

Anlagestrategie

Anlagepolitik

Die Anlagestrategie des Sentinel ist ein vollautomatisch von der 1000FTAD Software gehandelter Handelskonto, welches gezielt breit gestreut in die verschiedensten Währungspaare investiert. Basierend auf einem double GRID and smooth submartingale Handelsansatz, der gegenseitig systematisch gehedged wird, ist eine hohe Renditeerwartung bei überschaubarem Risiko höchste Priorität. Die Auswahl der Währungspaare erfolgt nach dem qualitativen, die Umsetzung der Strategie nach dem quantitativen Ansatz. Unabhängig von der Marktentwicklung können sowohl in steigenden, als auch in fallenden Märkten Erträge erwirtschaftet werden. Ein für diese Assetklasse möglichst niedriges Risiko bei einer Rendite von 20-30% p.a. ist strategisches Ziel.

Die Anlagestrategie sieht vor, weltweit in wichtige Währungen im Rahmen von Managed Accounts zu investieren. Die Anlagestrategie kann ebenso mit 100% in einer einzelnen Asset-Klasse investiert sein, oder bis zu 100% des Vermögens in Cash halten.

Kommentar des Managements

US Aktienmärkte schließen trotz geopolitischer und handelsbedingter Unsicherheiten 2025 nahe Rekordhöchst. DAX erzielt bestes Jahr seit 2019 trotz Seitwärtlauf im zweiten Halbjahr. US Treasuries-Renditen fallen. Die Märkte setzen dabei auf Lockerungspolitik in 2026. Globale Marktausblicke für 2026 deuten auf Chancen trotz Volatilität hin. Edelmetalle gelten trotz hoher Bewertungen immer noch als unterbewertet. Die Schweizer Börse zeigt relative Resilienz trotz globaler Unsicherheiten. Der US-Dollar war 2025 deutlich schwächer und zeigte den größten Jahresverlust seit 2017. Der Euro konnte gegenüber dem US-Dollar deutlich zulegen. Das britische Pfund hatte seit 2017 das beste Jahr gegenüber dem US-Dollar, zeigte sich gegenüber dem Euro jedoch schwächer. Die BoE verfolgt die Taktiv der Senkung des Leitzinses wohl auch in 2026, die BoJ hatte die Zinsen erhöht - es folgte ein starker Anstieg der Renditen in allen Laufzeiten. 30-jährige Bonds rentierten zu Jahresende bei 3,41%. Carry-Trades werden damit deutlich risikanter. Die SNB hielt den Leitzins bei 0% und verwies auf die schwächere Inflation. Der Schweizer Franken hielt sich stark gegenüber dem US-Dollar. Dabei werden die US-Zölle für CHF-Politik als FX-/Makro-Risiko angesehen.

Gewinner & Verlierer – Marktüberblick

Top Performer (ohne Währungen)
 Silber +25,21% | Platin +21,37% | AMEX Gold Bugs +19,10% | Palladium +10,17% | Kupfer +7,70% | IBEX35 +5,72% | FTST MIB +3,66%

Größte Verlierer (ohne Währungen)

Natural Gas -24,19% | Stellar -21,20% | XRPEUR -16,81% | BalticDry -12,62% | Litecoin -9,25%
 Bitcoin -3,71% | Ethereum -2,45% | Brent -3,53%

Währungs-Gewinner

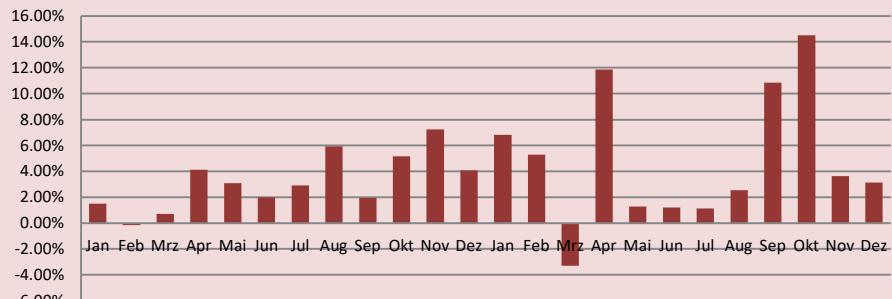
ZARJPY +3,65% | AUDJPY +2,26%
 CADJPY +2,17% | GBPJPY +2,10%
 AUDUSD +1,89% | GBPUSD +1,73%

