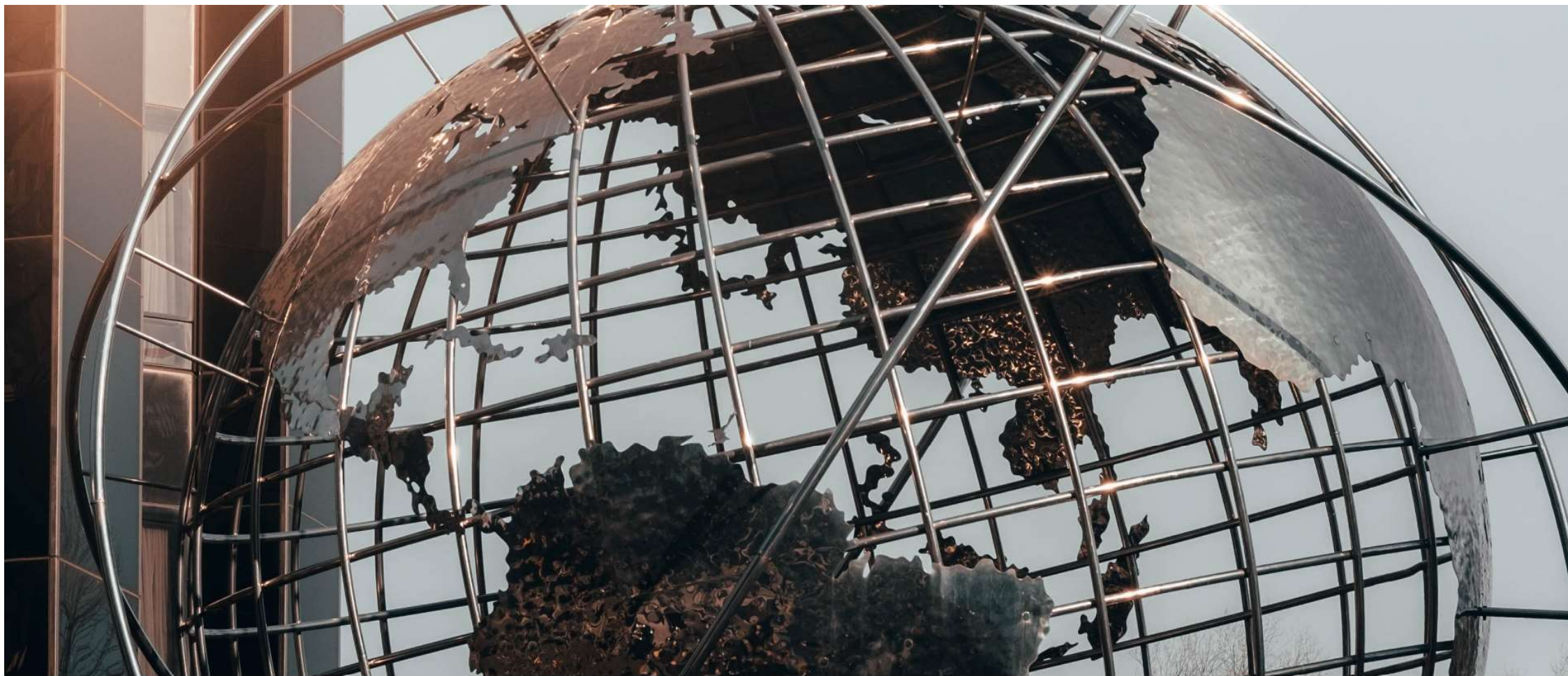




BETZ LUTZ & KOLLEGEN  
Vermögensverwaltung GmbH

## Die Woche mit dem BLK Aktien Welt

Die Woche vom 20. Dezember bis 26. Dezember 2021



BETZ LUTZ & KOLLEGEN  
Vermögensverwaltung GmbH



# **Unsere Aktien in Europa Tops & Flops**



Die europäischen Aktien unseres Portfolios gewannen 2,53 % und konnten sich damit besser entwickeln als der Stoxx Europe 600 (+1,82%).

