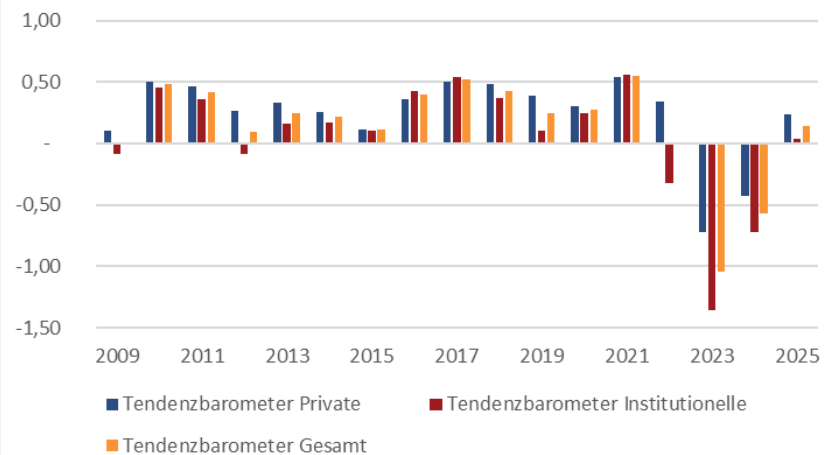
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Institutionelle hoffen auf die EZB in bisher nie erreichtem Maße

Tendenzbarometer EZB Leitzins 2008 - 2025

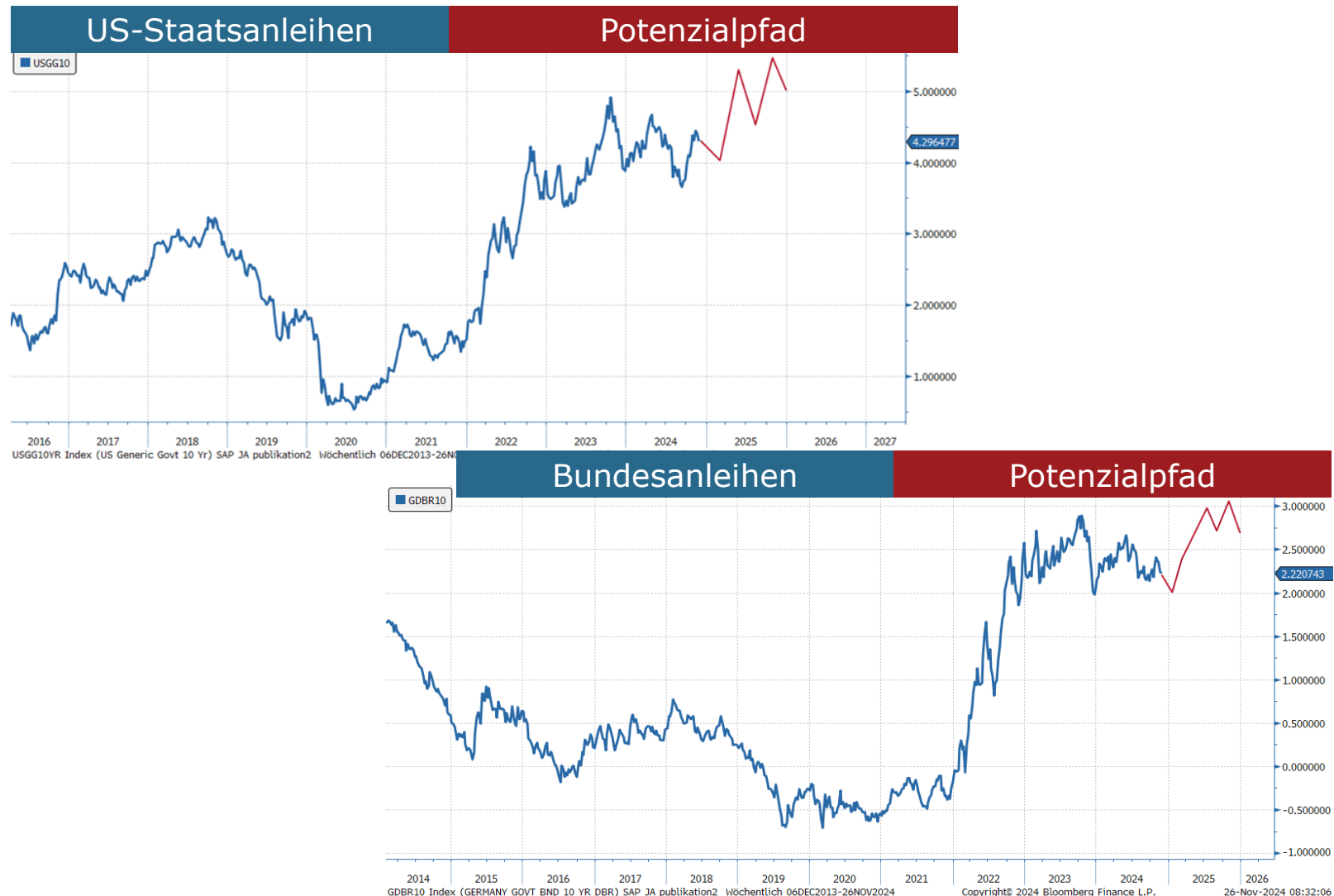


Tendenzbarometer CPI 2009 - 2025



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Zinsen 2025: Erneut ein echter Contrarian View



