



Weekly Fondsinfo

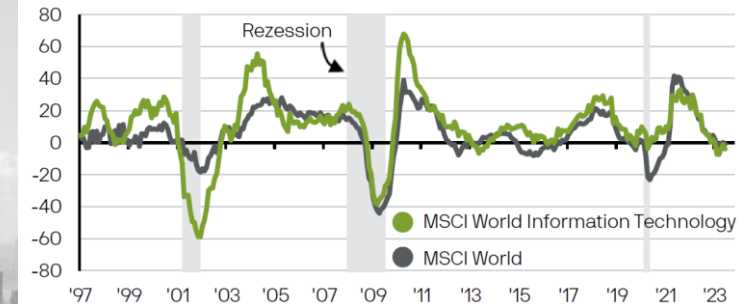
Marktübersicht Indizes

Thema der Woche:

Aktien haben sich in der ersten Jahreshälfte erstaunlich gut entwickelt, wobei Mega Caps im Technologiesektor die Rally anführten. Zwar kann man argumentieren, dass aktuelle Entwicklungen wie die künstliche Intelligenz (KI) das Gewinnwachstum in vielen Sektoren langfristig ankurbeln werden. Wir würden uns jedoch mit der Einschätzung zurückhalten, dass sich die Gewinne im Technologiesektor als antizyklisch erweisen werden, wenn sich die Wirtschaft in den nächsten Quartalen abschwächt. Die Widerstandsfähigkeit des Technologiesektors im Jahr 2020 dürfte eher die Ausnahme als die Regel gewesen sein, da die Gewinne im Wesentlichen vom Übergang zur virtuellen Arbeitswelt profitierten. Wenn sich die Wirtschaftstätigkeit wie erwartet verlangsamt, stellen sinkende Verbraucher- und Unternehmensausgaben weiterhin ein Risiko für die Technologiegewinne dar. Da die Bewertungen in dem Sektor wieder auf hohem Niveau liegen, besteht wenig Spielraum für Enttäuschungen.

Technologieaktien sind möglicherweise nicht immun gegen eine allgemeine Gewinnsschwäche

Veränderung zum Vorjahr in %, Gewinnerwartungen für die nächsten 12 Monate



Marktdaten



Marktdaten

Marktdaten

Aktien	Veränderung (%)		
	Vorwoche	Lfd. Jahr	12 Monate
MSCI Europe	2,7	10,5	17,9
DAX	3,2	15,7	28,6
CAC 40	3,7	17,1	28,6
IBEX	2,1	18,4	26,0
FTSE MIB	3,2	25,2	46,3
FTSE 100	2,5	2,0	9,7
S&P 500	2,4	18,4	20,9
TOPIX	-0,7	20,0	21,5
MSCI EM	3,7	9,1	9,3
MSCI China	6,0	0,3	-7,2
MSCI Brazil	-0,8	6,7	23,5
MSCI AC World	2,6	15,6	18,6
Energie	0,9	-2,5	22,0
Grundstoffe	3,5	6,5	20,0
Industrie	2,1	14,9	27,3
Zykl. Konsum	3,5	27,7	20,2
Nichtzykl. Konsum	1,1	3,0	5,7
Gesundheitswesen	1,8	-0,8	3,8
Finanztitel	2,4	5,4	17,1
Technologie	3,2	39,8	34,7
Komm.-Dienstl.	3,6	30,0	14,5
Versorger	1,8	-0,4	1,2
Substanzaktien	2,0	5,5	13,6
Wachstumsaktien	3,1	26,4	23,3



WÄHRUNGEN

Währung	Niveau			
	14.07. Vorwoche	Veränderung (Basispunkte)	Lfd. Jahr	12 Monate
\$ per €	1,12	1,09	1,07	1,0
£ per €	0,86	0,85	0,89	0,85
\$ per £	1,31	1,28	1,2	1,18
¥ per €	156	156	141	139
¥ per \$	138	142	132	139
CHF per €	0,97	0,97	0,99	0,99

Chart Bitcoin - Euro (BTC-EUR)



Rohstoffe

Rohstoffe	Veränderung (%)			
	Niveau	14.07. Vorwoche	Veränderung (Basispunkte)	Lfd. Jahr
Brent \$/Barrel	80	1,8	-7,0	-19,4
Gold \$/Unze	1954	1,6	7,7	14,9
Kupfer \$/Pfund	3,92	4,1	3,1	22,2

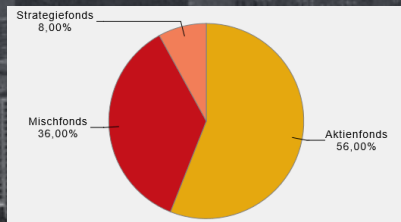
Goldpreis Chart in Euro - 1 Jahr



Portfoliolösungen B&E

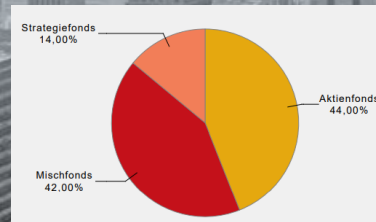
[Entwicklung seit Jahresbeginn]

B&E „offensiv“



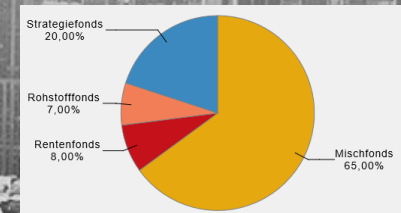
8,29%

B&E „ausgewogen“



5,25%

B&E „defensiv“



3,88%



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.