Straumann, letzte Woche noch unter Druck konnte sich um +6,45% verbessern.

Somit wurden die Verluste der vergangenen Tage in einer technischen Gegenreaktion vollständig kompensiert.

Wir sind weiterhin sehr positiv, was die Aussichten des Unternehmens betrifft (siehe letzten Wochenbericht).



Auch der Onlinebroker Flatexdegiro meldet sich eindrucksvoll zurück (+6,41%).

Nolato, der schwedische Medizintechnikhersteller zeigte ebenso eine starke Reaktion (+ 4,51 %) auf die Verluste der Vorwoche.

Nur einen Verlierer verzeichnete unsere europäische Auswahl.  
Unilever gaben ein wenig nach (-2,53%), ohne das neue Nachrichten bekannt wurden.



# Unsere Aktien in Nordamerika Tops & Flops

Unsere amerikanische Auswahl gewann (+1,59%) und unterlag damit dem Dow Jones (+1,65%) und dem Nasdaq (+2,52%) in seiner Kursentwicklung.

Wie auch bei den europäischen Aktien, waren die größten Verlierer der Vorwoche, diesmal die größten Gewinner.

Upstart Holding (+7,76%), Perficient (+7,25%) und Align Technologie (+7,19%) setzten sich an die Spitze.

Für keine der Unternehmen lagen kursrelevante Nachrichten vor.



Auf der Verliererseite standen Medifast (-3,28%), wobei auch der vierteljährliche Dividendenabschlag von 0,70% in die Betrachtung mit einbezogen werden muss.

Bei Walmart Stores (-2,19%) setzte der Verkauf eigener Aktien von Alice L Walton, 10% Eigentümerin, im Gegenwert von 133.642.559, -- USD die Aktie unter Druck.

Unter Gewinnmitnahmen nach einer starken Vorwoche litten die Anteile von Pfizer (-1,33%).





## **Unsere Aktien in Asien Tops & Flops**



Unsere asiatischen Aktien kamen mit -1,89% unter die Räder und konnten den Vorgaben des Nikkei (+0,83%) und des Hang Seng (+0,07%) nicht folgen.

Weiter auf Erholungskurs lag der chinesische Aluminiumkonzern China Hongqiao Group (+3,06%).

Ins Plus konnten sich noch die DBS Group (+0,69%) und Valuecommerce (+0,09%) retten.



Die weiter schwelende Immobilienkrise in China belasteten die Aktien des Immobilienkonzerns A-Living Smart Cities (-7,90%).

Auch der japanische Holzbaustoffproduzent und -händler Sumitomo Forestry (-4,47%) wurde in den Abwärtsstrudel des schwächelnden chinesischen Immobilienmarktes gezogen, obwohl der Umsatzanteil in China weit unter 5% liegt.

Bei dem japanische Software Haus IT Holdings (-4,36%) wurden Gewinne zum Jahresende mitgenommen.

Wir sind mit der Position mit über 20% im Plus, was in Relation zur Wertentwicklung des Nikkei seit Jahresanfang von 4,01% in Landeswährung, sehr zufriedenstellend ist.