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

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*

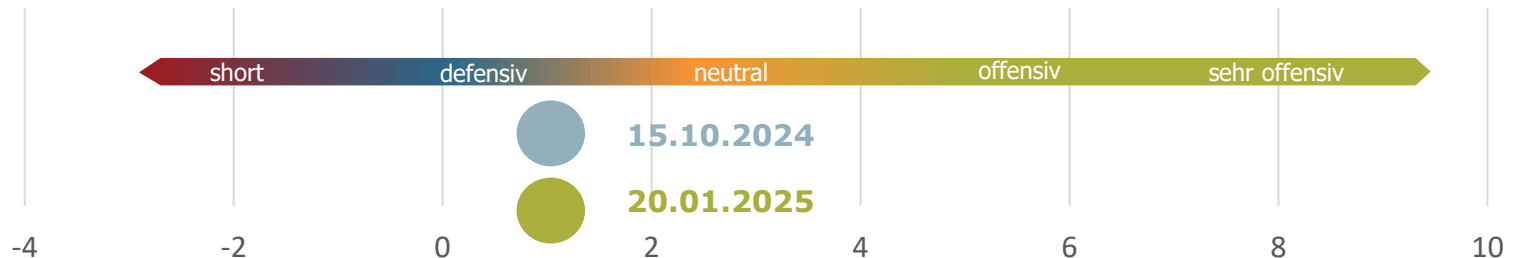
Mittelfristig wird ein Ertrag von 4-6% p.a.
angestrebt



Für wen geeignet?

Für Anleger, die eine dynamische
Alternative zu Zinsanlagen suchen

Duration sentix Risk Return -M- Fonds I-Tranche

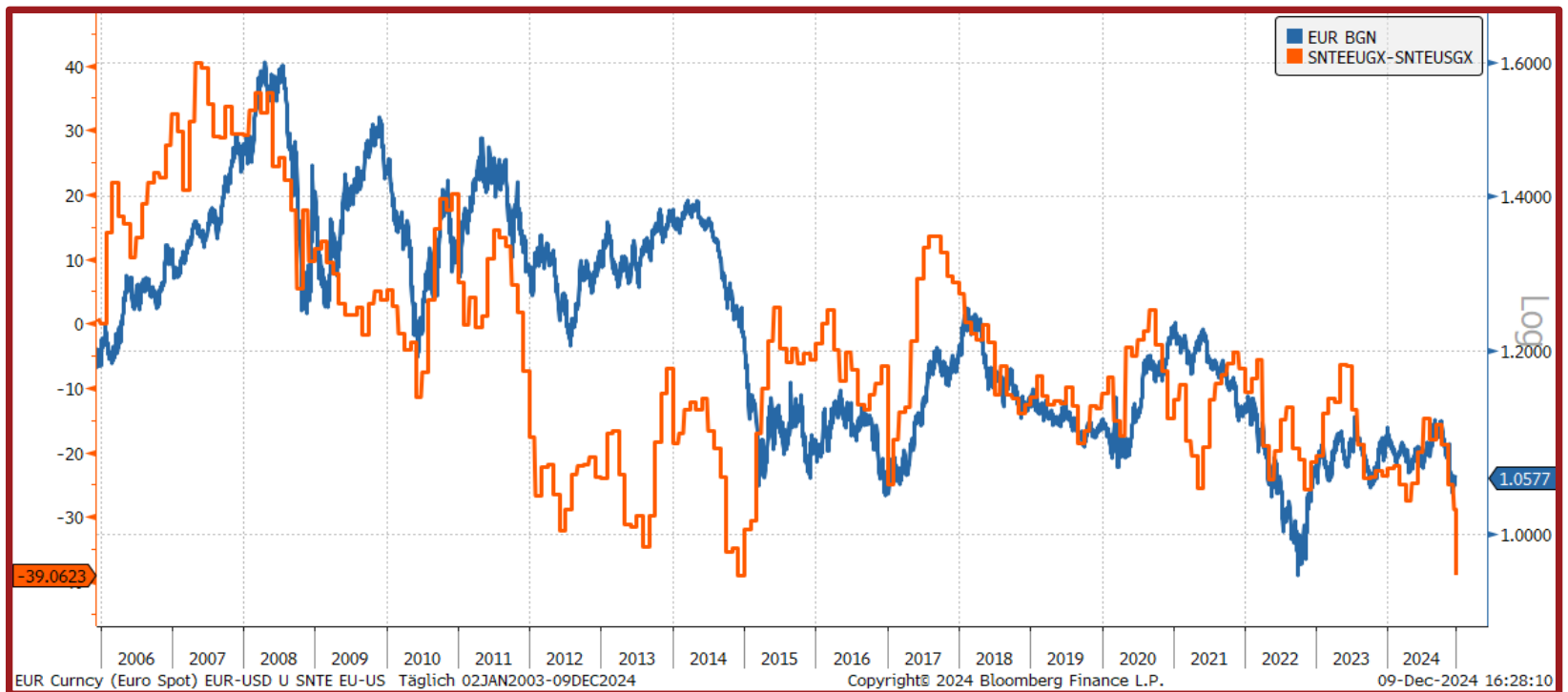


Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Konjunkturdifferenz USA – Euroland als Vektor für EUR-USD

sentix Konjunktur-Gesamtindex Euroland minus USA

EUR/USD-Wechselkurs



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Zunehmender Zinsvorteil sollte den US-Dollar weiter stärken

