



fintego^o

Mein cleveres ETF-Portfolio

fintego Managed Depot

Marktkommentar Q3/2019

Marktrückblick Q3/2019

1. Juli bis 30. September 2019

Das dritte Quartal verlief ganz nach dem Geschmack der Anleger. Nahezu alle fintego Anlageklassen der Kategorien Aktien, Renten und Rohstoffe konnten ein deutliches Plus verzeichnen. Lediglich die Aktien der Schwellenländer wiesen ein leichtes Minus auf.

Einmal mehr war es den mächtigen Notenbanken gelungen, die Märkte zu befeuern. So ebneten die EZB sowie die Fed erneut den Weg für mehr billiges Geld und stärkten damit ihren ungebremsten Willen die Weltwirtschaft weiter zu stimulieren. Im Juli konnte sich der Fed-Chef Jerome Powell nicht mehr gegen die lauten Rufe des US-Präsidenten nach niedrigeren Zinsen wehren und so senkte die US-Notenbank zum ersten Mal seit mehr als zehn Jahren den Zinssatz um 0,25 Prozentpunkte und gleich darauf im September ein zweites Mal. Zu groß war auch die Sorge einer sich weiter eintrübenden Weltwirtschaft, nachdem der IWF zum dritten Mal in diesem Jahr seine Wachstumsprognose für 2019 auf 3,2 % nach unten korrigierte.

Auch die EZB hat erneut Maßnahmen ergriffen, um weiteres Geld in die Märkte zu pumpen. So wird sie ab November ihr Anleihekaufprogramm mit 20 Mrd. Euro pro Monat wieder aufnehmen und senkte den Einlagenzins für Banken auf -0,5 % weiter ab. Diese expansive Notenbankpolitik führt bereits seit Jahren zu steigenden Kursen an den Aktien- und Rentenmärkten.

Wäre da nicht der allgegenwärtige Handelskrieg zwischen den USA und China, der immer wieder für Störfeuer sorgt. So geschehen im August, als Donald Trump durch eine Reihe von Tweets die weltweiten Aktienmärkte auf Talfahrt schickte. Der US-Präsident kündigte darin einen zusätzlichen Zoll von 10 % auf alle noch nicht von Strafzöllen betroffenen Importe aus China an. Im September hat sich die Lage zwischen den beiden Großmächten dann wieder etwas entspannt. Auch die Kurse der Rohstoffinvestments konnten, insbesondere wegen des kräftigen Anstieges des Goldpreises, deutlich zulegen. Der Euro notierte gegenüber dem US-Dollar schwächer und gab von 1,13 EUR/USD auf 1,09 EUR/USD ab.

Portfolioentwicklungen

Nach Anlagestrategien

„Ich will's defensiv!“

Portfolioentwicklung und Anlagestrategie „defensiv“

Das Muster-Fondsportfolio dieser defensiv ausgerichteten Anlagestrategie legte im Beobachtungszeitraum 2,45 % zu und lag vor dem Vergleichsindex. Den stärksten Beitrag zur Wertentwicklung lieferte die Anlageklasse Staatsanleihen Europa. Die Schwankungsbreite des Portfolios lag zum Quartalsende bei 3,20 %. Im Berichtszeitraum wurde keine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

„Ich will's konservativ!“

Portfolioentwicklung und Anlagestrategie „konservativ“

Das Muster-Fondsportfolio dieser konservativ ausgerichteten Anlagestrategie legte im Beobachtungszeitraum 3,08 % zu und lag vor dem Vergleichsindex. Den stärksten Beitrag zur Wertentwicklung lieferte die Anlageklasse Staatsanleihen Europa. Die Schwankungsbreite des Portfolios lag zum Quartalsende bei 4,40 %. Im Berichtszeitraum wurde keine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

