

sentix Web-Konferenz

Strategie & Fonds-Update Q3 2020

Die Veranstaltung startet um 11 Uhr!

16. Juli 2020

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.

Marktausblick & Fonds-Update Q3 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 Q3 2020

sentix Fonds Aktien Deutschland: Gute Nachrichten!

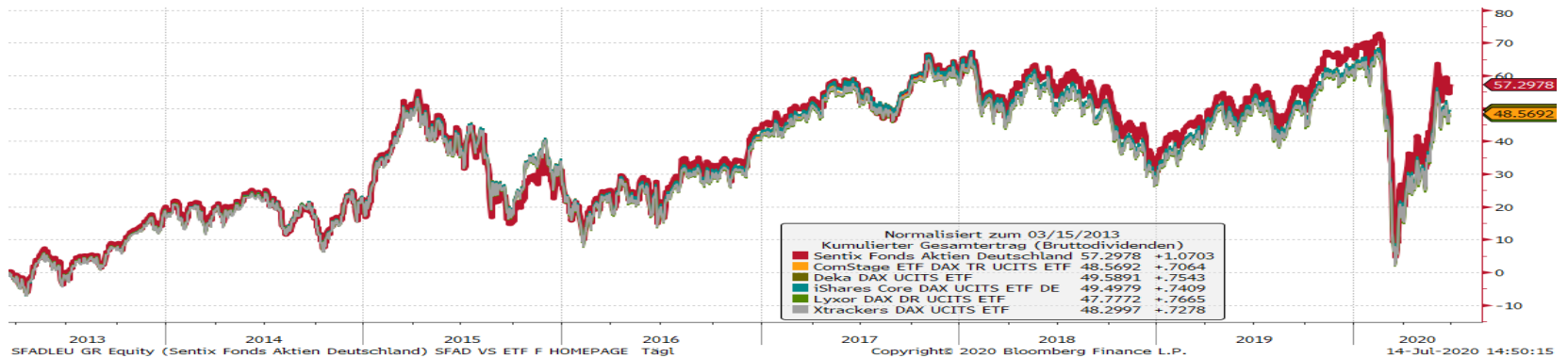
- Citywire: „A“ Rating (Top 5 von 62 Managern)
- Citywire Awards 2020: **3. Platz** in der Kategorie "Aktien Deutschland"
- Morningstar: ★★★★★
- FWW FundStars Rating: ★★★★★
- Lipper Leaders: **Highest rating in Total Return and Consistent Return**



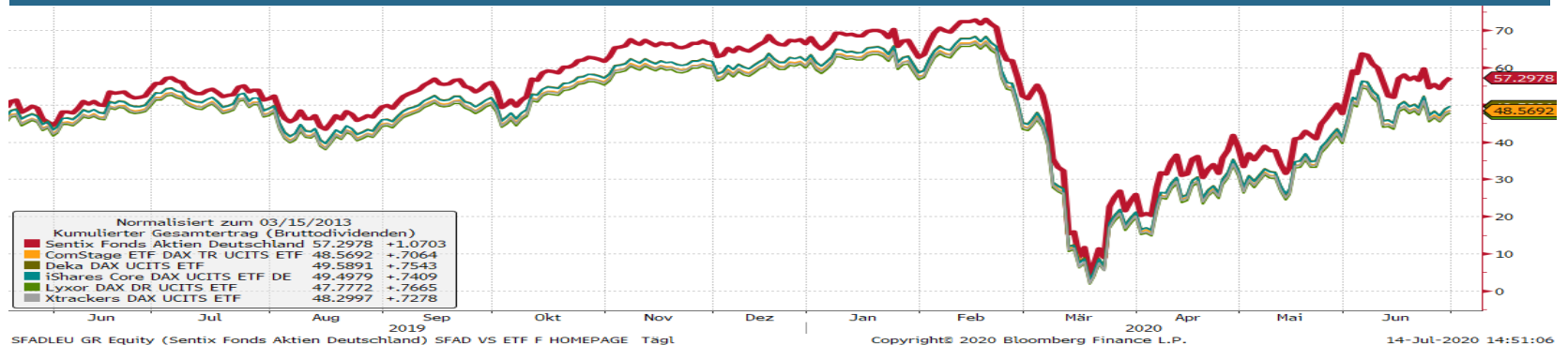
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

SFAD: Seit Auflage deutlicher Mehrwert versus DAX ETF

Performance seit Auflage



Performance in den letzten 24 Monaten



Ertrag sentix Fonds Aktien Deutschland seit Auflage: 57,3%
Durchschnittlicher Ertrag der 5 volumenstärksten DAX ETF: 48,7%



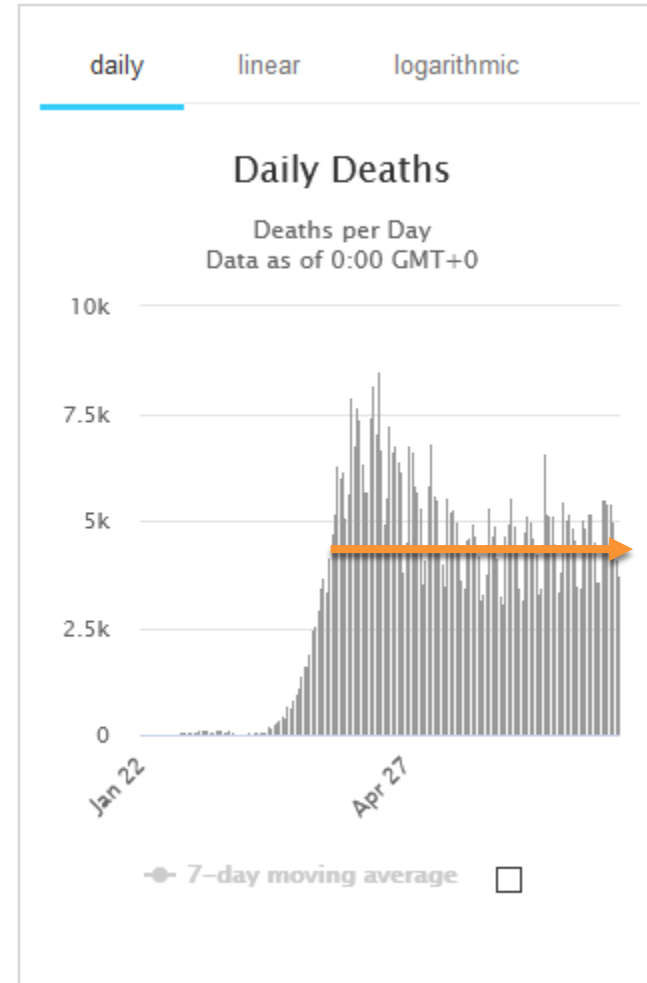
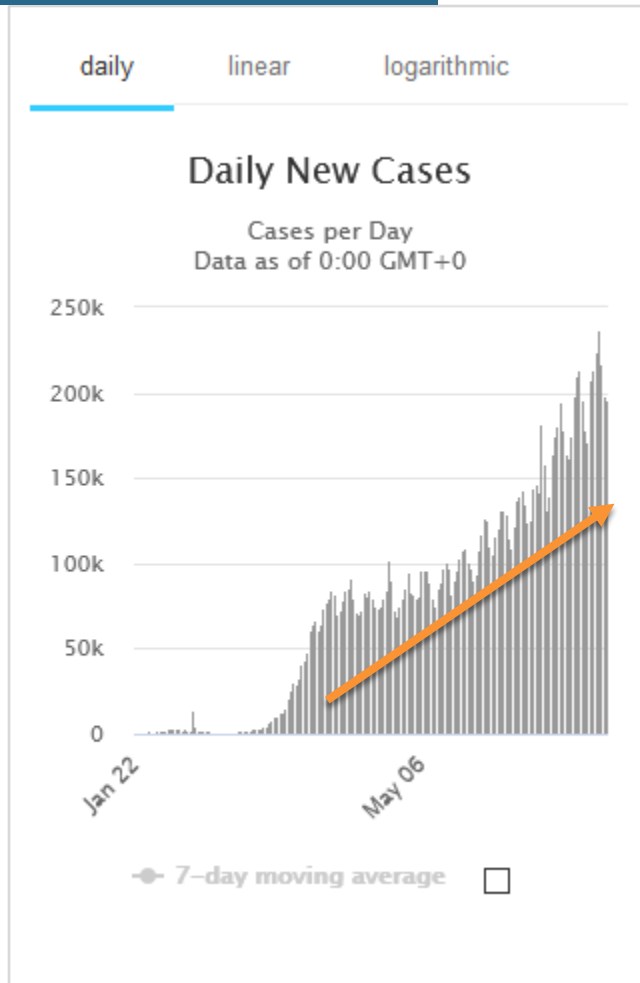
Zwiespalt.

**Keine Scheu vor großen
Erwartungen!**

Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Was ist los mit Corona?