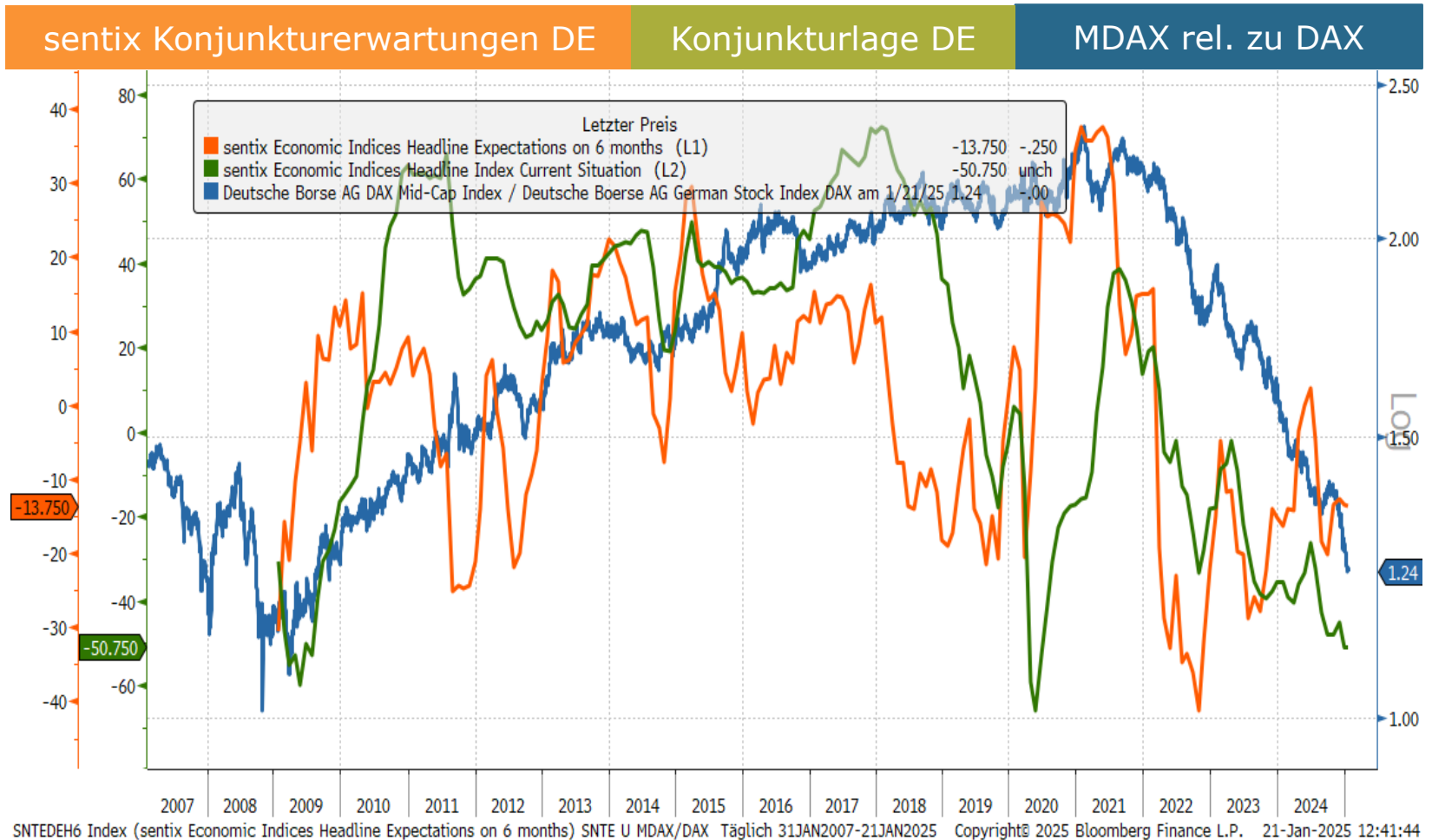
EUR/USD-Wechselkurs

Potenzialpfad



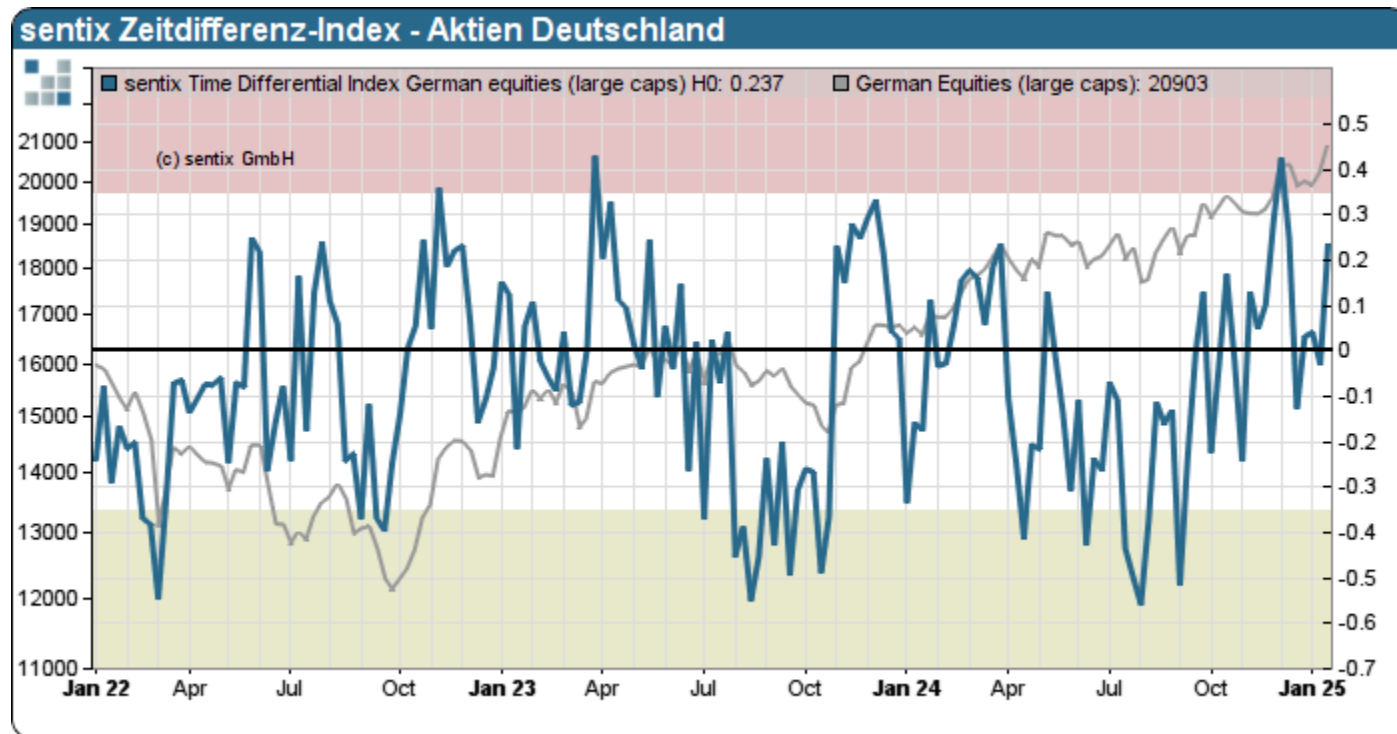
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Neuwahlen erzeugen noch keine Aufbruchstimmung in DE



