



Monatsbericht November 2020: Impfstoff-Hoffnung versetzt die Märkte in Entzückung.

- Aktienmärkte haben deutlich angezogen.
- Lockdown wird wie erwartet weiter verlängert.
- US-Wahlkampf hat unterstützend mitgewirkt.
- Erst die 2. Jahreshälfte wird Entspannung bringen.



Der November bescherte den internationalen Börsenplätzen ein phänomenales sowie unerwartet gutes Ergebnis. Insbesondere die Ankündigung, dass bald ein Impfstoff auf den Markt kommt, hat die Märkte beflügelt. Zudem wurde Joe Biden in den USA als neuer Präsident gewählt, was noch einmal einen gewissen Auftrieb gegeben hat.

Leider hatten wir mit unserer Prognose recht und der Lockdown wird deutlich verlängert. Auch im neuen Jahr werden die Geschehnisse der Wirtschaft weiterhin unweigerlich von der Pandemie mitbestimmt und es ist erst im zweiten Halbjahr kommenden Jahres mit einer gewissen Normalität zu rechnen.

Mit einem deutlichen Anstieg der Wirtschaft kann gerechnet werden, wenn die Menschen einen Teil ihrer hohen Ersparnisse aufbrauchen, welche sie wegen der Schließung der Geschäfte gebildet haben. Generell kann aber davon ausgegangen werden, dass die europäischen Volkswirtschaften härter als die

USA getroffen werden. Dies sollte sich jedoch im Jahresverlauf wieder aufheben und es dürfte zu einer deutlichen Erholung kommen.

Die chinesische Wirtschaft hat den Einbruch zum Jahresbeginn komplett wettgemacht. Es ist zu erwarten, dass es hier künftig deutlich langsamer einhergehen sollte.

Asset Allokation

Aktuell sind wir mit der Performance sehr zufrieden. Gleichwohl sind die Strategien vergleichsweise konservativ aufgestellt, um die sehr gute Performance in diesem doch sehr anspruchsvollen Jahr zu halten bzw. abzusichern.

Wir möchten uns an dieser Stelle bei allen Kunden und Partnern für das von Ihnen entgegengebrachte Vertrauen bedanken. Dieses Jahr werden die Festtage für viele sehr ungewöhnlich ausfallen, aber wir wünschen jedem alles erdenklich Gute und besinnliche Feiertage.

Blieben Sie gesund!

Wertentwicklung:

		Nov 20	Seit 31.12.19
Vorsorgelösung			
SwissClassics Netto-Police		+6,2 % ☺	+0,2 % ☺
Vermögensverwaltung			
Fondspicking 25		+2,6 % ☺	+0,6 % ☺
Fondspicking 50		+3,8 % ☺	+5,7 % ☺
Fondspicking 100		+6,4 % ☺	+13,6 % ☺
Internationale Märkte			
DAX	13.291,16	+15,0 % ☺	+0,3 % ☺
MDAX	29.301,46	+13,9 % ☺	+3,5 % ☺
SDAX	13.782,19	+18,6 % ☺	+10,2 % ☺
EuroStoxx50	3.492,54	+18,1 % ☺	-6,8 % ☹
SMI	10.476,43	+9,3 % ☺	-1,3 % ☹
FTSE 100	6.266,19	+12,4 % ☺	-16,9 % ☹
S&P 500	3.621,63	+10,8 % ☺	+12,1 % ☺
Dow Jones	29.638,64	+11,8 % ☺	+3,9 % ☺
NASDAQ	12.268,32	+11,0 % ☺	+40,5 % ☺
Nikkei 225	26.433,62	+15,0 % ☺	+11,7 % ☺
Hang Seng Index	26.361,96	+9,5 % ☺	-6,9 % ☹
Rohstoffe:			
Gold	1.777,05	-5,4 % ☹	+17,1 % ☺
Silber	22,59	-4,3 % ☹	+26,5 % ☺
Öl	44,80	+25,9 % ☺	-27,5 % ☹
Währungen:			
EUR / USD	1,1931	+2,4 % ☺	+6,3 % ☺
EUR / CHF	1,0836	+1,5 % ☺	-0,2 % ☹
EUR / JPY	124,49	+2,1 % ☺	+2,1 % ☺