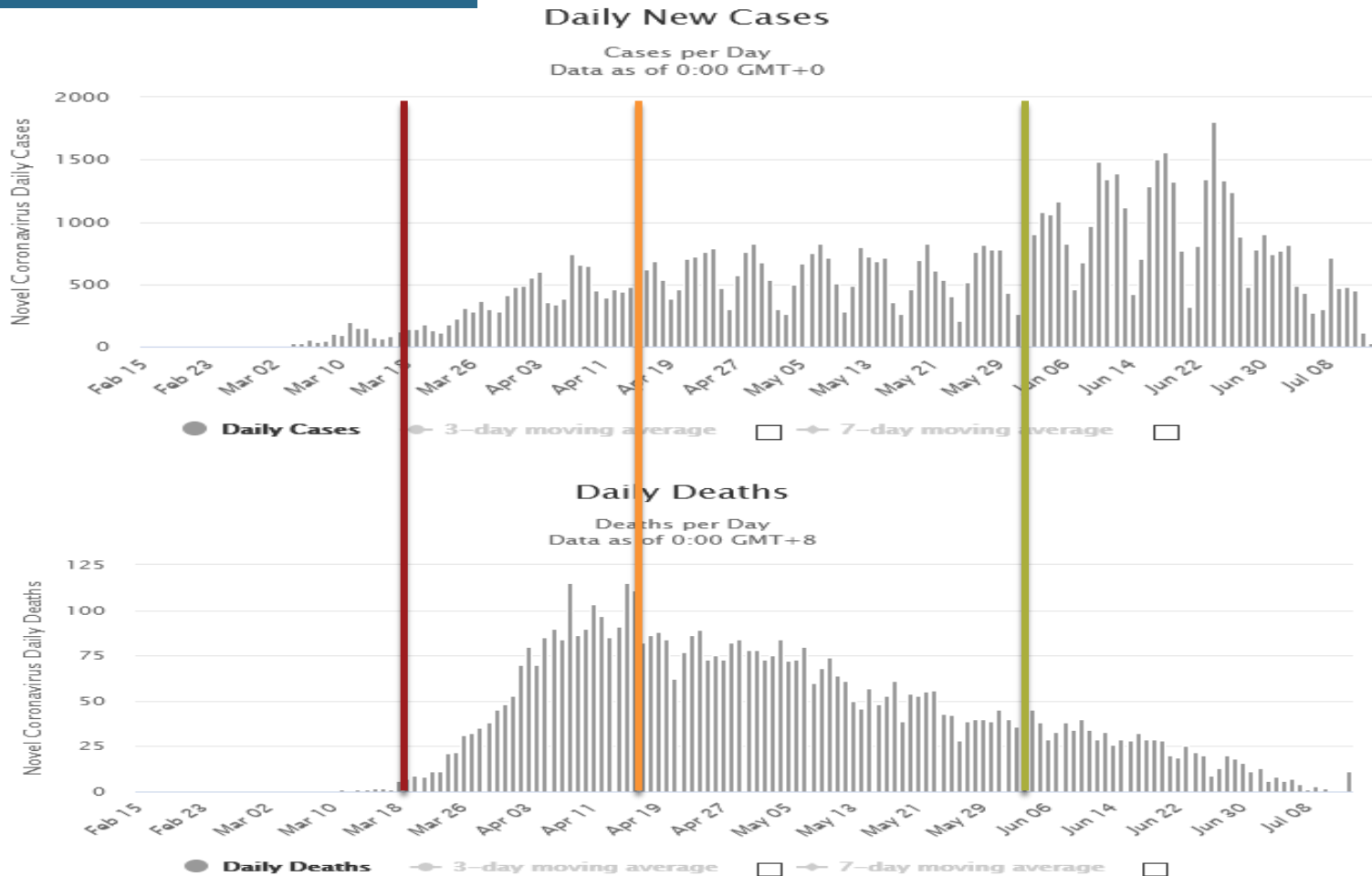
Globale Werte



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Die Medizin hat gelernt. Warum nicht auch die Politik?

Schweden



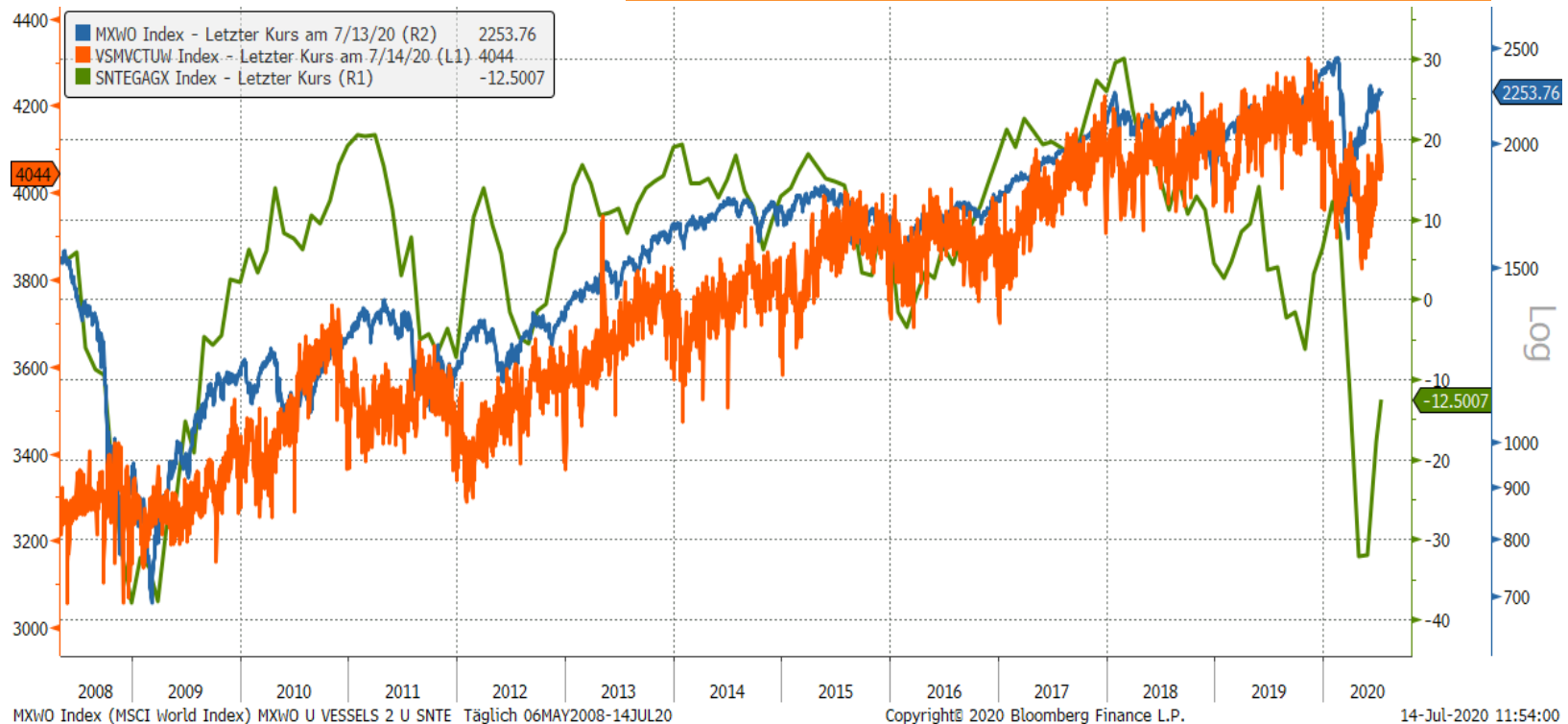
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Internationaler Handel mit moderater Belebung

MSCI World Aktienindex

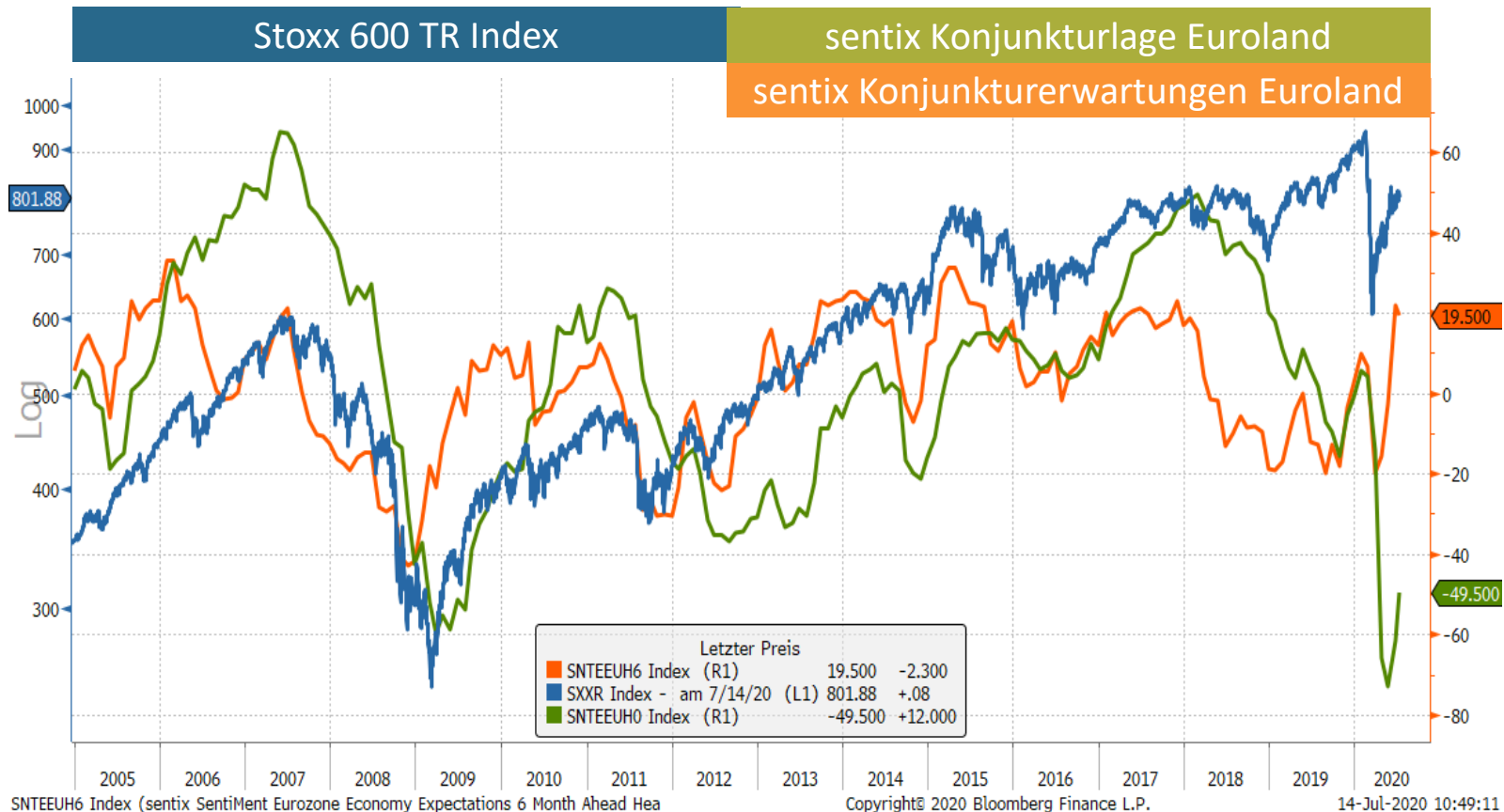
sentix Konjunkturindex Global Gesamtindex

