

# Ausgewählte Wertpapiermärkte, Rohstoffe sowie Währungen

zum

Bericht der PTS Vermögensverwaltung  
3. Quartal 2023

# Dax

Der deutsche Aktienindex hatte in den letzten 12 Monaten mit + 27% eine sehr gute und robuste Entwicklung. Dabei ist insbesondere das letzte Quartal des Jahres 2022 sowie das erste Quartal 2023 besonders stark.

Im bisherigen Verlauf des Jahres 2023 konnte der Index knapp 10% gewinnen.

Dax Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Dax Entwicklung vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

Daten von Infront, Bloomberg

# Euro Stoxx 50

Der Euro Stoxx 50 hat in den letzten 12 Monaten mit + 8% einem vergleichsweise niedrigeren Anstieg verzeichnet. Dem gegenüber steht mit knapp 25% eine sehr ordentliche Entwicklung im laufenden Jahr 2023. Der Anstieg ist insbesondere in den ersten vier Kalendermonaten des Jahres 2023 zu verzeichnen.

Euro Stoxx Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Euro Stoxx Entwicklung vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

Daten von Infront, Bloomberg

# Dow Jones Index 225

Der Leitindex der amerikanischen Börsen Dow-Jones hat in den letzten 12 Monaten eine Performance von knapp 14 Prozent erzielt.

Die Entwicklung in diesem Jahr ist mit gut einem Prozent deutlich niedriger. Auffällig ist hierbei, dass sich die Volatilität moderat in der Bandbreite zwischen -4% und +7% bewegt hat.

Dow Jones Entwicklung  
vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Dow Jones Entwicklung  
vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



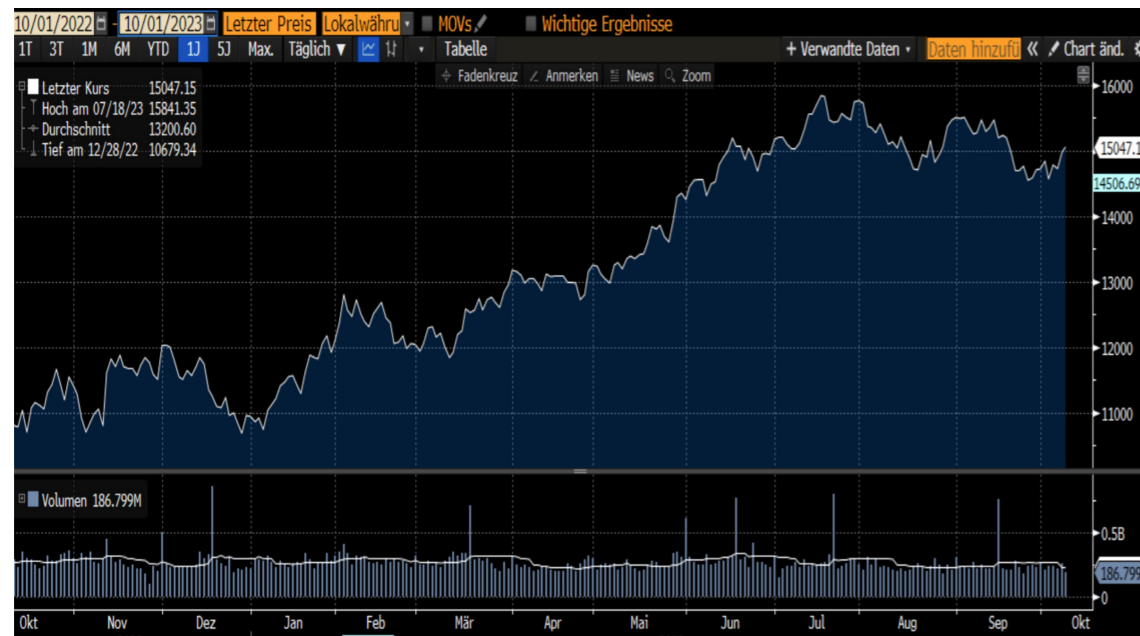
Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

Daten von Infront, Bloomberg

# Nasdaq 100

Der Nasdaq ist mit einer Performance von über 34% sowohl im Betrachtungszeitraum über ein Jahr wie auch im laufenden Jahr 2023 einer der erfolgreichsten Indices. Dabei wird der Index von verhältnismäßig wenigen Aktien „gezogen“. Diese Aktien werden unter dem Begriff „Magnificent Seven“ (die glorreichen Sieben) der Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia und Tesla. Die weiteren Aussichten für diese Firmen sind insbesondere auch durch die Entwicklungen mit und durch künstliche Intelligenz (KI) positiv bewertet.

Nasdaq Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Nasdaq Entwicklung vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

Daten von Infront, Bloomberg

# SMI

Der schweizerische Aktienmarkt hat bezogen auf die letzten 12 Monate mit knapp 7% den Anstieg der Nachbarbörsen in Europa nicht mitgemacht. Insbesondere in diesem Jahr ist der SMI mit einem Minuszeichen derzeit nicht gut unterwegs. Ein wesentlicher Grund hierfür ist, dass sogenannte Schwergewichte im Index derzeit in ihrer Entwicklung zurückliegen. Dazu kommt auch noch, dass die Währung für den Euroanleger eine zusätzliche Belastung ist.