„Ich will streuen!“

Portfolioentwicklung und Anlagestrategie „streuen“

Das Muster-Fondsportfolio dieser ausgewogenen Anlagestrategie legte im Beobachtungszeitraum 3,41 % zu und lag vor dem Vergleichsindex. Den stärksten Beitrag zur Wertentwicklung lieferte die Anlageklasse Aktien Global. Die Schwankungsbreite des Portfolios lag zum Quartalsende bei 6,90 %. Im Berichtszeitraum wurde keine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

„Ich will mehr!“

Portfolioentwicklung und Anlagestrategie „mehr“

Das Muster-Fondsportfolio dieser wachstumsorientierten Anlagestrategie legte im Beobachtungszeitraum 3,87 % zu und lag vor dem Vergleichsindex. Den stärksten Beitrag zur Wertentwicklung lieferte die Anlageklasse Aktien Global. Die Schwankungsbreite des Portfolios lag zum Quartalsende bei 9,90 %. Im Berichtszeitraum wurde keine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

„Ich will alles!“

Portfolioentwicklung und Anlagestrategie „alles“

Das Muster-Fondsportfolio dieser chancenorientierten Anlagestrategie legte im Beobachtungszeitraum 4,48 % zu und lag vor dem Vergleichsindex. Den stärksten Beitrag zur Wertentwicklung lieferte die Anlageklasse Aktien Global. Die Schwankungsbreite des Portfolios lag zum Quartalsende bei 13,30 %. Im Berichtszeitraum wurde eine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

Marktausblick

Der andauernde Handelsstreit zwischen den USA und China wirkt zunehmend belastend auf die Weltwirtschaft. Das sich bereits abschwächende Wirtschaftswachstum in China, das mit 6,2 % im zweiten Quartal den niedrigsten Wert seit fast 30 Jahren verzeichnete, droht sich weiter abzuschwächen und damit gerät der so wichtige Wachstumsmotor für die Weltkonjunktur immer mehr ins Stocken. Die Notenbanken werden auch zum Jahresende alles daran setzen einer weiteren Abkühlung der Weltwirtschaft entgegenzuwirken. Die US-Notenbank Fed hat dafür im Vergleich zur EZB noch weitaus mehr Instrumente in der Hand. Sollten die Notenbanken ihr Ziel erreichen und sich die im September aufgekommene Hoffnung einer Annäherung der Großmächte bewahrheiten, so könnte das Jahr 2019 als ein äußerst erfolgreiches Börsenjahr zu Ende gehen.

Mehr Informationen zum fintego Managed Depot finden Sie unter:

www.fintego.de



Sie haben Fragen?

Telefon: +49 89 45460 - 524

E-Mail: fintego@ebase.com

Risikohinweis

Eine Investition in Fonds unterliegt bestimmten Risiken. Als mögliche Risiken kommen Kursschwankungs- und Kursverlustrisiken, Bonitäts- und Emittentenrisiken, Wechselkurs- oder Zinsänderungsrisiken in Betracht.

Disclaimer

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®). Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung/Anlageberatung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Die in der Unterlage enthaltenen Informationen ersetzen keine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung noch berücksichtigen sie steuerliche Aspekte. Eine Anlageentscheidung bzgl. eines Investmentfonds/ETFs oder eines anderen Wertpapiers bzw. Finanzinstruments sollte nur auf Grundlage der jeweiligen Produktinformations- und/oder Verkaufsunterlagen, die insbesondere auch Informationen zu den Chancen und Risiken der Vermögensanlage enthalten, getroffen werden. Die ausführlichen Verkaufsprospekte, welche u. a. auch die vollständigen Anlagebedingungen enthalten, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs bzw. ggf. Basisinformationsblatt (BIB) / Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs)), die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie auch Produktinformationsunterlagen sind unter www.ebase.com abrufbar bzw. können bei ebase angefordert werden. Diese Unterlage ist urheberrechtlich geschützt. Die ganze oder teilweise Vervielfältigung, Bearbeitung und Weitergabe an Dritte darf nur nach Rücksprache und mit Zustimmung der ebase erfolgen.