Bloomberg Vessel Fleet „ships underway“



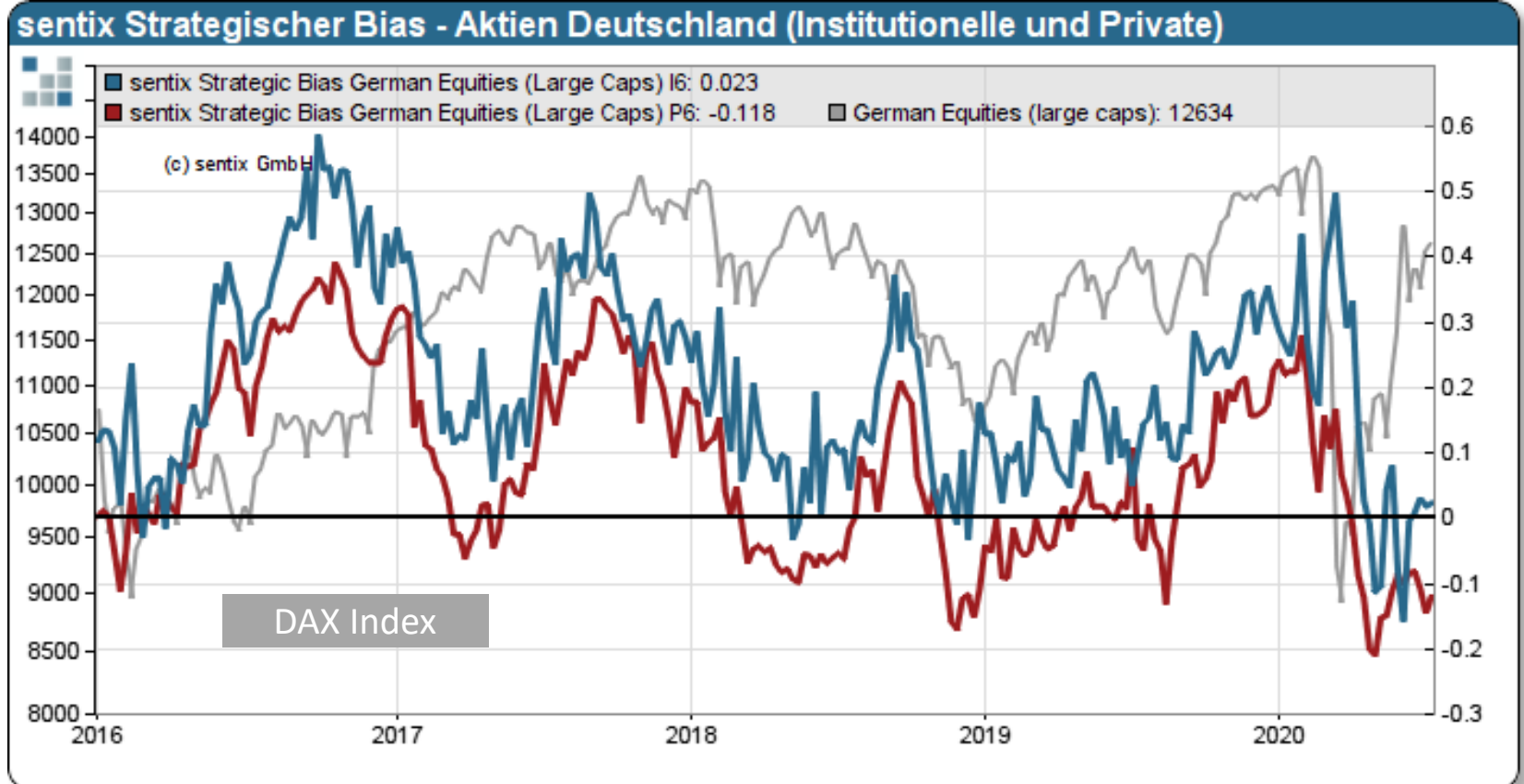
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Erwartungen hui, Lage pfui: keine vollständige Erholung



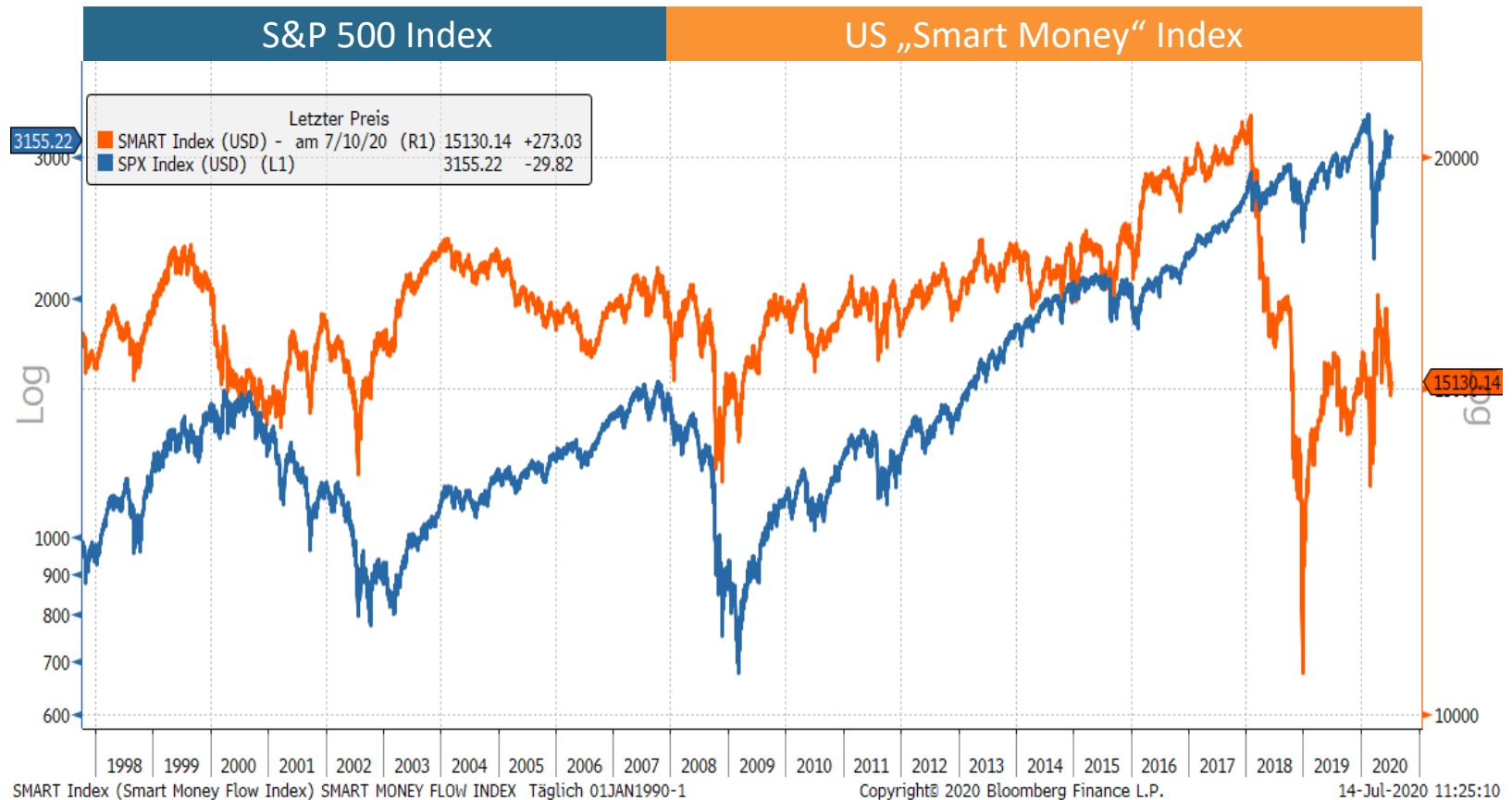
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Strategischer Bias der Anleger bleibt gedrückt



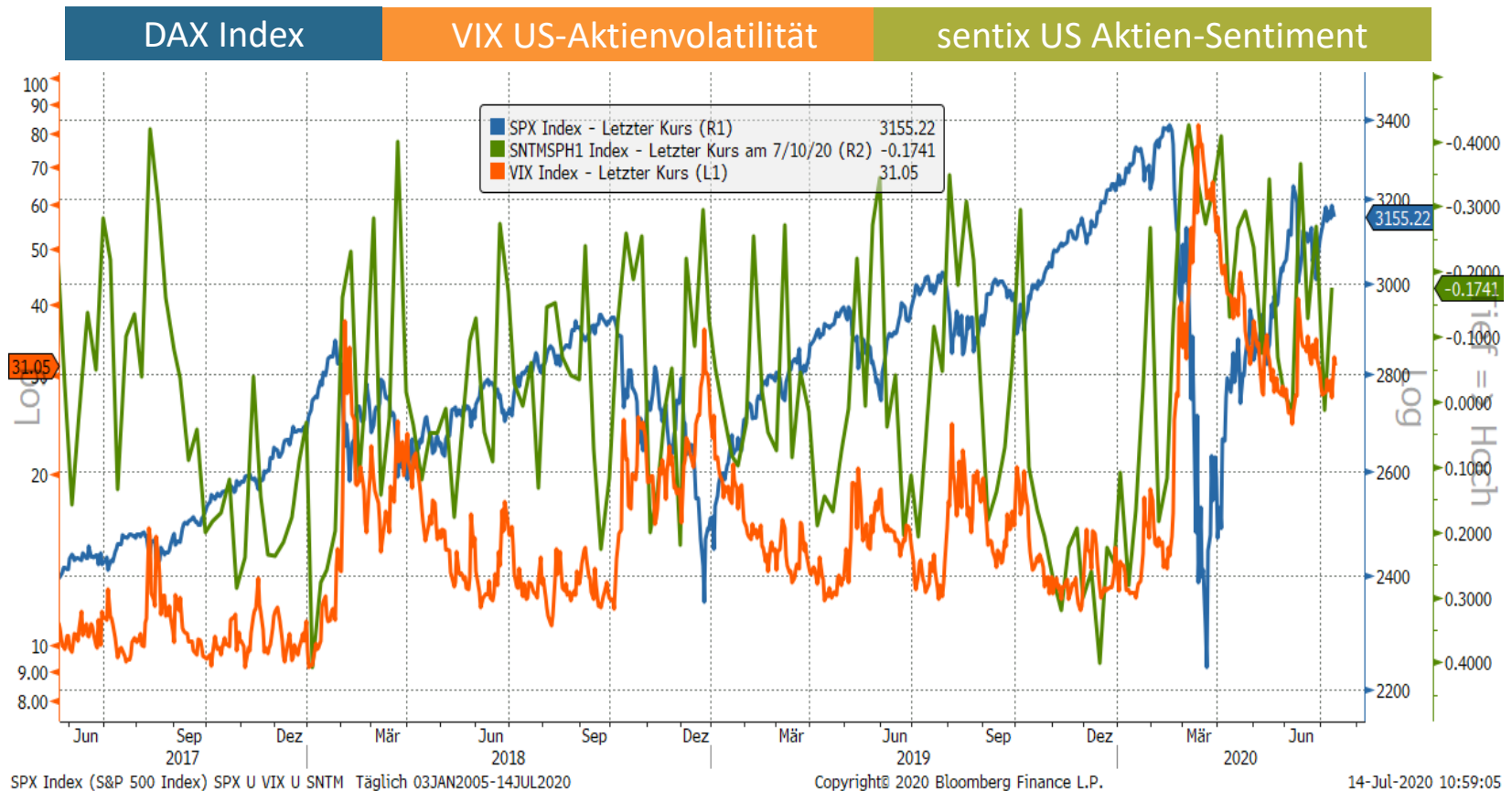
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Das „smarte Geld“ ist auf dem Rückzug