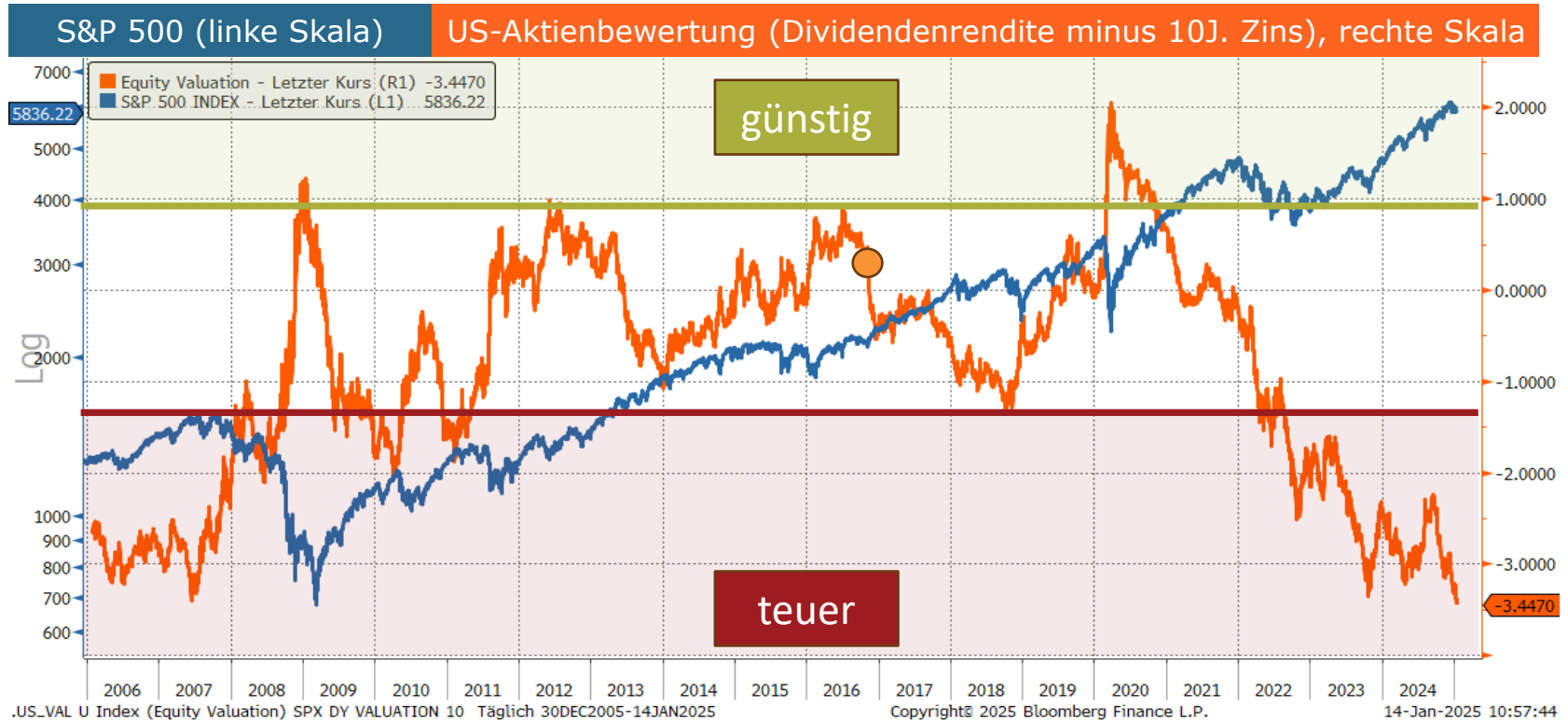
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Kurzfristige Stimmung gut, Grundvertrauen rückläufig



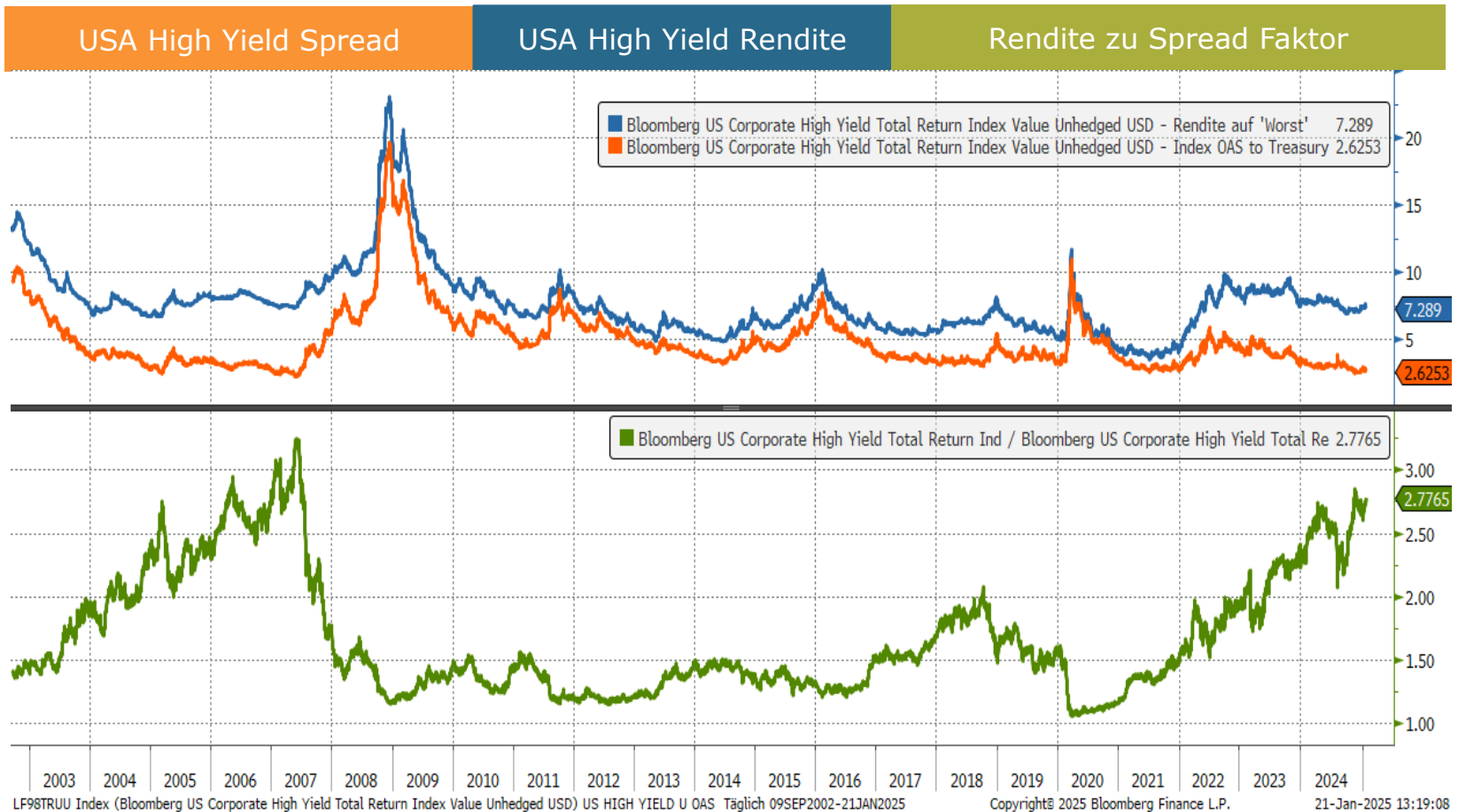
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

