



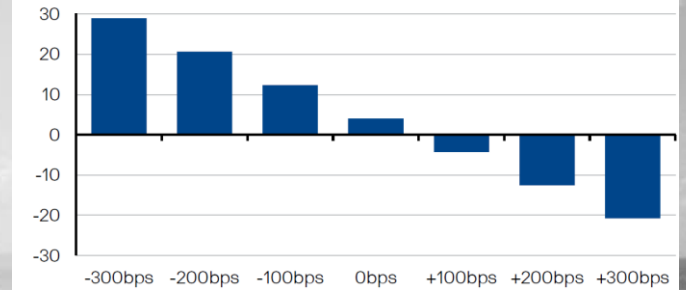
Weekly Fondsinfo

Marktübersicht Indizes

Thema der Woche:

2022 war ein schwieriges Jahr für Multi-Asset Investoren, denn US-Anleihen fielen erst zum dritten Mal in den letzten 50 Jahren parallel zu Aktien. Seit dieser Bewertungskorrektur eignen sich Anleihen unserer Meinung nach gut zur Diversifizierung gegen disinflationäre Rezessionsrisiken. Wenn es zu einem Abschwung kommt und die Inflation sinkt, müsste die US-Notenbank wahrscheinlich die Zinsen senken. In diesem Szenario könnte ein Rückgang der zehnjährigen Renditen um 100 Basispunkte Anleiherträge von über 10 % einbringen und dazu beitragen, etwaige Aktienverluste in einem diversifizierten Portfolio auszugleichen. Natürlich haben alternative Anlageklassen zur Absicherung gegen erhöhte Inflationsrisiken noch nicht ausgedient. Wir glauben jedoch, dass Anleihen jetzt die Erträge und disinflationäre Diversifizierung bieten können, die Multi-Asset Investoren erwarten.

Anleihen können gegen disinflationäre Rezessionsrisiken diversifizieren
Szenario des Gesamtertrags nach Veränderung der Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen, in %



Marktdaten



Marktdaten

Marktdaten

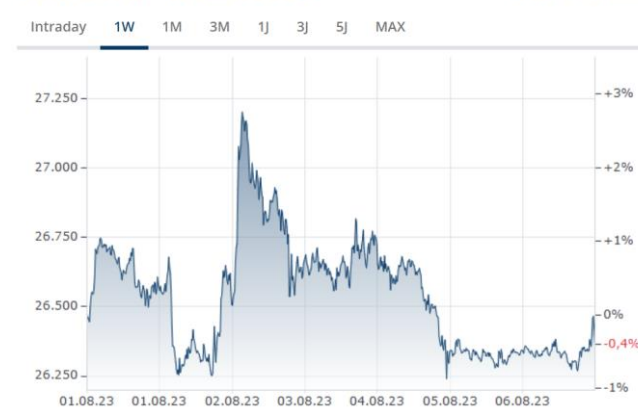
Aktien	Veränderung (%)		
	Vorwoche	Lfd. Jahr	12 Monate
MSCI Europe	-2,2	10,3	9,6
DAX	-3,1	14,6	16,8
CAC 40	-2,2	16,1	15,8
IBEX	-3,2	17,5	19,6
FTSE MIB	-3,1	25,3	32,3
FTSE 100	-1,5	4,0	5,5
S&P 500	-2,3	17,8	9,7
TOPIX	-0,7	21,9	21,0
MSCI EM	-1,3	9,5	6,8
MSCI China	-0,9	3,2	0,4
MSCI Brazil	-0,7	8,3	13,7
MSCI AC World	-2,0	15,3	9,6
Energie	1,2	2,7	20,4
Grundstoffe	-1,7	6,8	12,6
Industrie	-1,5	15,4	15,9
Zykl. Konsum	-0,7	27,1	6,2
Nichtzykl. Konsum	-2,0	3,2	3,1
Gesundheitswesen	-1,8	-0,1	2,1
Finanztitel	-1,3	7,3	11,1
Technologie	-3,9	35,2	15,6
Komm.-Dienstl.	-2,7	29,9	10,2
Versorger	-3,9	-3,5	-7,5
Substanzaktien	-1,6	6,7	9,0
Wachstumsaktien	-2,5	24,4	9,8



WÄHRUNGEN

Währung	Niveau			
	04.08.	Vorwoche	Lfd. Jahr	12 Monate
\$ per €	1,1	1,1	1,07	1,02
£ per €	0,86	0,86	0,89	0,84
\$ per £	1,28	1,29	1,2	1,21
¥ per €	156	155	141	136
¥ per \$	142	140	132	133
CHF per €	0,96	0,96	0,99	0,98

Chart Bitcoin - Euro (BTC-EUR)



Rohstoffe

Rohstoffe	Veränderung (%)			
	Niveau	04.08.	Vorwoche	Lfd. Jahr
Brent \$/Barrel	86	1,5	0,4	-8,4
Gold \$/Unze	1942	-0,6	7,1	8,9
Kupfer \$/Pfund	3,84	-1,8	1,0	10,4

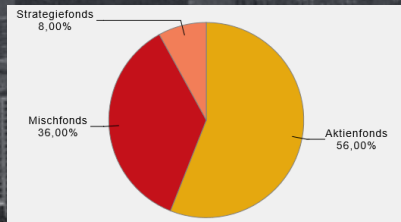
Goldpreis Chart in Euro - 1 Jahr



Portfoliolösungen B&E

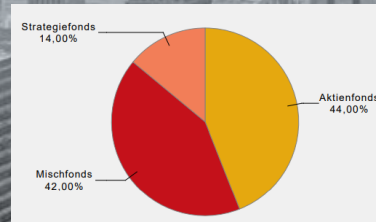
[Entwicklung seit Jahresbeginn]

B&E „offensiv“



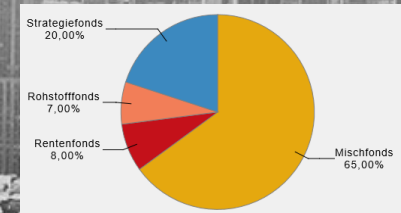
6,23%

B&E „ausgewogen“



4,90%

B&E „defensiv“



3,92%



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.