BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Die Woche mit dem BLK Aktien Welt

Die Woche vom 28. Februar 2022 bis 06. März 2022

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Unsere Aktien in Europa
Tops & Flops

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Um -3,44 % ging es für unsere europäischen Aktien abwärts. Das der Stoxx 600 mit – 8,49% noch mehr verloren hat, ist ein schwacher Trost.

Bester Wert war Thales (+17,40%). Europas größtes Unternehmen für Verteidigungselektronik profitierte nicht nur von dem positiven Momentum für Rüstungsaktien, sondern auch von guten Quartalszahlen.

So konnte der Umsatz um 5,3% und die operative Marge von 10,2% auf 11,1% gesteigert werden.

Im Zuge weiter steigender Öl- und Gaspreise legte International Petroleum um + 7,74% zu.

Der norwegische Aluminiumhersteller Norsk Hydro verbesserte sich bei steigenden Aluminiumpreisen um +7,20%.

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Da Russland 40% des weltweiten Palladiumabbaus kontrolliert, wird befürchtet, dass bei Lieferengpässen die Automobilindustrie noch weiter unter Druck gerät, da Palladium dann für die Katalysatorproduktion fehlen wird.

Darüber hinaus stoppte VW wegen des russischen Angriffs auf die Ukraine die Autoproduktion an den russischen Standorten Kaluge und Nischni Nowgorod.

Zusätzlich wurde der Fahrzeugexport nach Russland gestoppt.

Des Weiteren fallen auch wichtige Zulieferteile wie Kabelbäume aus, die in der Ukraine kostengünstig produziert werden.

Unter diesem dreifachen Druck fiel der Kurs um –22,09%.

Auch der Wohnwagenhersteller Trigano leidet unter ähnlichen Problemen und gab um -20,77% nach.

Für den Luxuskonzern LVMH werden Umsatzausfälle in Bezug auf die zahlungskräftige russische Kundschaft befürchtet und die Aktien wurde um –13,32% abverkauft.

Unsere Aktien in Nordamerika Tops & Flops

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Unsere in den USA notierten Aktien gewannen +2,90% und konnten sich somit dem Abwärtstrend an den amerikanischen Börsen entziehen (Dow Jones –1,30% und Nasdaq 100 -2,48%).

Angetrieben von steigenden Energiepreisen gewannen Vale +16,69%.

Die steigende Beliebtheit alternativer und nicht fossiler Energien als Alternativen zu fossilen Brennstoffen aus autokratisch regierten Ländern, zogen Suncor Energy um +7,99% nach oben.

Neben dem starken Momentum für Rohstoffaktien halfen Parex Ressources auch gute Quartalszahlen (+7,00%).

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Für das Gesamtjahr meldete das Unternehmen einen Umsatz von 900,2 Mio. USD, verglichen mit 527,93 Mio. USD im Vorjahr.

Der Nettogewinn betrug 303,11 Mio. USD gegenüber 99,32 Mio. USD.

Der allgemeine Ausverkauf bei Fin-Tech Aktien drückte den Online-Kreditmarktplatz LendingClub um – 11,03%.

Das Kurs-Umsatzverhältnis steht bei niedrigen 1,6, das Umsatzwachstum liegt über 50% und die EBIT-Marge ist auf über 10% gestiegen.

Wir bleiben also weiter investiert.

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Mastercard hat seinen Netzwerkdienst in Russland eingestellt.

Das bedeutet, dass das Mastercard-Netzwerk keine Karten mehr unterstützt, die von russischen Banken ausgegeben werden.

Die damit verbunden Umsatzausfälle schickte die Aktie um –9,05% abwärts.

Wegen Befürchtungen über künftig sinkende Handelsaktivitäten der Privatanleger fielen die Aktien des Onlinebrokers The Charles Schwab Corporation um -5,43%.

Die anhaltenden Unsicherheiten an den Kapitalmärkten könnten viele Privatanleger dazu veranlassen, das Trading in Aktien zu reduzieren.

Unsere Aktien in Asien
Tops & Flops

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Unsere Auswahl gewann +1,41% und schloss damit besser ab als der Hang Seng (-3,92%) und der Nikkei (-1,85%).