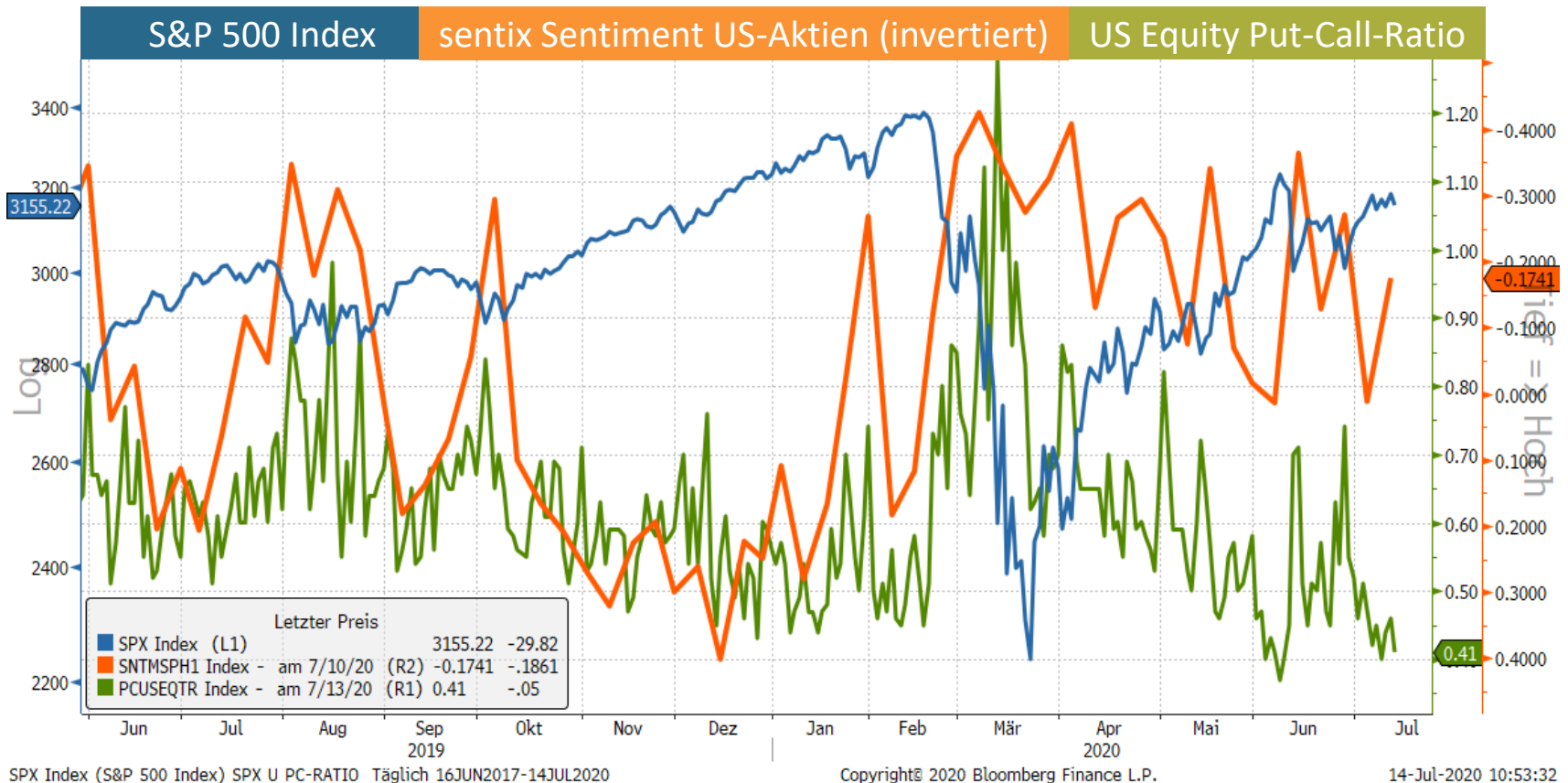
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Interessante Verbindung von Volatilität zu Sentiment!



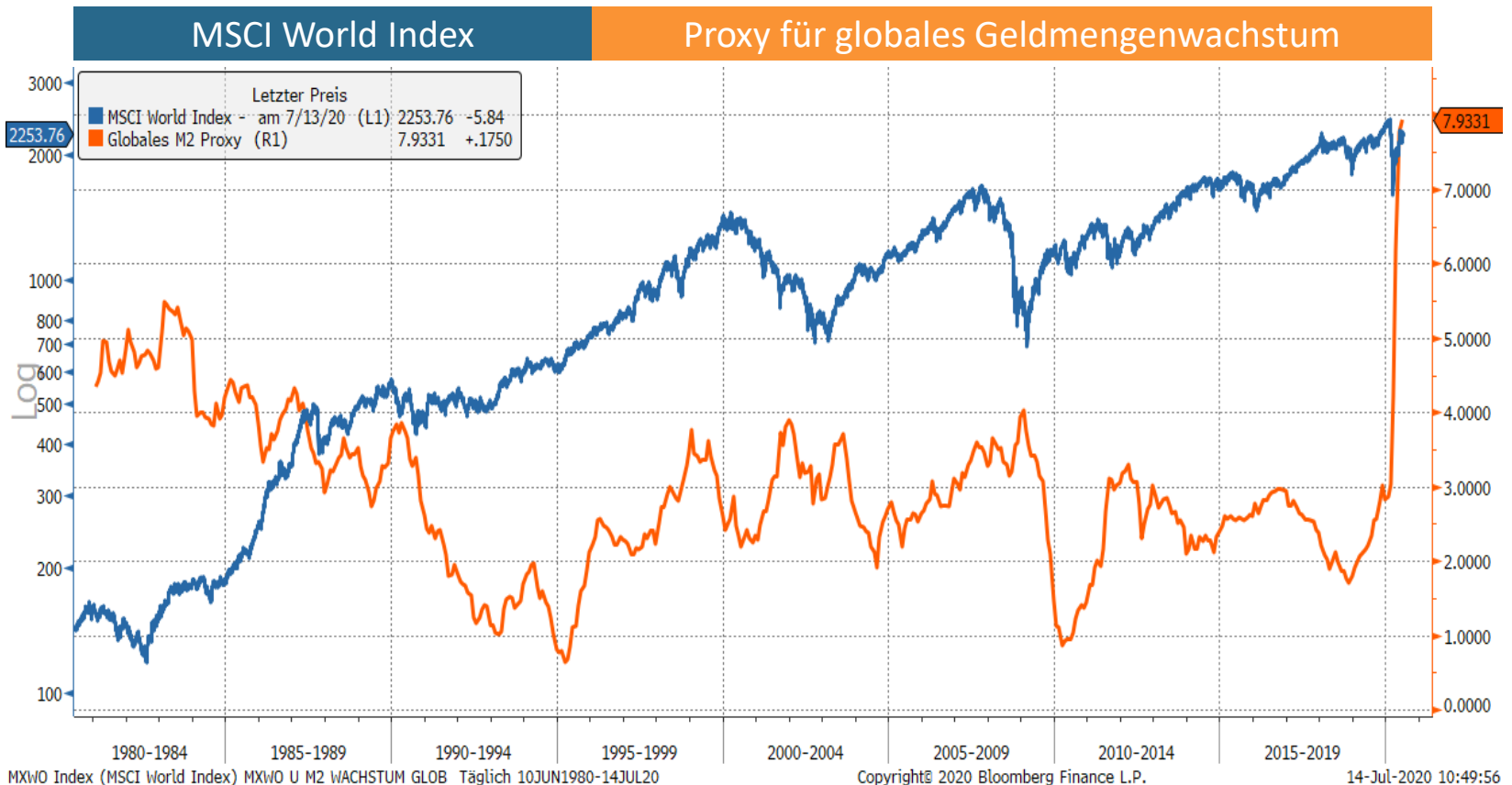
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Noch immer relativ viel Pessimismus – und Optionszocker!



