

Marktkommentar September 2017

Der September stand ganz im Zeichen der Bundestagswahl, deren Ergebnis nun zwar feststeht, deren Folgen sich jedoch bisher noch nicht genau bestimmen lassen. Eine Aussage kann man aber getrost treffen: Die Märkte hat das Wahlergebnis nicht überrascht.

Das Monatsergebnis im DAX mit einem deutlichen Plus von über 6% kann sich sehen lassen – erst recht für den Börsenmonat September, der oftmals eher unterdurchschnittliche Ergebnisse lieferte.

Die Stimmung an den Börsen ist unverändert gut und hat sich auch durch die jüngsten Konflikte rund um Nordkorea oder dem Streben nach Unabhängigkeit in Katalonien nicht eingetrübt. Da auf der Zinsseite ebenfalls keine gravierenden Einschnitte erkennbar sind und eine Änderung der Notenbankpolitik nur sehr behutsam ablaufen dürfte, ist der Weg frei für weiter steigende Kurse.

Die Konsolidierung der letzten Monate scheint abgeschlossen, der DAX strebt nach den alten Höchstständen und könnte diese in den nächsten Monaten auch deutlich übertreffen. Denn in den Medien wird weiter zur Zurückhaltung geraten, überall werden weiter die bekannten Crashpropheten wie Marc Faber und Co. zitiert, mit deren Hilfe Anleger in den letzten Jahren den ganzen Aufschwung an den Börsen verpasst hätten.

Stattdessen wird von vielen Seiten weiterhin zur Investition in Immobilien geraten. Was bei Selbstnutzung durchaus ein Baustein zur Altersvorsorge sein kann, ist bei einer geplanten Vermietung unter Risiko- und Renditegesichtspunkten mittlerweile aber alles andere als ein Selbstläufer. Inzwischen sind die Immobilienpreise schon kräftig gestiegen, ein Ende des Booms ist zwar noch nicht in Sicht, das böse Erwachen kann jedoch auch erst in 10 Jahren oder später kommen. Vieles erinnert an die Goldgräberstimmung bei Ost-Immobilien zu Beginn der 90er Jahre.

Konzentriert man sich auf das konjunkturelle Umfeld in den großen Industrienationen, ergibt sich ein völlig anderes Bild mit attraktiven Perspektiven: Die Arbeitslosenquoten in Deutschland und in den USA befinden sich auf einem äußerst niedrigen Niveau, die Unternehmensergebnisse sind in der Breite positiv und die Bewertungen an den Börsen attraktiv. Hinzu kommt die fehlende Euphorie für die Aktienmärkte unter den Privatanlegern. Die guten Wachstumsaussichten mit der Chance auf weiter anhaltende Kurssteigerungen an den Börsen sollten daher genutzt werden, um Positionen aufzubauen oder aufzustocken.

In unseren verwalteten Portfolios haben wir die vorhandene Liquidität wie angekündigt investiert. Das Ergebnis kann sich sehen lassen: Mit einem Plus seit Jahresbeginn von aktuell über 15% liegt der Skyline Dynamik Fonds deutlich vor dem DAX und dem DJ EuroStoxx (ca. 11% bzw. 8%). Der weltweite Aktienindex MSCI Welt verzeichnet aufgrund der US-Dollar-Schwäche sogar nur ein Plus von etwa 2%.

Da wir davon ausgehen, dass sich die positive Entwicklung in den kommenden Jahren fortsetzt, sollten Sie weiterhin auf Aktien setzen. Ob mit ausgewählten Einzelfonds oder bequem und ohne Ausgabeaufschlag im Skyline Dynamik Fonds (WKN 921622, über uns oder bei jeder Bank) – verpassen Sie die Aufwärtsbewegung nicht.

Für Fragen rund um Ihre Fondsanlagen steht Ihnen Ihr persönlicher Ansprechpartner unter 06172-76450 gerne zur Verfügung. Sprechen Sie uns an.

Hinweise:

Rechtlicher Hinweis gemäß §4 WpDVerOV bei brieflichen Werbemittelungen:

Die vorliegende Werbemittelung der Fonds Direkt, einer Marke der Trading Systems Portfolio Management AG, ist eine unverbindliche Kurzinformation und dient ausschließlich Marketingzwecken, sie ist nicht als Anlageberatung zu sehen. Sie stellt keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar. Diese Werbemittelung enthält nur eine stark eingeschränkte Darstellung der Risiken. Die beworbenen Produkte sind nicht für unerfahrene Anleger geeignet. Sie können erheblichen Wertschwankungen in kurzer Zeit unterliegen. Vor einer Investition sollten Anleger sicher sein, dass sie bereit sind, die mit dieser Anlage verbundenen Risiken zu tragen. Weder die Emittentin der Produkte, noch eine mit dieser Gesellschaft verbundene Gesellschaft hat die in dieser Werbemittelung enthaltenen Informationen verfasst oder überprüft. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem rechtlich verbindlichen Verkaufs- und Kontoeröffnungsunterlagen, den Sie kostenlos in gedruckter Form von Fonds Direkt, einer Marke der Trading Systems Portfolio Management AG, Seifgrundstr 2, 61348 Bad Homburg vor der Höhe; info@fonds-direkt.de, erhalten. Sie enthalten Angaben zur Anlagestrategie, zu den Kosten und zum Anlagerisiko, das bei Kapitalanlagen bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen kann. In der Vergangenheit erzielte Renditen lassen weder Rückschlüsse auf die tatsächliche zukünftige Wertentwicklung zu, noch kann diese garantiert werden. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen jedes Anlegers ab und ist Änderungen unterworfen.