Die Goldminenaktie Zijin Mining Group gewann bei steigenden Goldnotierungen +10,89%.

Der japanische Solarkonzern Westholdings stieg um weitere 8,98%, ebenso wie der Aluminiumkonzern China Hongqiao Group (+8,75%).

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

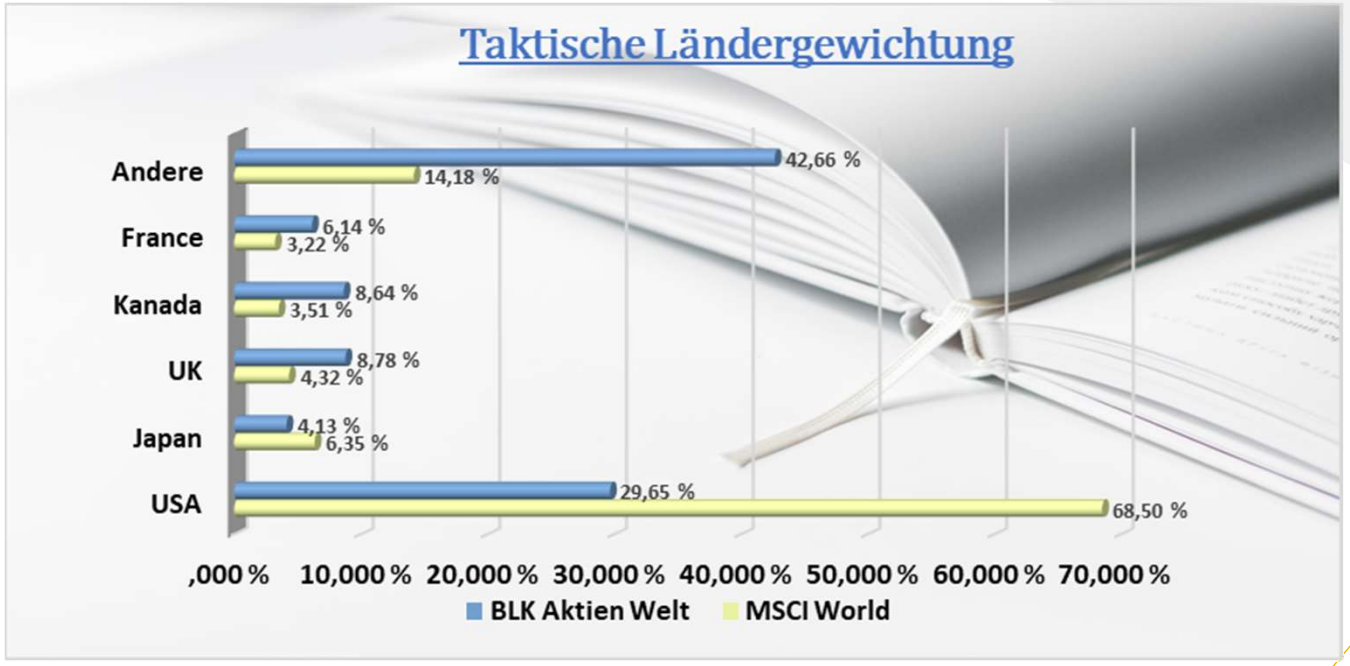
Auf der Verliererseite standen EC Healthcare mit -6,91%, Hong Kong Exchanges (-6,05%) und City Chic Collective (-5,41%).

Für alle drei Unternehmen lagen keine neuen Nachrichten vor.