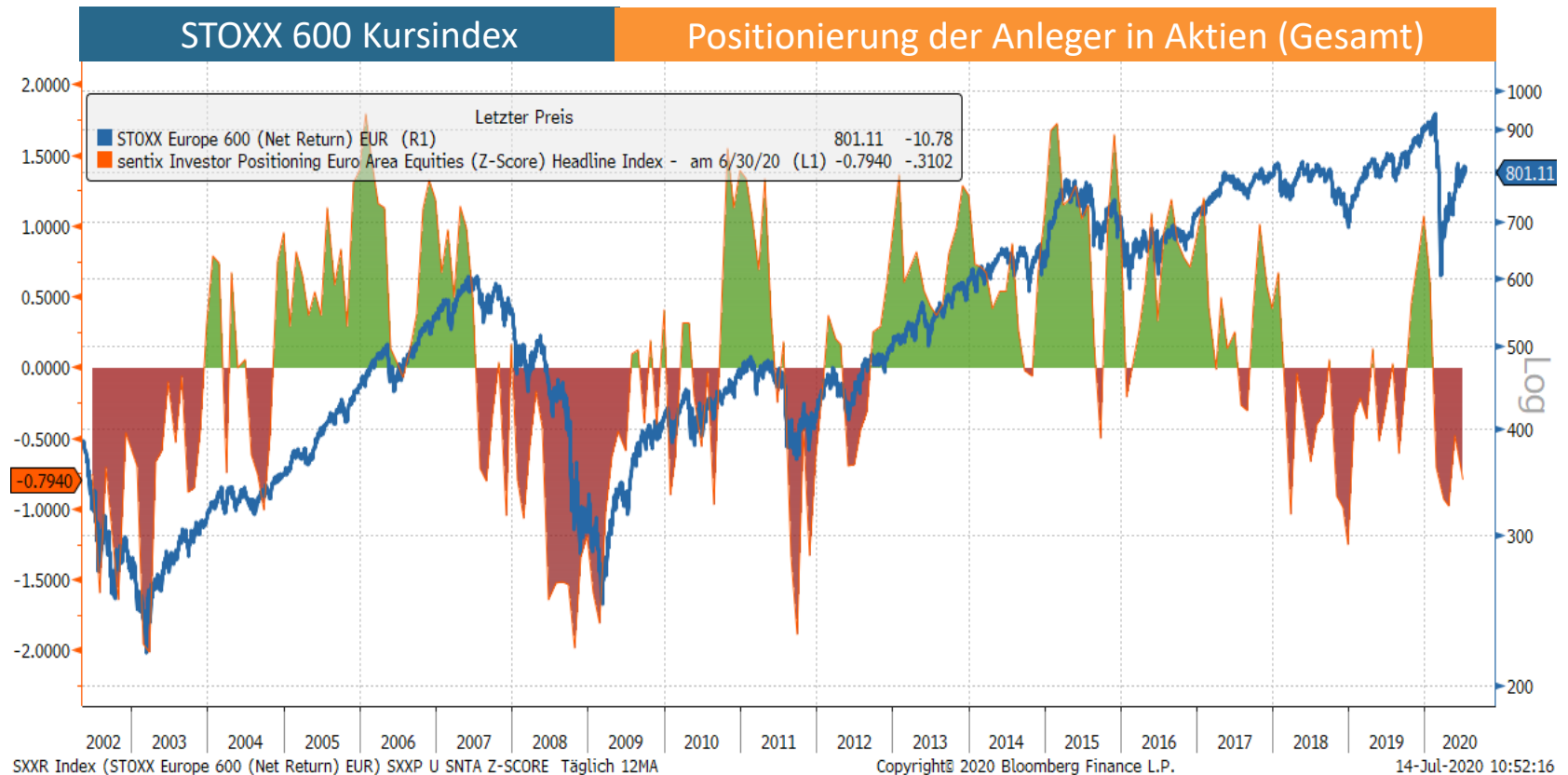
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Notenbank-„Injektionen“ auf Rekordniveau



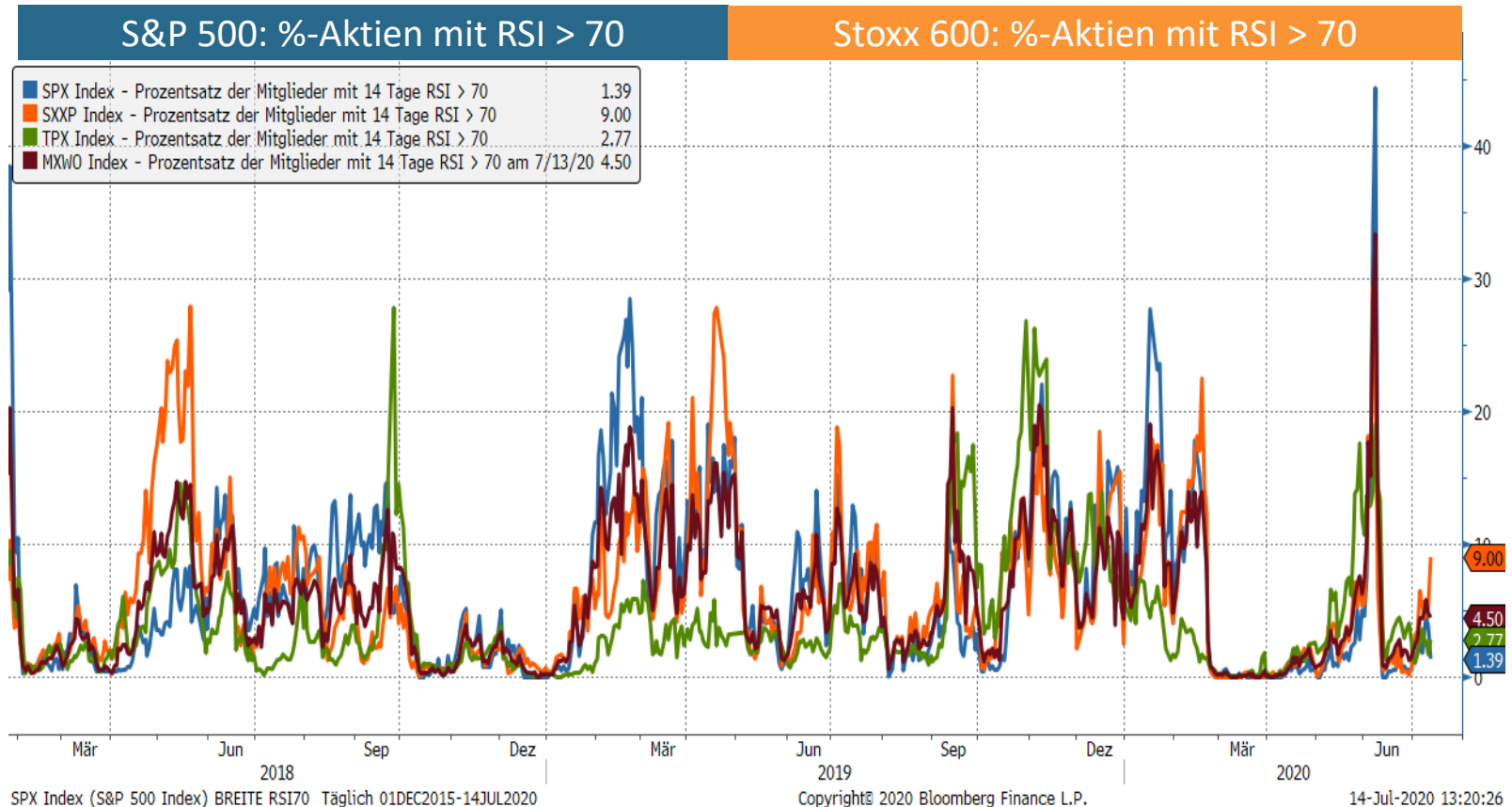
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Defensive Anlegerpositionierung als Pro-Argument



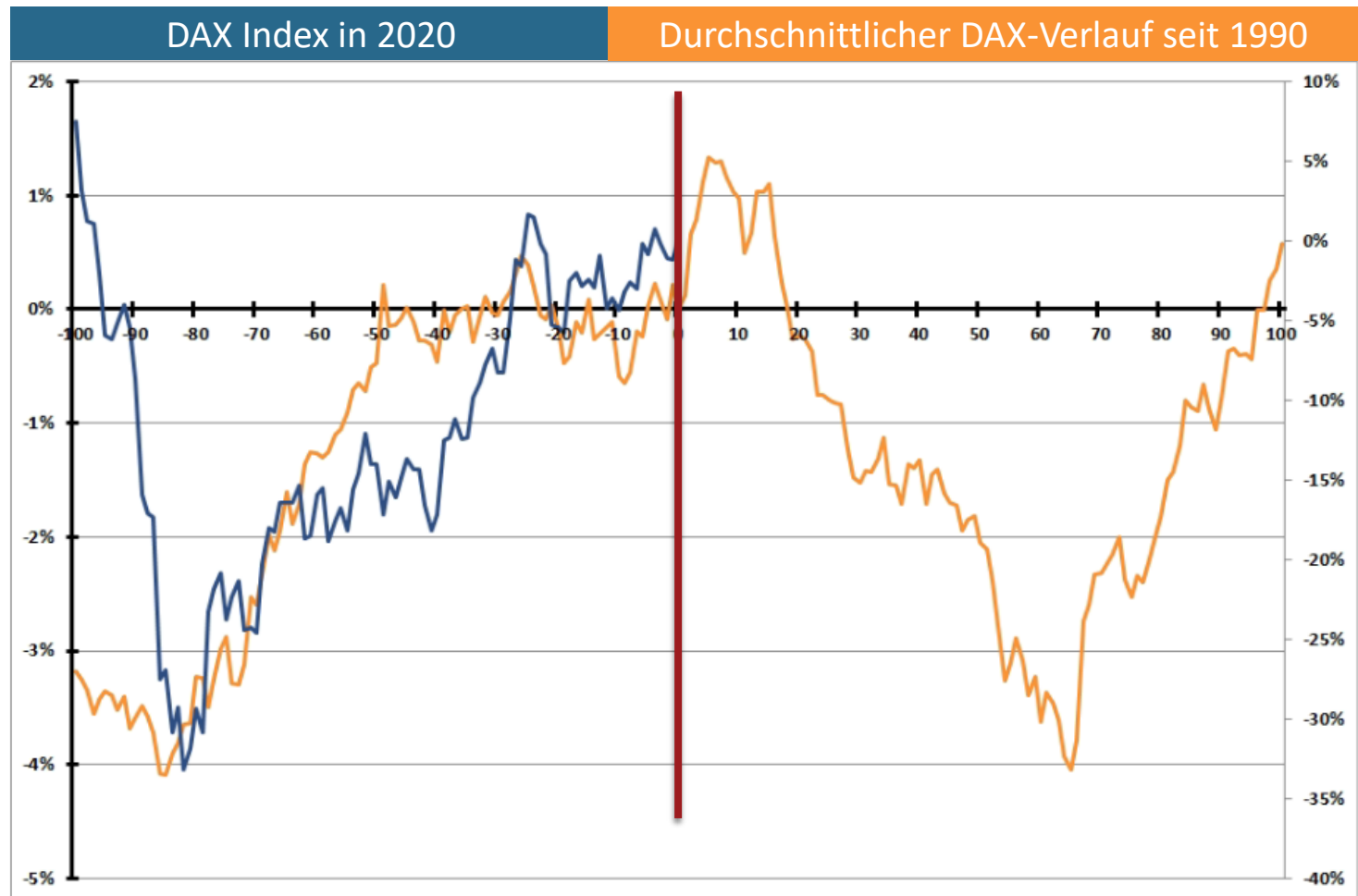
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Aktien kurzfristig nur wenig überkauft