Währungs-Verlierer

USDZAR -3,21% | EURZAR -2,00%
 USDCAD -1,77% | USDPLN -1,67%
 GBPZAR -1,53% | NZDCAD -1,37%

Aktueller Wert

Wertentwicklung (in %)



aktueller Wert (in %)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Gesamt
2024	1.52	-0.15	0.72	4.11	3.08	2.00	2.92	5.92	1.96	5.15	7.24	4.06	45.75%
2025	6.81	5.28	-3.32	11.87	1.28	1.21	1.13	2.54	10.85	14.49	3.61	3.12	75.27%

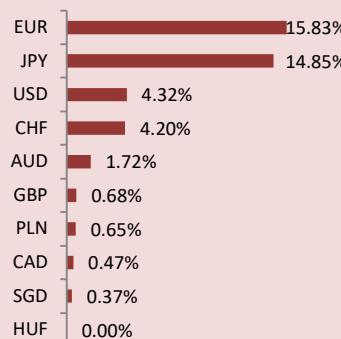
Wert kumuliert (in %)

1M	3M	6M	12M	seit Aufl.	2024	2025	2026
3.12%	22.32%	40.59%	75.27%	155.46%	45.75%	75.27%	k.A.

Struktur der Anlagestrategie

Größte Positionen (in % des Vermögens)	Wertpapierarten (in % des Vermögens)
EURJPY 29.7021%	Cash 56.20%
USDCHF 7.6580%	CFDs 43.80%
EURAUD 1.8525%	Aktien
AUDNZD 1.4499%	Commodities
GBPPLN 1.1935%	Geldmarkt
USDCAD 0.9400%	Optionsscheine
CHFSGD 0.7330%	Zertifikate
GBPAUD 0.1381%	Investmentfonds
EURPLN 0.1010%	Futures
GBPUSD 0.0360%	Edelmetalle
43.8041%	Summe 100.00%

Währungen (in % des Vermögens)



Länder (in % des Vermögens)



Größte Chancen

- Größter Markt der Welt – Devisen ca. 7.1 Billionen US-Dollar täglich
- Vollautomatischer Algorithmus 24/5
- Vollautomatisches Hedging wichtiger Positionen
- Hohes verfügbares Margin-Volumen durch strategisches Wallet-System
- keine Benchmarkorientierung beim Handel
- niedrige Korrelation zu anderen Märkten
- CFDs, Futures, Optionsscheine und Knock-Out's: Möglichkeit, an einer Kursbewegung eines Basiswertes (Währung, Rohstoff, Index, o.ä.) überproportional zu profitieren
- ggfs. Vereinnahmung von SWAP Zinsen
- durch breite Länder-/Währungsstreuung erfolgt Reduzierung des Risikos
- Partizipation an steigenden und fallenden Kursen