US-Aktien noch teurer, extreme Bewertungsniveaus erreicht



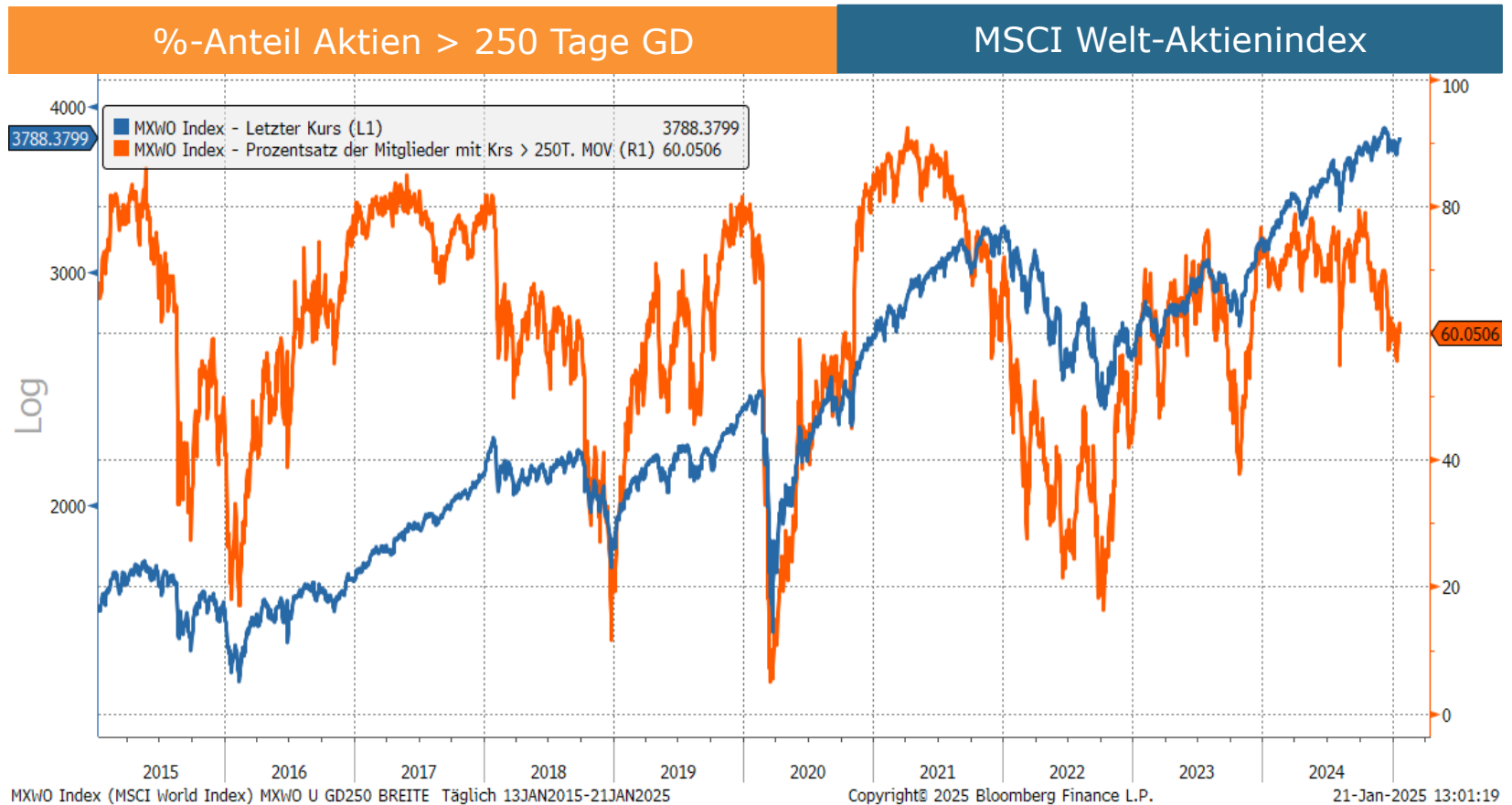
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Risikoprämien an den Kreditmärkten historisch niedrig