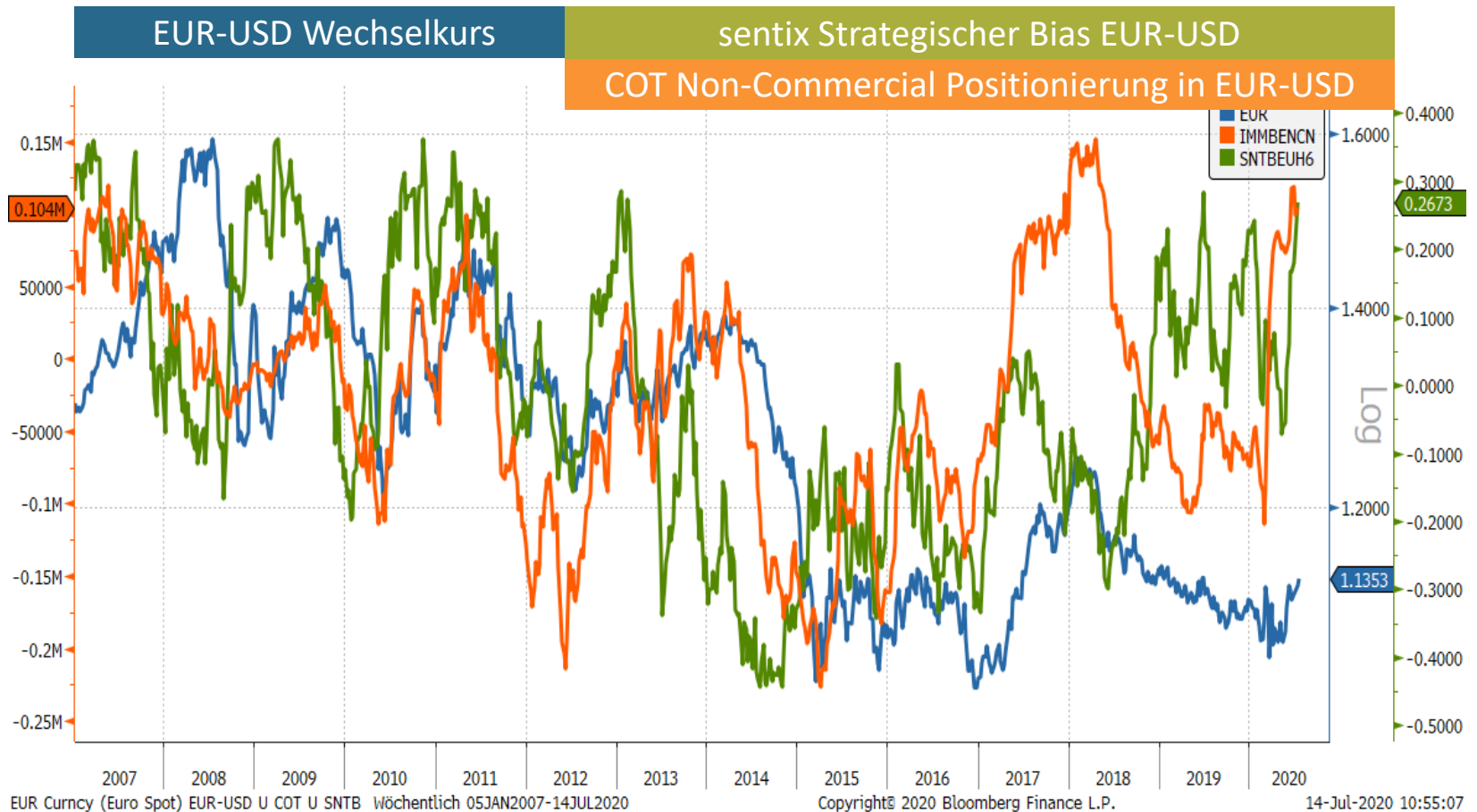
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Aktienausblick: Saisonales Muster als „Leitplanke“



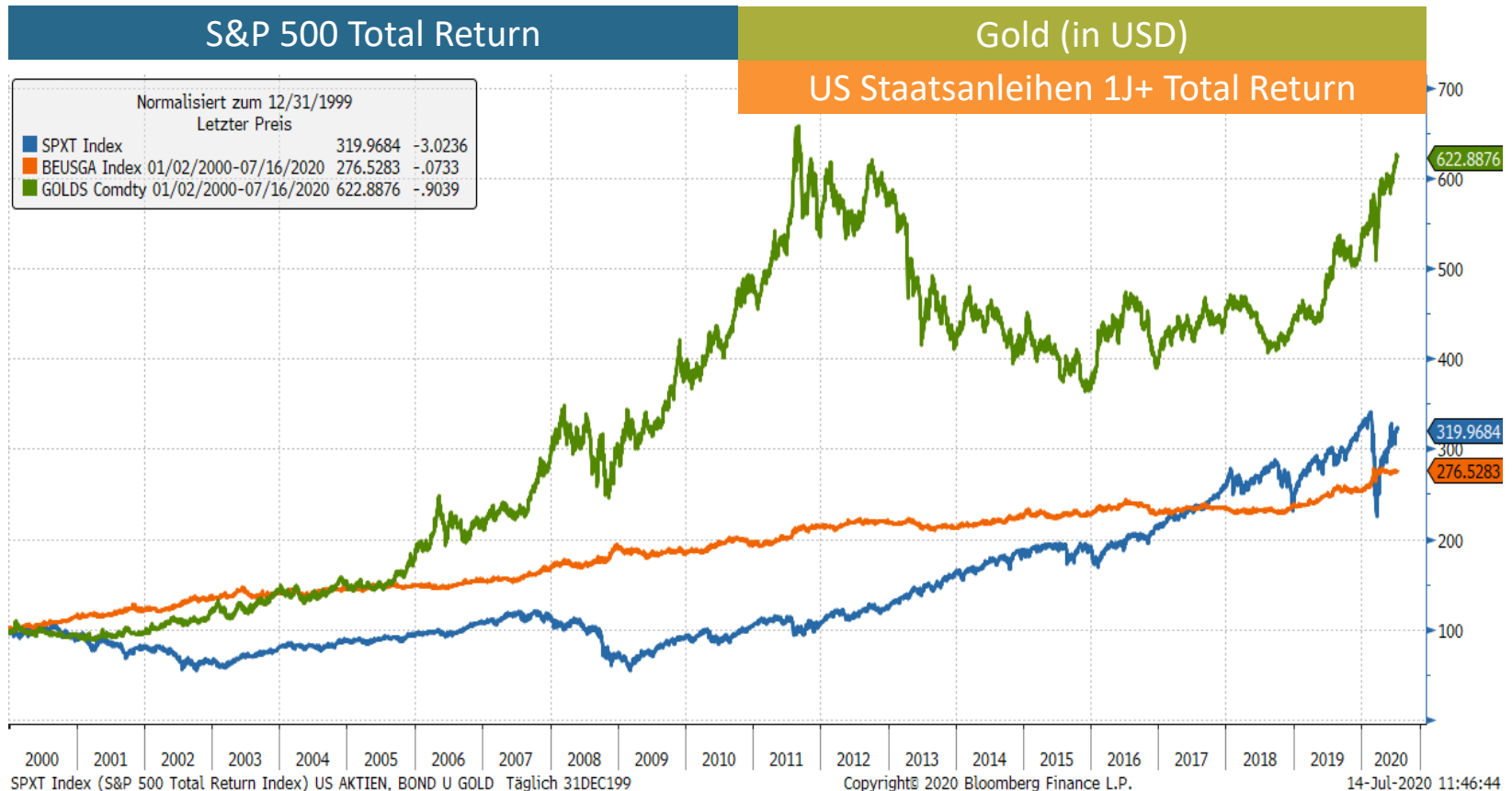
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

EUR-USD vom Strategischen Bias gestützt



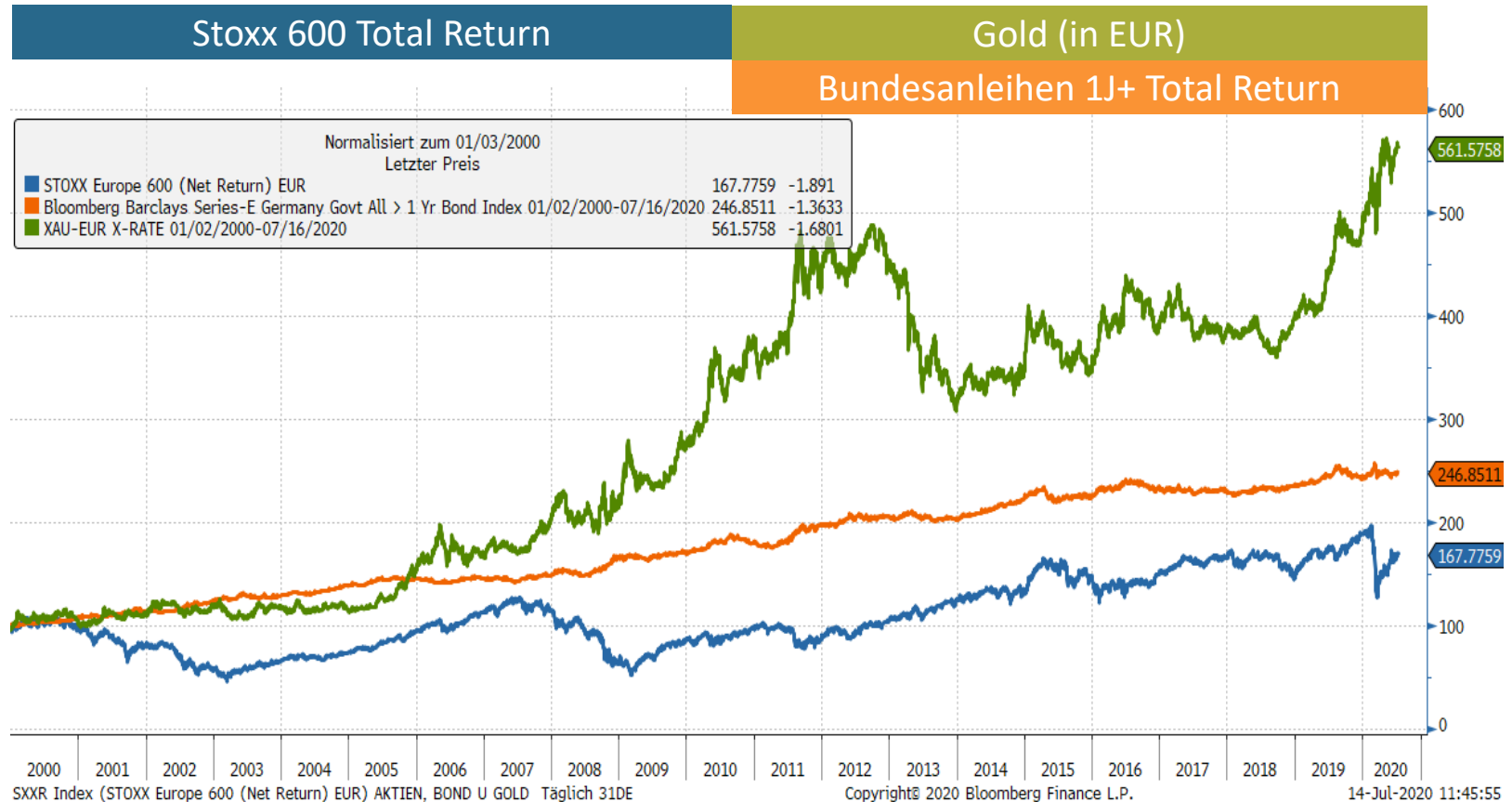
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Der langfristige Blick: Gold als Assetklasse top (USA)



