

 **Mischfonds, global**
Aktien, Anleihen, FX und Rohstoffe

 **Anlage-Ziel**
Fokus auf absoluten Ertrag

 **Dynamische Asset Allocation**

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

 **Konträre Anlagestrategie**
Behavioral Finance und Sentiment

 **Für wen geeignet?**
Für Anleger, die eine dynamische Alternative zu Zinsanlagen suchen

PERFORMANCE SEIT AUFLAGE

Konträr, konsequent, erfrischend anders: Ein Plus von 3,5% p.a. seit Fondsaufgabe und 6,1% p.a. allein in den letzten 3 Jahren belegen die hohe Ertragskraft des Fonds. Damit wurde der Total Return Fonds seiner Zielsetzung gerecht und stellt eine echte Alternative im Niedrigzinsumfeld dar. Die antizyklische Investmentphilosophie hat sich mehrfach ausgezahlt. Auch in der jüngsten Marktkorrektur Ende September 2021 wurde die Gelegenheit zum günstigen Einstieg genutzt. Zuletzt galt es erneut zu bremsen. Der sentix Fonds mit dem „M“ im Namen liefert Mehr-Ertrag, Mehr-Ausschüttung und Mehr-Diversifikation.



SENTIFR GR Equity (Sentix Risk Return - M) SF2-R HOMEPAGE CHART Täglich 26SEP2016-30NOV2021
Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P. 03-Dec-2021 15:46:29
Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen, nach Fondskosten). Bei einem Anlagebetrag von 1.000,00 € über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 0 € (0,00%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Kennzahlen und Grafiken (Risk Return + Performancechart) werden auf Basis bewertungstäglicher Daten ermittelt. Quelle: sentix Asset Management GmbH, Bloomberg, Universal-Investment GmbH

BESCHREIBUNG DES FONDS

Der globale Mischfonds investiert in Aktien, Anleihen, Währungen und Rohstoffen (ausschließlich Edelmetalle und Rohöl). Ziel ist es, einen attraktiven positiven Ertrag zu erwirtschaften, ohne dauerhaft dem vollen Kapitalmarktrisiko ausgesetzt zu sein. Die Investments in einzelnen Anlageklassen werden über Derivate aktiv und flexibel gesteuert. Bei negativer Marktmeinung kann der Fonds auch Short-Positionen einnehmen, um von fallenden Kursen zu profitieren. Der Fonds besticht durch seine erfrischend andere Herangehensweise. Investoren, die eine Zinsersatzanlage suchen und auf Diversifikation setzen, werden hier fündig.

ÜBER SENTIX

Warren Buffetts Ratschlag „Seien Sie ängstlich, wenn andere gierig sind. Und seien Sie gierig, wenn andere ängstlich sind“ spiegeln die Philosophie unseres Investmentansatzes. Um gute Ein- und Ausstiegssignale zu erhalten, untersuchen wir systematisch das Investorenverhalten. Grundlage der Analyse bildet die bekannte sentix-Kapitalmarktumfrage, die den Stimmungsexperten erlaubt, nahezu in Echtzeit das Anlegerverhalten zu bewerten. Wenn dann alle das Gleiche tun, wird es regelmäßig Zeit umzudenken.

WERTENTWICKLUNG

Fonds	p.a.
Laufendes Jahr	+0,6%
1 Jahr	+2,5%
3 Jahre	+19,4%
5 Jahre	+18,7%
Seit Fondsaufgabe	+19,2%