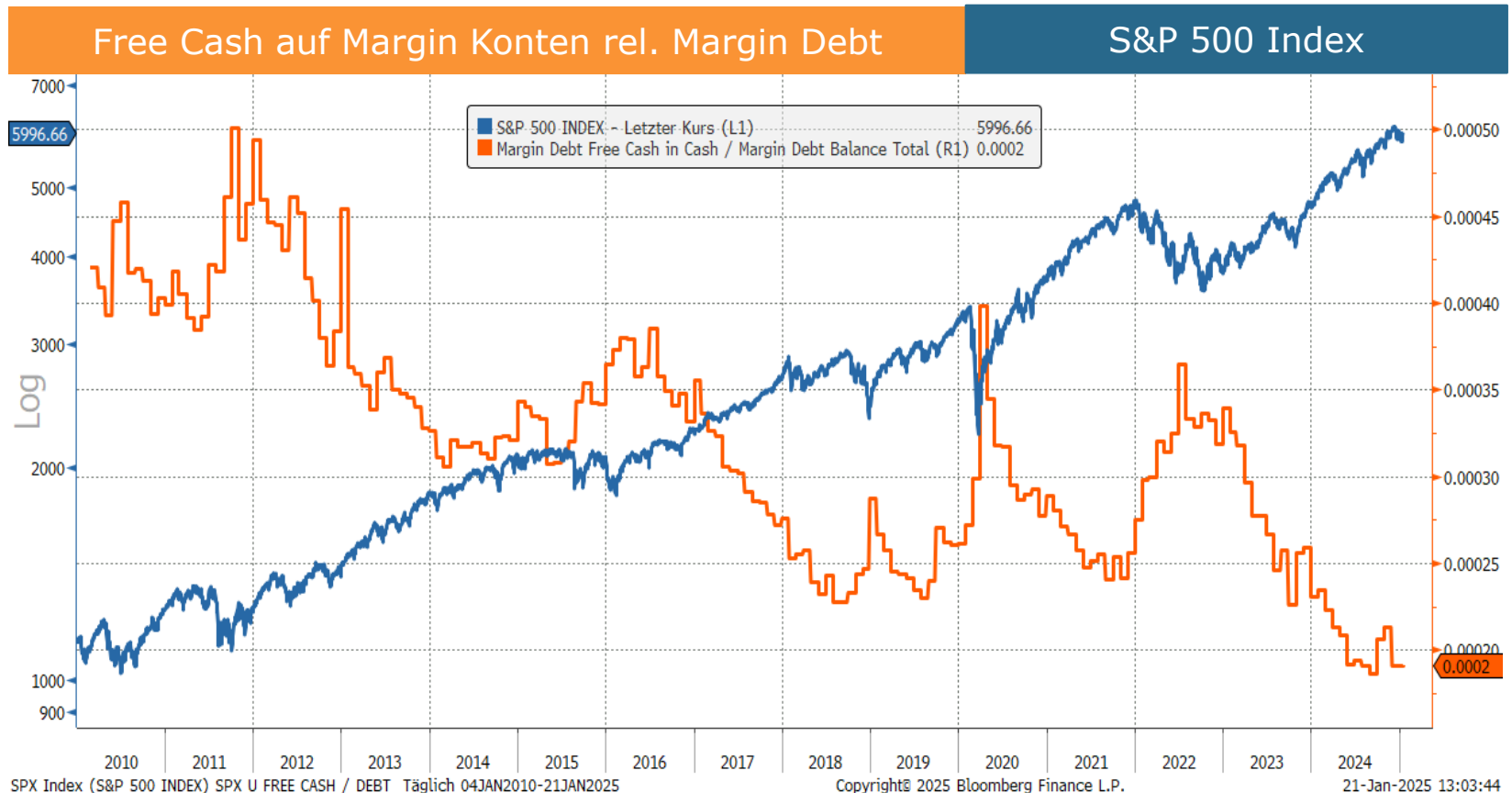
Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Negative Divergenzen senden technisches Warnsignal



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Freier Cash rel. zu Margin Debt historisch niedrig



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Ambitionierte Bewertung & zunehmende Konzentration belasten

S&P 500 Index

Potenzialpfad



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

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*

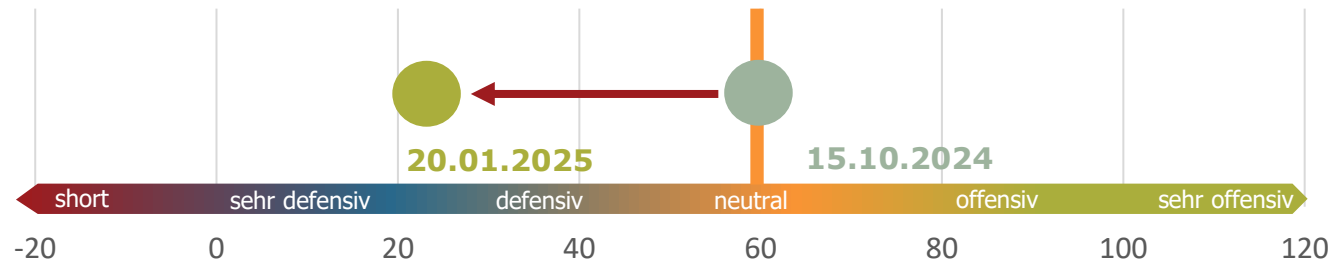
Mittelfristig wird ein Ertrag von 5-7% p.a.
angestrebt



Für wen geeignet?