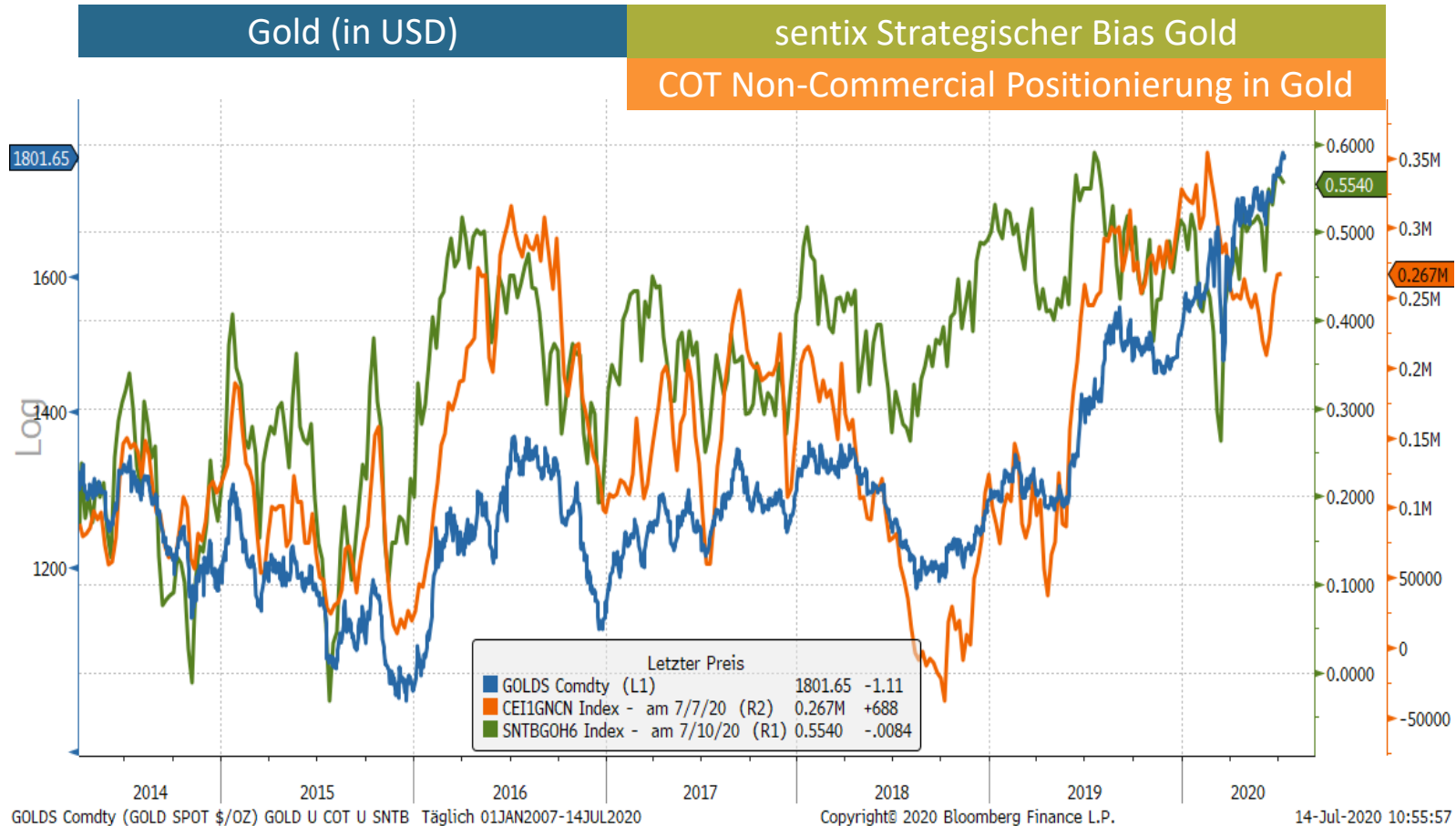
Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Der langfristige Blick: Gold als Assetklasse top (Europa)



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

Strategischer Bias zu Gold weiter „gut und stetig“



Marktausblick & Fonds-Update Q3 2020

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



Fazit

Corona-Krise bereits erledigt? „Mit Maske“ nicht!
Politik leidet unter gefährlichem „sunk cost effect“

Unterinvestierung, Liquidität und Sentiment
sprechen für eine Sommer-Überraschung...

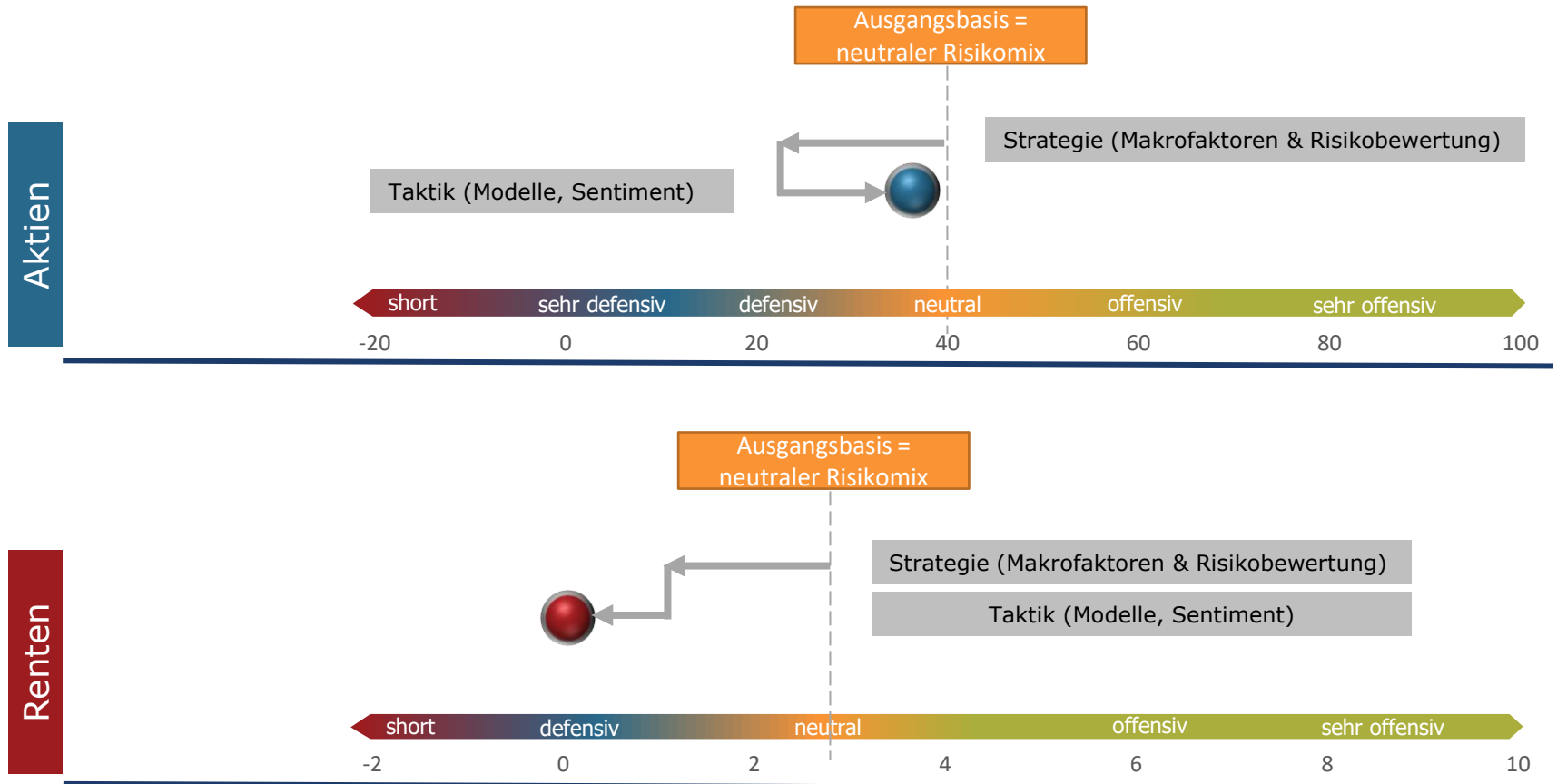
... aber eine zweite Verkaufswelle (Politikfehler?)
dürfte folgen, spätestens im Herbst

