



BETZ LUTZ & KOLLEGEN

Vermögensverwaltung GmbH

Die Woche vom
17. November bis 24. November 2020



**Die Woche mit
dem BLK
Aktien Welt**



BETZ LUTZ & KOLLEGEN

Vermögensverwaltung GmbH

Unsere Aktien in Europa

Unser Europa-Portfolio steigerte sich um 3,10%, und war damit weit besser als der Stoxx Europe 600 NR und sein wöchentlicher Zuwachs von 1,03%.

Wir haben unsere Auswahl in Europa mehr in Richtung Nachhaltigkeit und zyklische Unternehmen umgestaltet. Verkauft wurden Kone, Hellofresh, STMicroelectronics, Sanofi und BHG Group. Neu in das Portfolio wurden Alfen (Energiewende-Spezialist), Prosus (Internet), Signify (LED-Beleuchtung), Sartorius Stedim Biotech (französischer Spezialist der biopharmazeutischen Industrie im Bereich Fermentierung, Lagerung, Filtrierung und Bearbeitung von Flüssigkeiten) und Aurubis (Europas führender Kupferproduzent) aufgenommen.

HelloFresh (+ 13,4%) und BHG Group (+ 13,2%) erholten sich nach den heftigen Abschlügen der letzten Woche wieder, da Schnäppchenjäger wieder kauften. Alfen (+ 9,00%) stieg auf ein neues Jahreshoch von 67 EUR. Die deutsche Zooplus (+ 6,7%) und Stratec (+ 4,4%) entwickelten sich ebenfalls erfreulich.

Weiterhin viel Freude bereitet uns die spanische Bank BBVA (+9,62%), die ihre US-Tochter für 11,7 Milliarden Dollar an den amerikanischen Konkurrenten PNC verkaufte. Zuvor wurde die Beteiligung mit einem Wert in Höhe 3,8 Milliarden Euro eingeschätzt.

Auf der anderen Seite blieb Shop Apotheke (-6,9%) nach der Ankündigung von Amazon, eine Online-Apotheke auf den Markt zu bringen, weiterhin sehr schwach.

BBVA bricht aus





BETZ LUTZ & KOLLEGEN

Vermögensverwaltung GmbH

Unsere Aktien in Nordamerika

Unsere amerikanische Auswahl hat sich diese Woche stabilisiert. Mit einer Wertentwicklung von +0,5% wurde der S & P500 (-0,77%) und der Dow Jones (-0,74%) klar übertroffen.

Wir haben bei den Technologiewerte einen Teil der Gewinne mitgenommen und dafür mehr nachhaltige Unternehmen eingekauft. Neu hinzu kamen Home Depot (Baumarktkette), Sunpower (Solarenergie), Plug Power (Wasserstoff), Enphase Energy (Solarausrüster), Zoom Video Communications (Videokonferenzen) und Samsung SDI (Elektrobatterien). Verkauft wurden Johnson & Johnson und Advanced Micro Devices.

Gewinner der Woche in unserem amerikanischen Portfolio waren Applied Materials (+ 8,51%), ETSY (+7,11%), Pure Storage (+6,89%) und Twitter (+ 6,31%).

Gewinne wurden u.a. bei Microsoft (-3,59%), Arista Networks (-3,41%) und S&P Global (-1,63%) mitgenommen und vor allem Barrick Gold (- 7,62%) konnte sich dem schwachen Goldpreis nicht entziehen.



BETZ LUTZ & KOLLEGEN

Vermögensverwaltung GmbH

Unsere Aktien in Asien

Unsere asiatische Auswahl stieg letzte Woche um + 0,40%. Die Benchmarks verhielten sich unterschiedlich. Der Hang Seng blieb mit + 0,40% im grünen Bereich, während der Nikkei einen Rückschlag erlitt (-1,47%).

Auch in unserem Asienportfolio gewichten wir nachhaltige Unternehmen stärker. Wir verkauften Taiwan Semiconductor, Netease, reduzierten Alibaba und Country Garden Holdings. Neu im Portfolio sind XINYI Solar Holdings (Solarenergie), Li Ning (Sportartikel), BYD (Elektroautos).

Xiaomi Corporation + 9,82% und Nexon (+ 7,83%) gehörten zu unseren stärksten asiatischen Aktien. Der CEO von Nexon plant, das Mobilfunkangebot der Gruppe auszuweiten, da er der Ansicht ist, dass die verbesserte Rechenleistung von Smartphones dazu führen wird, dass Handy-Spiele PC-Spiele langfristig überholen werden.

Besonders schwach entwickelten sich in dem weltweit fallenden Gesundheitssektor Chugai Pharmaceutical (-4,24%) und der Immobilienwert Country Garden Holdings (-4,19%).

BYD mit Aufholpotential gegenüber Tesla





BETZ LUTZ & KOLLEGEN

Vermögensverwaltung GmbH

Die Woche des BLK Aktien Welt

Unser Portfolio gewann im Berichtszeitraum +1,03 % und hat sich damit gegenüber seinen Vergleichsindizes gut behauptet.

Wir haben unsere Portfolien in Asien, Europa und USA nachhaltiger ausgerichtet. Besondere Potentiale sehen wir in der Reduzierung von CO₂ zugunsten alternativen Energien. Vor allem in Bezug auf Solarenergie haben die Märkte Ihr Urteil gesprochen, was sich nicht nur daran erkennen lässt, dass ein Elektroautoanbieter Tesla an den Börsen mehr wert ist, als alle deutschen Automobilhersteller zusammen. Zusätzlich haben wir unsere Gewichtung in Asien erhöht.

Das neue asiatische Freihandelsabkommen RCEP (Regional Comprehensive Economic Partnership) schafft die mit Abstand größte Freihandelszone der Welt. Die USA und insbesondere Europa müssen sehr aufpassen, nicht noch weiter ins Hintertreffen zu geraten.

Die Volatilitäten sinken und einem gelungen Jahresende an den Aktienmärkten scheint nichts entgegenzustehen.

Wir haben daher die Aktienquote auf 76 % erhöht, aber auch den schwachen Goldpreis genutzt um den Anteil auf 5% aufzustocken.