Ausschüttungen	
2019	€ 0,65
2020	€ 0,06
2021	€ 0,00

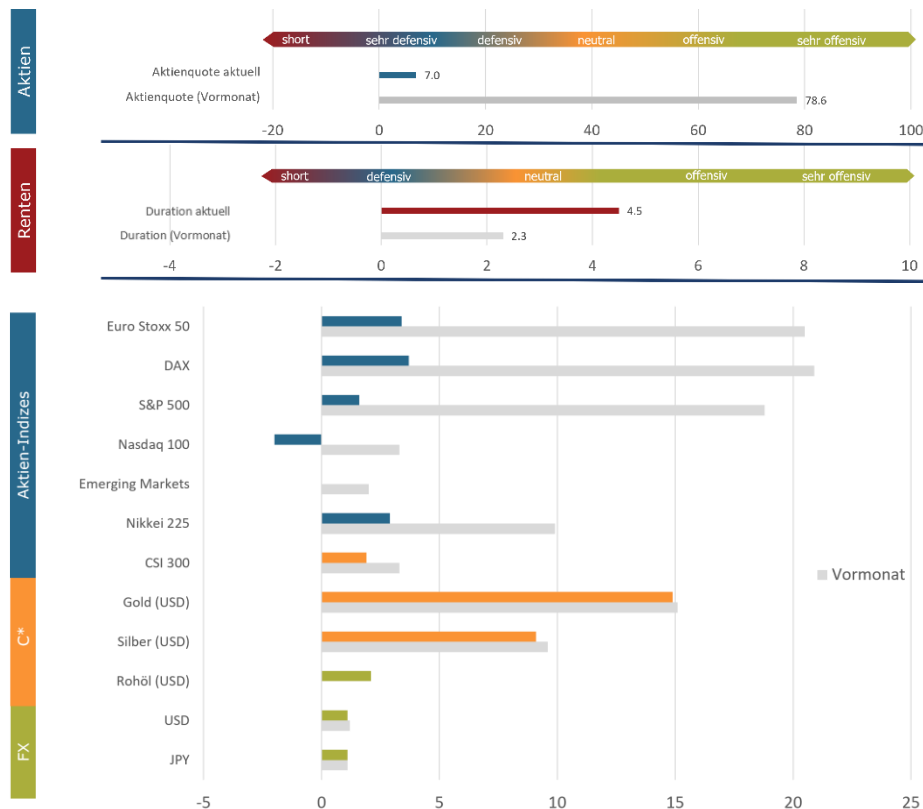
KENNZAHLEN (3 JAHRE)

Sharpe Ratio	+0,69
Maximal Drawdown	15,94%
Volatilität	9,53%

Steuerliche Angaben	
Teilfreistellung	15%



AKTUELLE POSITIONIERUNG...



...UND HINTERGRÜNDE

Mit rund 79 % Aktien ist unser Mischfonds in den November gestartet. Sehr früh im Monat bildete sich Euphorie im Anlegerkreis aus. Gleichzeitig sackte das Grundvertrauen ab. Dies hat die sentix-Warnlampen angehen lassen. Unsere Modelle haben darauf schnell reagiert. Die Folge war ein beherzter Abbau von Aktienquoten: Der Investitionsgrad reduzierte sich im Monatsverlauf um stattliche 70%! Dies sorgte für außergewöhnliche Stabilität und ein Monatsplus von 0,8% im Fondspreis. Eine schlechte Marktbreite sowie eine problematische Charttechnik sind anhaltende Belastungsfaktoren. Wir bleiben deshalb mit rund 7% Aktien unverändert defensiv positioniert. Das verbesserte Umfeld bei Bonds haben wir zum Aufbau von Duration genutzt. Bei Gold und Silber ist weiter Geduld gefragt. Wir sehen in diesem Portfolioschwerpunkt deutliches Nachhol-Potential.

IHR PORTFOLIO MANAGER

Manfred Hübner
Geschäftsführer, CEFA



KONDITIONEN

Ausgabeaufschlag.....3,00%
Verwaltungsvergütung.....0,30% p.a.
Beratervergütung1,25% p.a.
Verwahrstellenvergütung0,06% p.a.
Lfd. Kosten (Gesamtkostenquote)1,64% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung: 20% des Mehrertrages gegenüber dem EURIBOR® 1M TR + 5,0% p.a. mit „High-Water-Mark“ (max. 5,0%)

STAMMDATEN

WKN / ISIN.....A2AMN8 / DE000A2AMN84
Rechtsform.....Richtlinienkonformes dt. Sondervermögen (OGAW)
AnlageschwerpunktGlobaler Mischfonds flexibel
Ertragsverwendung.....Jährlich ausschüttend
Auflegungsdatum.....26.09.2016
Geschäftsjahr01.07. bis 30.06.
Anteilsklasse.....Retail
FondswährungEuro
Ausgabe- und Rücknahmepreis.....121,16 € / 117,63 €
Fondsvolumen.....87,3 Mio. € (R-Tranche 10,1 Mio. €)
Handelbarkeit.....Hauck & Aufhäuser, Metzler, Consorsbank, DKB,
.....Banken und Sparkassen im Direktgeschäft
Vertriebszulassung.....Deutschland

FONDSPARTNER

Fondsinitiator / Berater
sentix Asset Management GmbH
Wiesenhüttenstraße 17
60329 Frankfurt am Main

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal Investment GmbH
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