Gold bleibt weiter ein interessantes Asset,
Silber könnte sich dazu gesellen

EUR-USD mit weiteren Chancen



sentix Risk Return -M- Umsetzung im Portfoliomanagement: Aktien und Renten

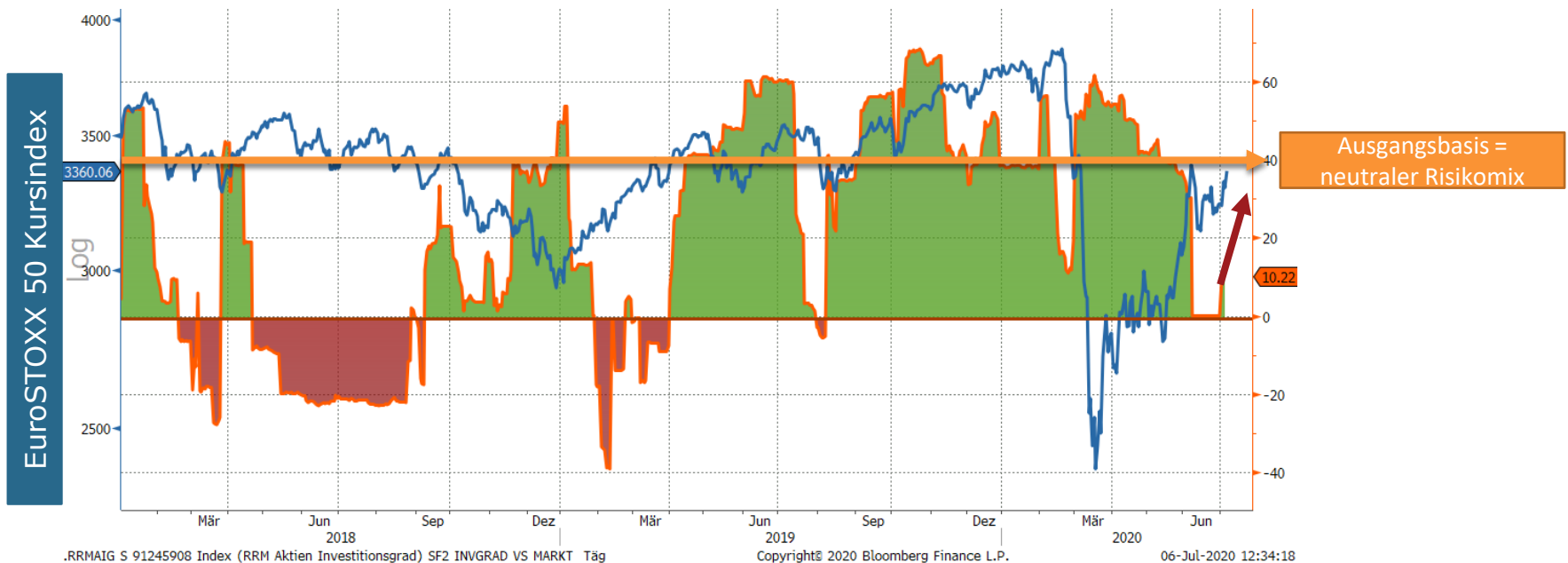


sentix Risk Return -M- Steuerung der Aktienquote: konträr & konsequent

CITYWIRE

Frankfurter Boutique setzt
Aktienquote von Mischfonds
auf 0%

von Maximilian Märkl / 19. Juni 2020



sentix Risk Return -M- Steuerung der Rentenduration

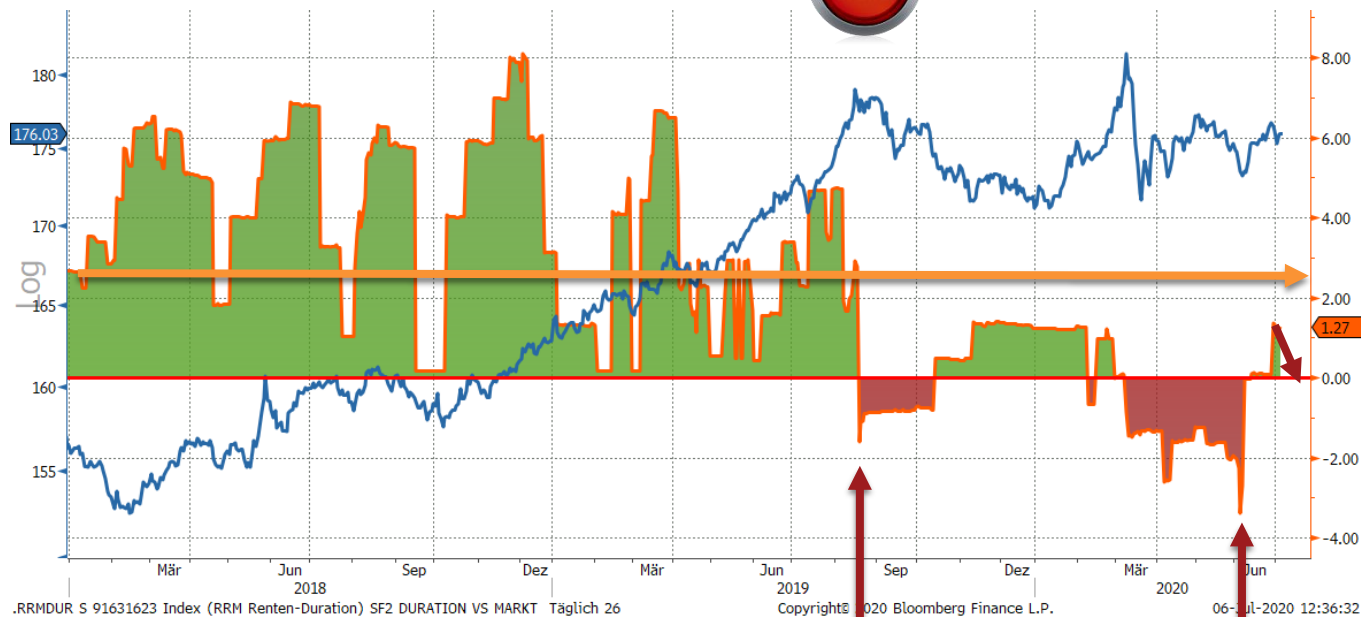
23.08.2019 | Märkte



sentix ortet gefährliche Blase am Anleihenmarkt und geht short



Bund-Future (Endloskontrakt)



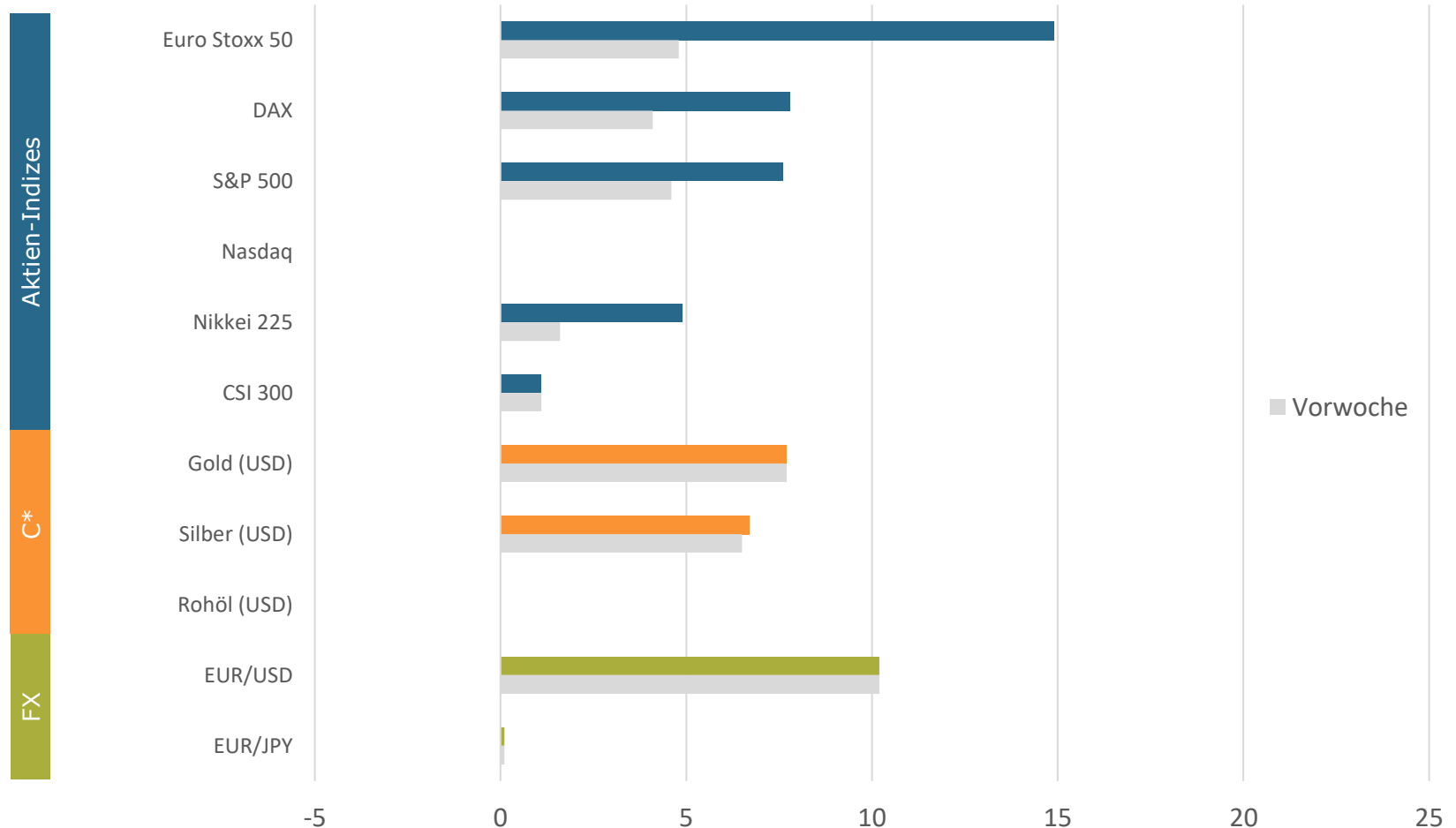
Ausgangsbasis =
neutraler Risikomix

Duration short!

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



sentix Risk Return -M- Strategien im Detail



Quelle: sentix Asset Management; Stand: 14.07.2020

*C: Commodities (Gold, Silber, Rohöl)

sentix Risk Return -M- Fondspreis mit neuem Allzeithoch!



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

Ausschüttung von 2,00€ pro Anteil
am 15.08.2018 und 2019

Absolute Wertentwicklung*

in 2018: +3,2%

in 2019: +9,7%

in 2020: +2,4%

Fondsvolumen: 45,5 Mio.€

sentix Risk Return -M- Multi Asset – erfrischend anders

Wir denken konträr

Proaktiv bremsen,
antizyklisch Gas geben



Wir handeln konsequent

Modellgestützt
Ertragspotential heben:
4% - 6%

Wir diversifizieren effektiv

Behavioral Finance
Investmentstil: von
„verrückten“ (emotionalen)
Märkten profitieren

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 “**A**” rated and Manfred Hübner is “**+**” rated by Citywire for their rolling 3 year risk-adjusted performance, for the period 01.03.2017 – 29.02.2020. 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.

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

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 0,225% 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) | 1,01% | 1,69% |
| 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 | |