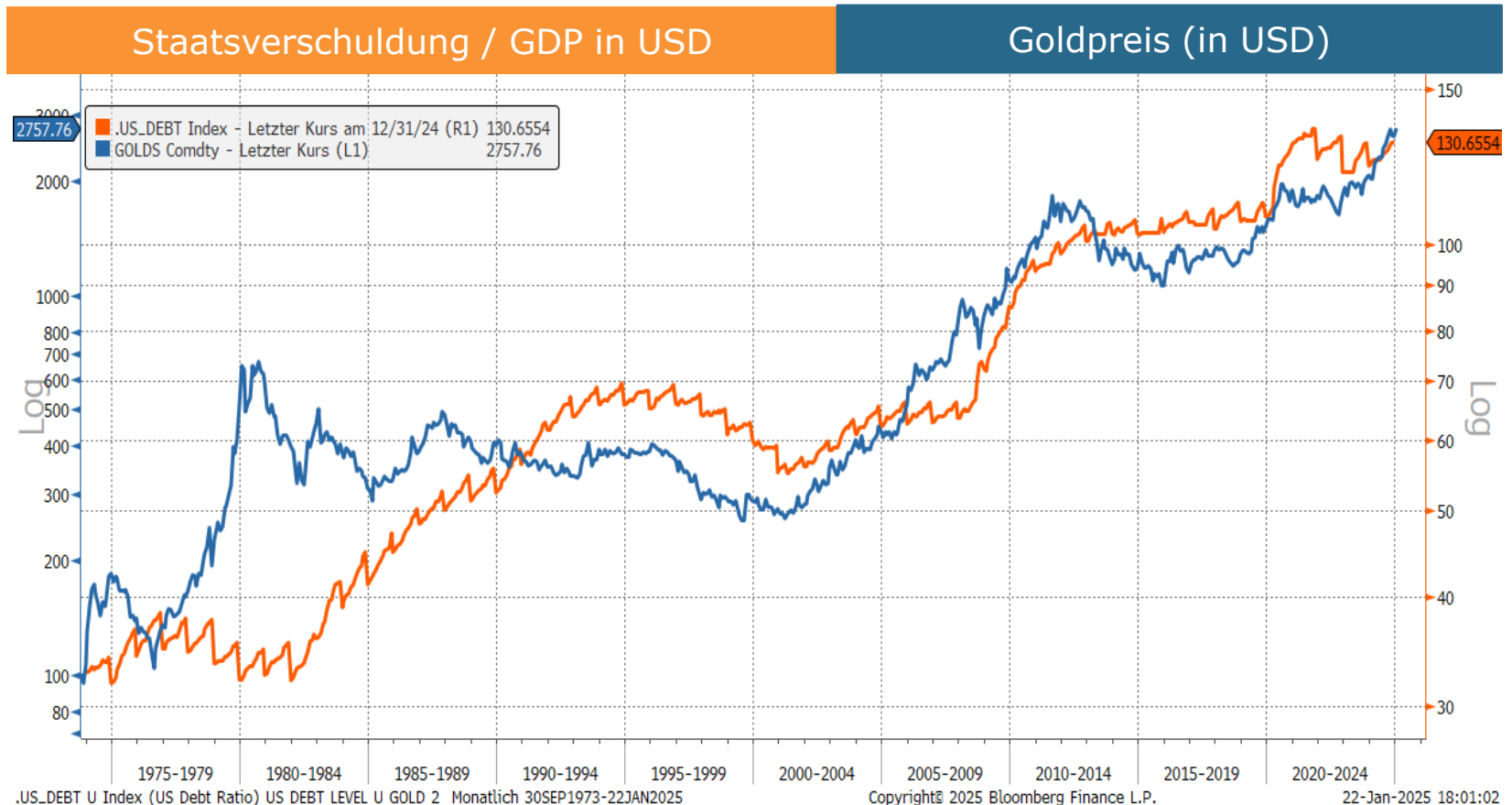
Für den risikoaversen Anleger, der dennoch
Anlagechancen in Aktien suchen möchte

Aktienquote sentix Risk Return -A- Fonds I-Tranche



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Gold bleibt Eckpfeiler angesichts ausufernder Verschuldung

