

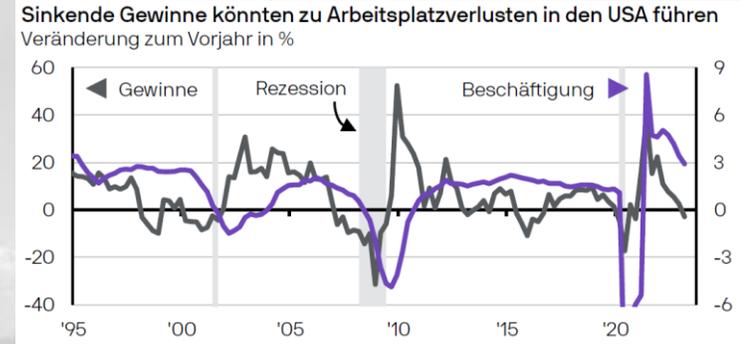


Weekly Fondsinfo

Marktübersicht Indizes

Thema der Woche:

Die Märkte sind in den letzten Monaten optimistischer geworden. Da die unmittelbaren Wachstumsrisiken aufgrund der Schuldengrenze und der regionalen Bankenkrise in den Hintergrund getreten sind, betrachten die Investoren eine Rezession zunehmend als Thema für 2024. Einige erwarten sogar, dass die USA ganz davon verschont bleiben. Ein Hauptgrund für diese Einschätzung ist der robuste Arbeitsmarkt, der sich in der Vergangenheit jedoch als Spätindikator erwiesen hat. Die unten stehende Grafik aus einem halbjährlichen Investment Ausblick zeigt: Wenn die Unternehmensgewinne sinken, kommt es oft zu Arbeitsplatzverlusten. Die Unternehmensgewinne sind jetzt rückläufig, wobei sich die volle Wirkung der geldpolitischen Straffung wahrscheinlich noch nicht in der Wirtschaft niedergeschlagen hat. Auch wenn das Horten von Arbeitskräften diesen Zusammenhang etwas abschwächen könnte, sehen wir das Risiko, dass der Markt derzeit ein Szenario einpreist, das vor allem eines ist: „Zu schön um wahr zu sein“ (der Titel unseres Investment-Ausblicks).



Marktdaten



Marktdaten

Marktdaten

Aktien	Veränderung (%)		
	Vorwoche	Lfd. Jahr	12 Monate
MSCI Europe	2,0	11,1	17,7
DAX	2,0	16,0	26,3
CAC 40	3,3	17,4	28,9
IBEX	3,8	19,3	23,4
FTSE MIB	3,8	23,3	39,1
FTSE 100	0,9	3,2	9,2
S&P 500	2,4	16,9	19,6
TOPIX	1,2	22,7	25,7
MSCI EM	0,4	5,8	3,8
MSCI China	0,2	-4,3	-15,6
MSCI Brazil	-0,7	7,0	20,3
MSCI AC World	2,1	14,4	17,1
Energie	3,4	-2,8	14,2
Grundstoffe	2,2	4,6	12,9
Industrie	2,8	14,6	26,3
Zykl. Konsum	2,4	24,5	19,6
Nichtzykl. Konsum	0,6	3,4	7,4
Gesundheitswesen	0,3	0,6	5,5
Finanztitel	2,7	4,0	12,5
Technologie	2,7	37,6	35,1
Telekom.-Dienstl.	0,5	26,1	10,9
Versorger	1,1	-1,0	0,7
Substanzaktien	2,3	4,8	10,9
Wachstumsaktien	1,9	24,5	23,2



WÄHRUNGEN

Niveau Veränderung (Basispunkte)
30.06. Vorwoche Lfd. Jahr 12 Monate

Währung	Niveau			
\$ per €	1,09	1,09	1,07	1,05
£ per €	0,86	0,86	0,89	0,86
\$ per £	1,27	1,27	1,2	1,21
¥ per €	158	156	141	142
¥ per \$	145	144	132	136
CHF per €	0,98	0,98	0,99	1,0

Chart Bitcoin - Euro (BTC-EUR)



Rohstoffe

Niveau Veränderung (Basispunkte)
30.06. Vorwoche Lfd. Jahr 12 Monate

Rohstoffe	Veränderung (%)			
Brent \$/Barrel	75	1,4	-12,8	-34,8
Gold \$/Unze	1912	-1,0	5,4	5,2
Kupfer \$/Pfund	3,74	-1,7	-1,7	0,7

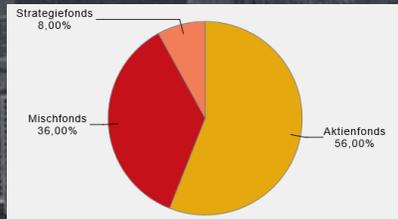
Goldpreis Chart in Euro - 1 Jahr



Portfoliolösungen B&E

[Entwicklung seit Jahresbeginn]

B&E „offensiv“



8,77%

B&E „ausgewogen“



5,95%

B&E „defensiv“



3,84%



ME

MARCEL EISERT

— FINANZBERATUNG —

Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen stellen weder eine Beratung noch eine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten dar, noch sichert ME Finanzberatung u. Brüdern & Eisert GmbH zu, sich an einer der in diesem Dokument erwähnten Transaktion zu beteiligen. Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen oder Anlagetechniken und –Strategien dienen nur Informationszwecken, basierend auf bestimmten Annahmen und aktuellen Marktbedingungen, und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Alle in diesem Dokument gegebenen Informationen werden zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt erachtet. Jede Gewährleistung für ihre Richtigkeit und jede Haftung für Fehler oder Auslassungen wird jedoch abgelehnt. Die historische Wertentwicklung als auch die historische Rendite sind unter Umständen kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.