Größte Risiken

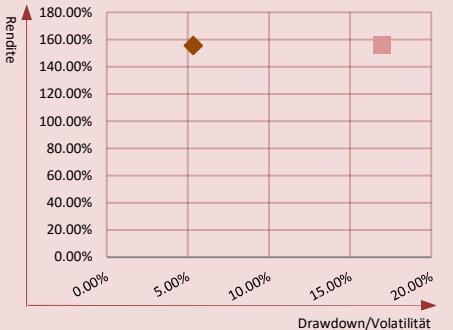
- Länder-, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko ggfs. Wechselkursrisiken
- Die Handelskonten sind dem Währungsrisiko durch den Kauf von CFDs/Zertifikaten/Wertpapieren/Fonds o.ä. Finanzinstrumenten, die auf eine andere Währung als EUR lauten, oder die nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, oder durch Devisentermingeschäfte, ausgesetzt
- An den Märkten, an denen die Handelskonten tätig werden, kann es gelegentlich zu GAPs oder einem zeitweiligen Liquiditätsmangel kommen.
- Durch unzureichendes Margin kann es zu erhöhten Ausfallrisiken kommen
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Die Anlagekonten besitzen weder eine Garantie, noch einen Kapitalschutz

Kennzahlen

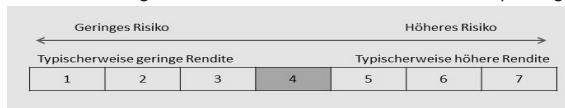
RISIKO Kennzahlen I (in %)	
max. mögl. Größe einer Einzelposition	5.00%
max. Wertverlust in einem Monat	-3.32%
max. Verlustdauer (Monate)	1
Recovery Period (Monate)	2
Sharpe Ratio (12-Monats-Basis)	6.01%
Sharpe Ratio (60-Monats-Basis)	k.A.
% positive Monate seit Handelsbeginn	91.67%
Maximaler Drawdown in %	5.34%
Volatilität (12-Monats-Basis)	16.97%
RISIKO Kennzahlen II (in %)	
Anzahl Positionen	273
Ø Größe des Devisen-Exposures	4.38%
Größtes Exposure	29.7021%
Kleinstes Exposure	0.0360%
Offene Positionen / Exposure	43.80%
Performance-Währung	EUR
STATISTIK Kennzahlen (in %)	
% profit trades	47.54%
% loss trades	52.46%
Largest profit trade	0.71%
Largest loss trade	-0.16%
Average profit trade	0.0063%
Average loss trade	-0.0034%

Allgemeine Daten

Risk Return Diagramm



¹ Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI); Die Angaben des Risikoindikators wurden aufgrund des in den Handelskonten zugrunde liegenden maximalen Drawdowns und der zugrunde liegenden maximalen Volatilität errechnet. Die Angabe der Risikoklasse wird im nachstehenden Beispiel dargestellt:



2.3 Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko), wobei 1 nicht eine risikolose Investition bedeutet. Die Risikokategorie, in die diese Anlagestrategie/diese Partizipationsscheine fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. DD = Drawdown, Vol = Volatilität.

⁴ Die **annualisierte Jahresrendite** ist eine Methode zur Berechnung der durchschnittlichen jährlichen Rendite einer Investition über einen bestimmten Zeitraum, die die Wirkung von Zinseszenarien berücksichtigt. Sie zeigt, wie viel ein Investor jährlich im Durchschnitt verdienen würde, wenn die Erträge gleichmäßig über den Zeitraum verteilt wären.

⁵ Wieder jährlin im Durchschnitt veräußert werden, wenn die Erträge gleichmäßig über den Zeitraum verteilt wären.

⁶ Zur Verwaltung nutzt die 1000FTAD AG die gleichnamige vollautomatische Devisenhandelssoftware. Professionelle Anleger, Unternehmen, Stiftungen und vermögende Privatpersonen können die Software mit einem Mindestinvestement von USD/EUR/CHF 3-10 Mio. im Lizenzverfahren nutzen. Anleger können sich ab CHF 100.000 über Partizipationsrechte an der 1000FTAD AG beteiligen.