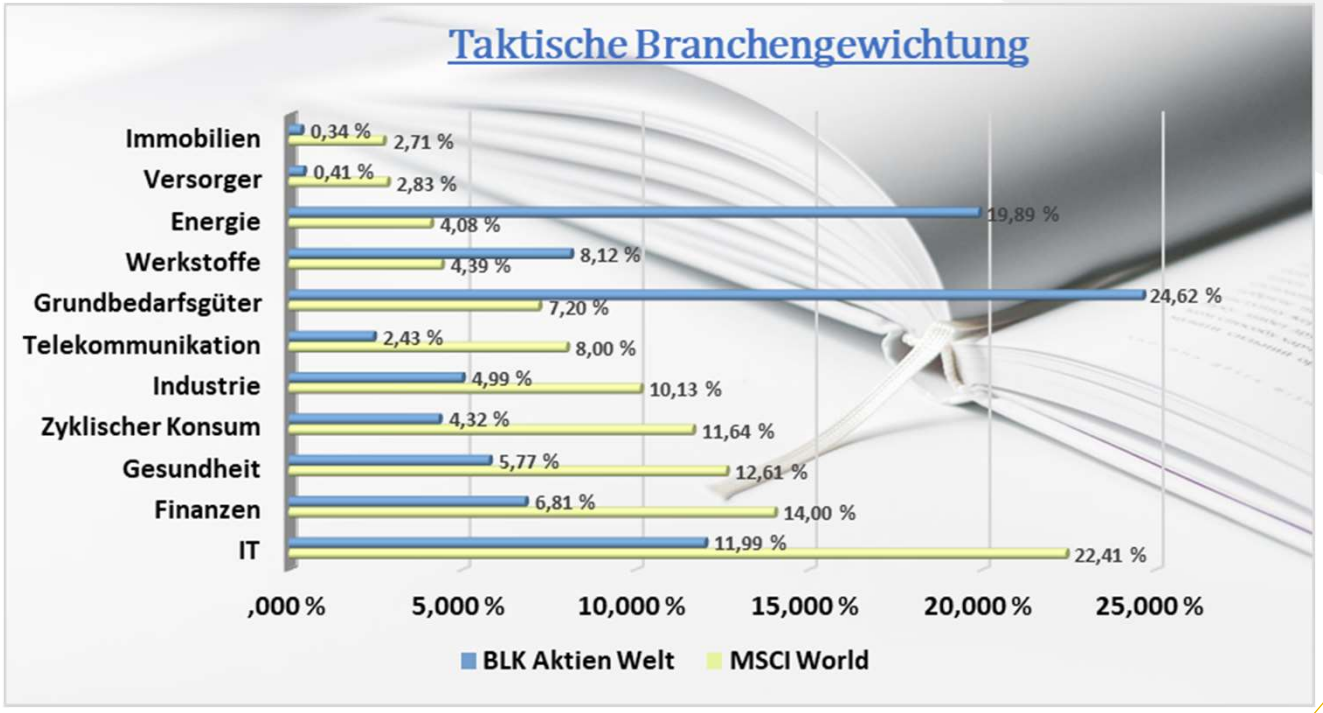
In der Angst vor den Auswirkungen der weltweiten Sanktionen gegen Russland verkauften Anleger alle Aktien mit Ausnahme der Branchen Rohstoffe, Goldminen und erneuerbare Energie.