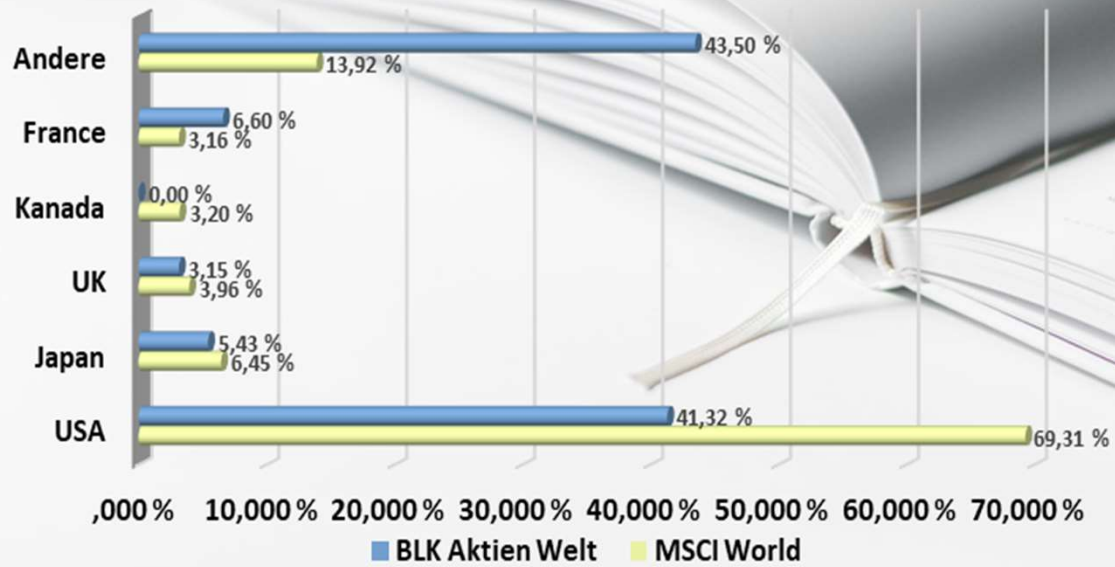




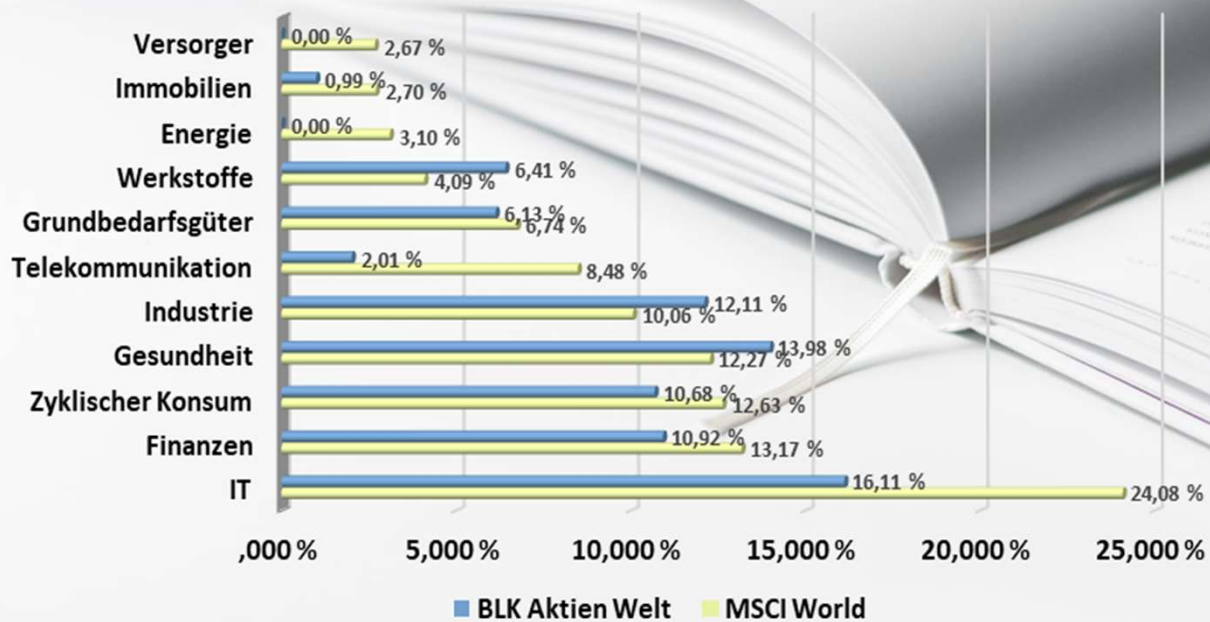
# Unsere taktische Allokation



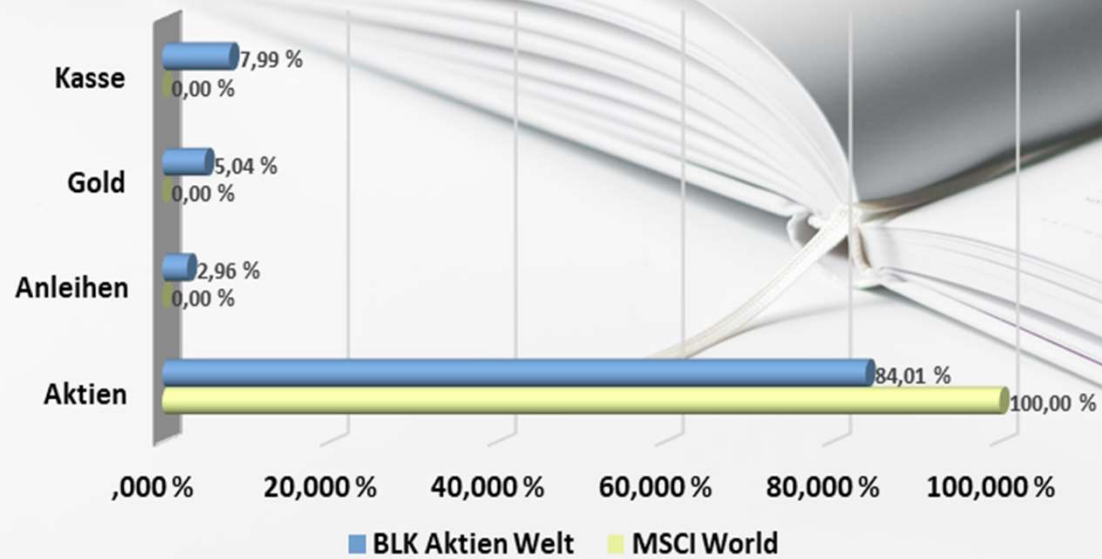
## Taktische Ländergewichtung



## Taktische Branchengewichtung



### Taktische Anlageklassengewichtung







# Die Woche des BLK Aktien Welt

Der BLK Aktien Welt verbesserte sich in der letzten Woche um  
+0,56%.

Leider verhinderte der Schwächeanfall unserer asiatischen Werte  
ein besseres Ergebnis.

Das Jahr 2021 ist auf den letzten Metern. Prognosen von  
Börsenexperten und solchen, die sich dafür halten, haben  
Hochkonjunktur.

Wir wollen mit demütigem Blick auf die Unvorhersehbarkeiten der  
letzten zwei Jahre darauf verzichten.

Denn wer hatte Ende Dezember 2019 mit Ausbruch der  
Jahrhundertpandemie Corona schon damit gerechnet, dass die  
meisten Aktienmärkte heute höher stehen? Oder wer hatte Ende  
letzten Jahres prophezeit, dass die Inflationsrate in den USA  
bis Ende 2021 auf 6,8% steigen würde?



Daher werden wir keine waghalsigen Prognosen zur Zinsentwicklung in den USA, zur Konjunkturentwicklung in China, zur Entwicklung der Energiepreis-Krise in Europa etc. abgeben.

Aber wir werden auch im nächsten Jahr aktiv und mit einem Schuss Gelassenheit aus der Erfahrung von über 30 Börsenjahren auf die Herausforderungen des kommenden Aktienjahres reagieren.

Denn auch die Börsensuppe wird nicht so heiß gegessen, wie sie gekocht wird.





Wir wünschen Ihnen einen guten Rutsch in das neue Jahr und bedanken uns für ihr Vertrauen (wenn sie bereits in den BLK Aktien Welt investiert sind) und Ihre Zeit (wenn sie unseren Wochenkommentar nur lesen).





# Disclaimer

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 Anlagestrategieempfehlungen. 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 Wertentwicklung 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 Anlagestrategien 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 Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Betz Lutz & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.