Allgemeiner Hinweis / Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben, Aussagen und Prognosen, dienen nur zu illustrativen Zwecken und stellen keine Anlageberatung dar, noch sind sie ein Angebot oder eine Einladung zu einem Angebot. Sie geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der in den hinterlegten Demo-konten erzielten Handelsergebnisse. Die Performance- und Transaktionsdaten dienen daher lediglich der unverbindlichen Information. Sämtliche dargestellten Renditen, Kurse, Allokationen und sonstigen Informationen beziehen sich ausschließlich auf die Strategie der 1000FTAD Sopftware inklusive der Gebühren aus Anlagen und vor offenen Positionen (Exposure), Kosten und Gebühren des Emittenten. Die Wertstellung gehaltener Beteiligungen erfolgt jeweils zum Ende eines Geschäftsjahres der jeweiligen Unternehmen. Von uns monatlich ausgewiesene Wertentwicklungen beruhen ausschließlich auf internen Mitteilungen oder Quartalsberichten unserer Beteiligungspartner oder der unterlegten Handelskonten. Daher können diese trotz größter Sorgfalt, als vorläufig ausgewiesene Wertentwicklungen, vom Jahresergebnis abweichen. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf die individuellen Verhältnisse des Anlegers abgestellte anleger- und objektorientierte Beratung nicht ersetzen. Die 1000FTAD AG bietet ausschließlich Beteiligungen für einen begrenzten Anlegerkreis im Rahmen von Private Placements an. Die vollständigen Angaben zur Anlagestrategie sind den Informationen zur Geschäftstätigkeit der 1000FTAD AG, ergänzt durch die Informationen über die unternehmerische Kapitalanlage in Form von Partizipationssscheinen in Verbindung mit dem Zeichnungsschein sowie der ausführlichen Darstellung der Chancen und Risiken zu entnehmen. Sie sind in gedruckter Form kostenlos bei der 1000FTAD AG, Im Visionshaus, Hauptstr. 29, 9436 Baleach, St. Gallen/Schweiz erhältlich.

Die tatsächliche Anlagepolitik kann darauf ausgerichtet sein, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z.B. nur weniger Währungen zu erwerben. Diese Allokation auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit besonderen Chancen verbunden sein, denen jedoch auch entsprechende Risiken (z.B. Marktengen, höhere Schwankungsbreiten, etc.) gegenüberstehen. Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Durch den Ausfall eines Emittenten oder Kontrahenten können Verluste entstehen. Die 1000FTAD AG verwendet nur einen Teil ihres verfügbaren Kapitals im Rahmen der Anlagestrategie. Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände kann schwanken. SWAP-, Derivate-, Zertifikat- oder CFD-Geschäfte können jedoch nach Einsatzzweck gegebenenfalls die Renditechancen schmälern bzw. das Verlustrisiko zumindest erhöhen. Durch eine Änderung der Anlagepolitik kann sich das mit der Anlagestrategie verbundene Risiko inhaltlich verändern. Die Anlagestrategie ist neben der gesamten Geschäftstätigkeit der 1000FTAD AG nur ein Teil einer möglichen Wertentwicklung und weist deshalb aufgrund der vom Asset Management verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind durch und für die 1000FTAD AG und/oder ihre Inhalteanbieter urheberrechtlich geschützt. Sie dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Weder die 1000FTAD AG noch deren Inhalteanbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung der 1000FTAD AG wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit in diesem Dokument enthaltene Daten von Dritten stammen, übernimmt die 1000FTAD AG für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keinerlei Gewähr, auch wenn die 1000FTAD AG nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Grundsätzlich gilt: **Die Rendite und der Wert der Anlage sind Schwankungen unterworfen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden. Bei der Beteiligung in Form von Partizipationsscheinen, kann ein Teil- und/oder Totalverlust nicht ausgeschlossen werden.**

Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Partizipationsscheinen dar und darf keinesfalls als solches verstanden werden. Auch sind Inhaber von Partizipationsscheinen nicht direkt an den Kapitalmarktinstrumenten der 1000FTAD AG beteiligt. Andernfalls sind sämtliche veröffentlichten Daten bezüglich des Firmenvermögens der 1000FTAD AG als reine Information zu betrachten. Die in diesem Reporting dokumentierten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von der Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.