Unsere taktische Allokation

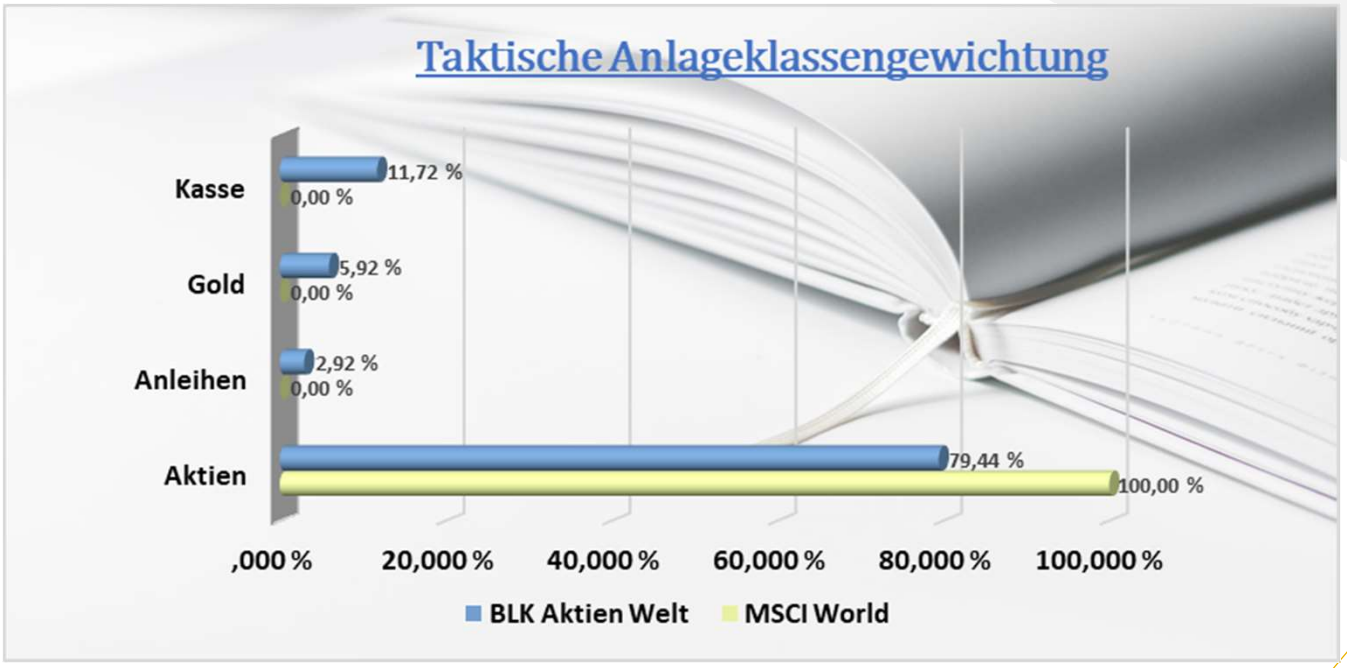
BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH



BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH



BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH



Die Woche des BLK Aktien Welt

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Der BLK Aktien Welt konnte sich in der sehr turbulenten Woche mit einem Plus von +0,07% sehr gut halten.

Trotz dem hochvolatilen Start in das Jahr, der Aussicht auf höhere Zinssätze in den USA, der restriktiveren Geldpolitik, den gestörten Lieferketten, den höheren Rohstoffkosten und den Risiken durch den Ukrainekonflikt erwarten wir für den Rest des Jahres solide Aktienmarktrenditen, die von weiterhin starken Konsumentenausgaben und über den Trend liegenden Unternehmensgewinnen gestützt werden sollten.

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

In unserem Basisszenario sehen wir, dass Rohstoffpreise kurzfristig erhöht bleiben sollten, aber in der zweiten Jahreshälfte wieder fallen.

Die Monate mit hohen Rohstoffpreisen würden das Wachstum und die Unternehmensgewinne beeinträchtigen, insgesamt sollte das Gewinnwachstum aber auch 2022 positiv bleiben.

Eine größere geopolitische Stabilität zum Jahresende würde die Risikoprämie auf die Aktienmärkte verringern.

Ein Rückgang der Inflation in der zweiten Jahreshälfte, der sich durch den Krieg jetzt etwas verschieben wird, wäre ein weiterer stabilisierender Faktor.

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

In unserem Abwärtsszenario geht der Anstieg der Rohstoffpreise weiter und die Preise verharren auf hohen Niveaus.

Das wäre möglich, wenn sich der Krieg langwierig hinzieht und die Rohstoffversorgung weitflächiger unterbrochen würde oder mit dem Einführen noch schärferer Sanktionen, insbesondere in Bezug auf den Import russischen Öls und Gas.

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

In der Vergangenheit haben geopolitische Ereignisse selten eine langanhaltende Wirkung auf den Märkten hinterlassen.

Das spricht weiterhin für ein Engagement in Aktien, zumal negative Renditen auf den Tagesgeldkonten und geringe Renditen bei Anleihen den Entwertungsdruck der Inflation nicht aufhalten werden.

Unser Mitgefühl gilt allen Menschen in der Ukraine, die Opfer dieses zynischen und menschenverachtenden Angriffskrieges sind.

Disclaimer

BETZ LUTZ & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung GmbH

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen. Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Betz Lutz & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategie-empfehlungen. Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wert-entwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar und keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien.

Diese Informationen können eine auf die persönlichen Kenntnisse und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittene Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlage-strategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind.

Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung der Betz Lutz & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.