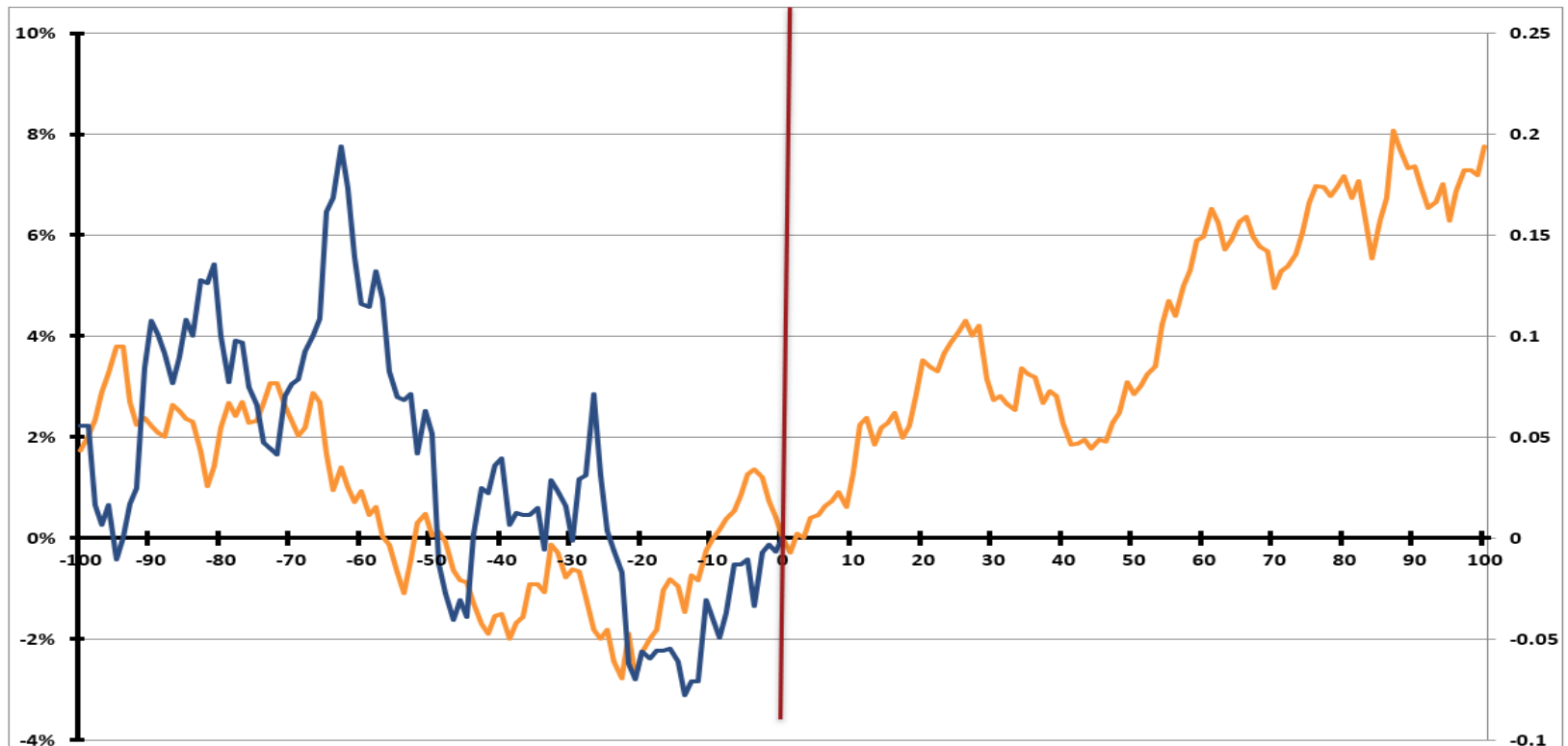


Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Für Goldminen beginnt eine saisonal starke Phase

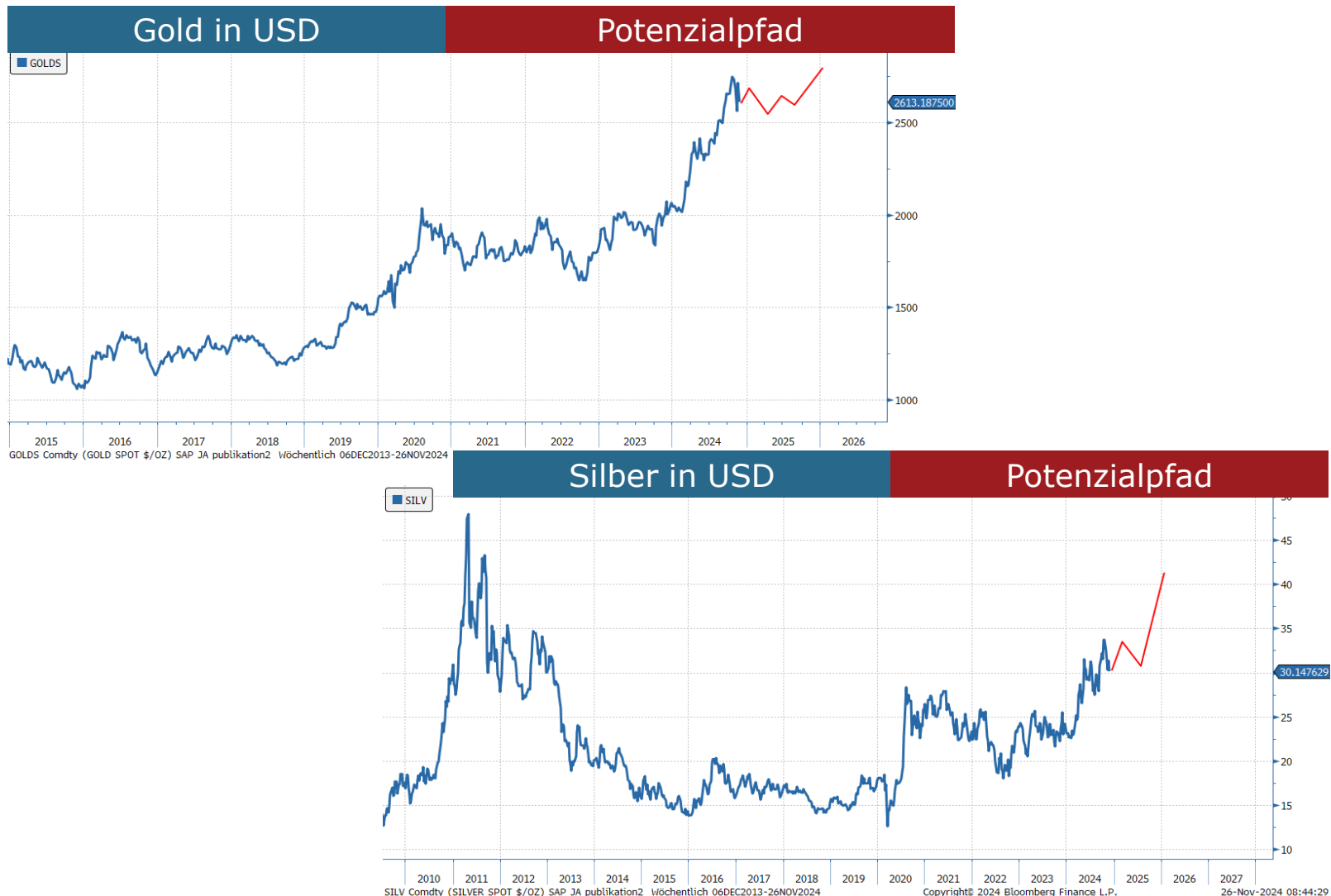
Durchschnittlicher Saisonprofil HUI Index

Aktueller Verlauf



Marktausblick & Fonds-Update Q1 2025

Gold: Stabil, im Jahresverlauf fester → Silber mit mehr Potenzial



Quelle: sentix, Bloomberg, Zeitraum: 30.06.2009 bis 26.11.2024

Fazit

Trump 2.0 wird deutlich positiver beurteilt als Trump 1.0

Aber die Agenda ist weniger wirtschaftsfreundlich als die meisten erwarten

Aktien hoch bewertet („priced for perfection“)

Steigende Inflationsraten belasten Bonds

EUR-USD strukturell im Jahresverlauf schwächer (< Parität)
Gold und Silber stabil bis fester



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