

MADEMANN & KOLLEGEN

DIE VERMÖGENSVERWALTER

MARKTKOMMENTAR



10/2022

Oktober 2022

ALLGEMEINER MARKTKOMMENTAR

Der Monat September stand an den Kapitalmärkten ganz im Zeichen der Notenbanken. Zahlreiche Notenbanken, darunter auch die zwei größten, die amerikanische Notenbank (FED) und die europäische Notenbank (EZB), haben die Leitzinssätze erhöht. Zum Teil sogar mit deutlicheren Schritten als vom Markt erwartet wurde. Alle verfolgen ein Ziel und das ist die Bekämpfung bzw. Senkung der Inflation. Hierfür wird sogar eine aufkommende Rezession in Kauf genommen, in der sich vereinzelt Länder/Regionen bereits befinden. Wie immer ist bei einer Rezession die Frage wie lange dauert sie an und wie stark fällt sie aus.

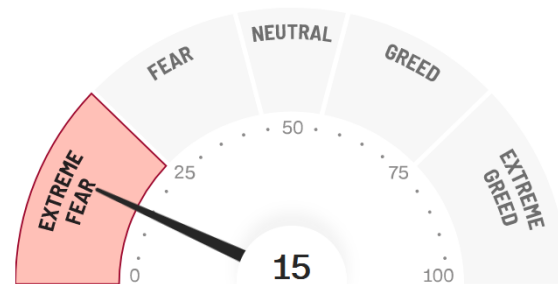
In Folge dessen gaben die Kurse auf breiter Front nach. Anleiherenditen stiegen, Aktien sanken, der USD zum EUR stieg weiter und auch der Goldpreis gab nach.

Entwicklung ausgewählter Indizes September

Nasdaq 100	-9,49%
S&P 500	-8,55%
Dow Jones	-8,08%
EuroStoxx 50	-7,55%
DAX	-7,37%
Nikkei	-6,99%
Gold	-3,54%
USD/EUR	2,78%

Die weiterhin ungeklärte Lage im Russland-Ukraine-Krieg und die daraus entstehenden Knappheiten bei der Energieversorgung und Grundnahrungsmitteln setzen dem Markt weiterhin zu.

So langsam lässt sich aber auch Licht am Ende des Tunnels erblicken. Alle Marktbeobachter sind sich soweit einig, dass die Aktienmärkte so gut wie alle schlechten Nachrichten (starker Dollar, schwacher Yen, schwacher Euro, hohe Zinsen, hohe Inflationsraten, hohe Energiepreise) eingepreist haben. Das letzte aktuelle Thema, das noch offen ist, sind die deutlichen Gewinnrückgänge bei den Unternehmen und die damit verbundenen Gewinnwarnungen. Die Angst an den Märkten ist sehr hoch und die Schwankung (Volatilität) ebenfalls. Langfristig möchte der Kapitalmarkt immer nach oben. Viele Investoren haben sich über die letzten Wochen aus dem Markt zurückgezogen und warten nur darauf wieder einzusteigen.



Die Historie hat gezeigt, dass antizyklisches Handeln sich für eine Vermögensanlage stets ausgezahlt hat. Es gilt also weiterhin Ruhe zu bewahren, durch uns den Markt im Blick zu behalten und Chancen zum Investieren zu nutzen.

VORSTELLUNG ANLAGEUNIVERSUM

Auch diesen Monat möchten wir Ihnen eine Anlagelösung aus unserem Anlageuniversum vorstellen:

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

ANLAGESCHWERPUNKT

1. Engagement in einer großen Bandbreite an Unternehmen aus Industrieländern weltweit
2. Direkter Zugang zu 100 Unternehmen mit hoher Dividendenausschüttung
3. Internationales Engagement mit einem Fokus auf Erträgen

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Nachbildung der Wertentwicklung eines Index an, der aus 100 Aktien mit führenden Dividendenrenditen besteht, die unter Unternehmen aus Europa, Nordamerika und dem asiatisch-pazifischen Raum ausgewählt wurden.



TOP-POSITIONEN (%)

FORTESCUE METALS GROUP LTD	4,09
RIO TINTO PLC	2,03
MITSUI OSK LINES LTD	1,97
ELECTRICITE DE FRANCE SA	1,95
A P MOLLER MAERSK	1,94
RIO TINTO LTD	1,94
SINO LAND LTD	1,73
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y	1,52
SUNCORP GROUP LTD	1,50
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC	1,49
	20,16

Die Fonds-Positionen können sich ändern.

AUFTEILUNG NACH REGIONEN (%)



Ein geografisches Engagement bezieht sich grundsätzlich auf den Sitz der Emittenten der Wertpapiere, die in dem Produkt gehalten, zusammengesetzt und anschließend als ein Anteil der Gesamtpositionen des Produkts ausgedrückt werden. In einigen Fällen kann es jedoch den Ort wiedergeben, in dem der Emittent der Wertpapiere einen Großteil seiner Geschäftstätigkeit ausübt.

Ausschüttungen der letzten Quartale:

Ex-Tag Fälligkeitsdatum	Gesamt- ausschüttung
17.10.2022	0,3115 EUR
15.07.2022	0,5766 EUR
19.04.2022	0,2081 EUR
17.01.2022	0,2746 EUR
15.10.2021	0,2893 EUR
15.07.2021	0,3672 EUR
15.04.2021	0,1516 EUR
15.01.2021	0,1879 EUR

Bleiben Sie uns wohl gesonnen und vor allem gesund!

Ihr Team von Mademann & Kollegen

Bis zur nächsten Ausgabe



wünschen wir Ihnen eine gute Zeit

MADEMANN & KOLLEGEN

DIE VERMÖGENSVERWALTER

Düsseldorf

Hohe Straße 8-10
40213 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 542025-00
Telefax: 0211 / 542025-01

E-Mail: info@mkvv.de
Internet: www.mkvv.de

Mitglied im



Verband unabhängiger Vermögensverwalter
Deutschland e.V.

MADEMANN & KOLLEGEN

DIE VERMÖGENSVERWALTER

Erkelenz

Brüsseler Allee 10
41812 Erkelenz

Telefon: 02431 / 81248-00
Telefax: 02431 / 81248-01

E-Mail: info@mkvv.de
Internet: www.mkvv.de



Disclaimer:

Mademann & Kollegen GmbH erstellt diesen Newsletter lediglich zu Informationszwecken. Alle Inhalte dürfen weder ganz noch teilweise ohne unsere ausdrückliche Zustimmung vervielfältigt oder veröffentlicht werden oder an Dritte weitergegeben werden. Alle Kursquellen werden von uns als zuverlässig eingeschätzt, gleichwohl übernimmt Mademann & Kollegen GmbH keine Gewährleistung für die Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Informationen oder Meinungen. Beachten Sie ferner, dass bei Aktien ein Totalverlust nicht ausgeschlossen werden kann. Mademann & Kollegen GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste, die durch die Verwendung dieses Dokumentes verursacht oder mit der Verwendung dieses Dokumentes in Zusammenhang stehen. Geäußerte Meinungen, Empfehlungen oder Einschätzungen sind nicht für jeden Anleger geeignet und immer abhängig von persönlichen Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der individuellen Risikobereitschaft. Mademann & Kollegen GmbH bezieht alle Kurse von der VWD Group.

Marktkommentar
Mademann & Kollegen