SMI Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Perfomancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

SMI Entwicklung vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



Daten von Infront, Bloomberg

# Nikkei

Der japanische Aktienmarkt hat wie die europäischen Märkte besonders in den ersten Monaten des Jahres 2023 bis zum Sommer einen guten Kursanstieg gezeigt. Dabei ist die Entwicklung mit 21,5 % für die letzten 12 Monate fast deckungsgleich mit der Entwicklung der letzten 9 Monate mit 23,8 %. Der „Rücksetzer“ zum Jahresstart ist ein Faktor hierfür gewesen. Für den Euro-Anleger ist die Performance bereinigt um die Währungskursverluste im japanischen Yen jeweils ca. 10 % niedriger.

Nikkei Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Nikkei Entwicklung vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

Daten von Infront, Bloomberg

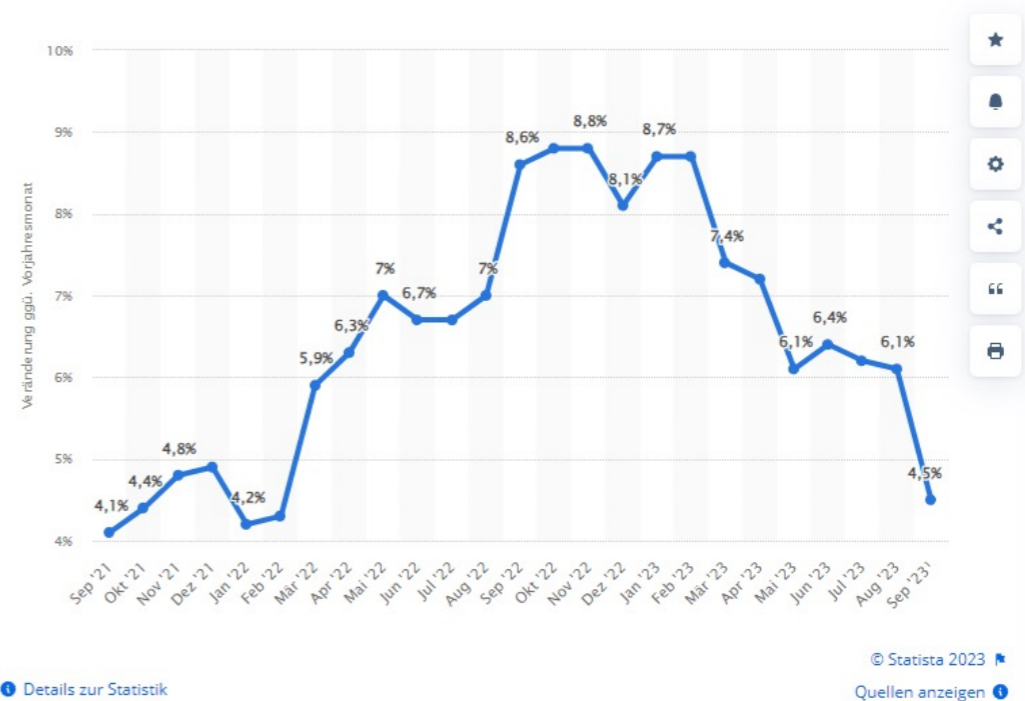
# Umlaufrendite & Inflation

Die Umlaufrendite hat zum Ende des dritten Quartals bereits über 2,8% erreicht. Noch vor zwölf Monaten lag dieser Satz ein Drittel niedriger bei nur 1,7 %.  
 Gleichzeitig ist die Inflationsrate von über 8,7 % im Januar auf nun 4,5 % gesunken. Damit ist der negative Realzins deutlich reduziert, aber eben immer noch negativ.

Umlaufrendite Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Inflation Entwicklung vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

Daten von Infront, Bloomberg



# US Dollar

Der US-Dollar war aus der Perspektive eines Euro-Anlegers in den letzten 12 Monaten mit fast 8 Prozent Performance eine gute Investition. Natürlich bleibt hier immer die Frage im Raum, ob das an der Stärke der einen Währung – oder an der Schwäche der anderen. Wir sind uns bleiben im Dollar investiert und daher für uns kein primärer Entscheidungsgrund. Vielmehr sind es die Firmen die im Dollarraum angesiedelt sind. Im Jahresverlauf 2023 pendelte die Währung zwischen -1,5 % und +5,3 %. Per Ende September stand der Dollar bei 1,06 und mit einem Minus von einem Prozent.

US Dollar Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

US Dollar Entwicklung vom 01.01.2023 bis 30.09.2023



Daten von Infront, Bloomberg

# Gold Unze 999,9

# Öl : Dated Brent

Die sogenannte Krisenwährung Gold hat in dem krisenbeladenen Umfeld nur etwas zulegen können. Mit knapp 9% in den letzten 12 Monaten ist die Performance sehr ordentlich. Mit einem derzeitigen Preis von ca. 1.850 USD ist das Niveau nicht weit vom Allzeithoch von 2.060 USD entfernt. Der Ölpreis hat sich nach den enormen Schwankungen innerhalb der letzten drei Jahre eingegrenzt und bewegte sich zwischen 81 USD und 112 USD. Im laufenden Jahr 2023 lagen die Schwankungen zwischen knapp 72 USD und knapp 97 USD pro Barrel.

Gold Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Öl Entwicklung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023



Performancedaten sind vergangenheitsbezogen und haben keine Aussagekraft für die zukünftige Entwicklung

Daten von Infront, Bloomberg