

Renditen und Risiken zu den zentralen Anlageklassen (28.06.24)

	Realisierte Renditen in Euro							Min/Max 12M-Rendite	
	1M	YTD	1J	5J pa	10J pa	20J pa	30J pa	min 20J	max 20J
ANLEIHEN									
Eurozone (aggregiert) 7J.	0,3%	-1,2%	3,6%	-2,3%	0,4%				
Geldmarkt 3M	0,3%	2,0%	3,9%	0,8%	0,3%	1,2%	2,0%	-0,5%	4,9%
Staatsanleihen (Deu) 6J.	1,5%	-0,9%	2,8%	-2,3%	-0,3%	2,2%	3,6%	-11,9%	11,7%
Pfandbriefe (Deu) 4J.	0,6%	-0,1%	4,2%	-1,8%	0,1%	2,4%	3,9%	-12,9%	12,4%
Unternehmensanleihen (>BBB) 5J.	0,7%	0,8%	7,1%	-0,6%	1,1%	3,5%		-16,6%	30,2%
Unternehmensanleihen (<BBB) 5J.	0,4%	3,2%	11,1%	2,7%	3,4%	6,6%		-34,9%	86,7%
Staatsanleihen (inflationsgesch.) 10J.°	-0,7%	-2,2%	-0,2%	1,0%	1,7%	3,1%		-9,6%	22,9%
USA (aggregiert) 7J.	2,3%	2,3%	4,5%	1,0%	3,9%	3,8%	5,0%	-12,4%	35,7%
US\$ Geldmarkt 3M	1,8%	6,0%	7,7%	3,7%	4,3%	2,6%	3,3%	-15,2%	28,6%
US\$ Staatsanleihen	2,3%	2,2%	3,5%	1,1%	3,8%	3,5%	4,7%	-13,7%	36,3%
US\$ Corporates (BBB)	1,9%	3,6%	7,8%	2,5%	5,0%	5,0%	6,0%	-13,3%	35,8%
US\$ High Yield	2,2%	5,7%	12,4%	5,2%	6,9%	7,3%	7,4%	-22,3%	53,3%
US\$ Inflation Linked	2,1%	4,0%	4,3%	3,2%	4,5%	4,3%		-13,3%	33,2%
Industrieländer Welt (aggr.)	1,4%	-0,2%	2,7%	-0,8%	2,0%	2,9%	4,3%	-10,8%	23,6%
Schwellenländer Welt (aggr.) 8J.	1,9%	5,4%	9,9%	1,7%	5,1%	6,6%	8,5%	-13,6%	38,0%
Staatsanleihen	1,8%	4,5%	9,9%	0,9%	4,7%	6,6%	7,9%	-12,4%	35,5%
Unternehmensanleihen	2,1%	6,7%	9,6%	1,7%	5,0%	6,0%	6,9%	-25,5%	49,6%
AKTIEN									
Europa	-1,0%	9,1%	13,7%	8,4%	6,7%	6,5%	7,5%	-43,8%	53,2%
DAX	-1,4%	8,9%	12,9%	8,0%	6,4%	7,8%	7,6%	-43,0%	51,1%
Europa ex Eurozone	0,6%	9,8%	15,9%	8,9%	6,9%	7,0%	7,9%	-42,3%	57,6%
Eurozone	-2,5%	8,3%	11,6%	8,0%	6,6%	5,9%	7,0%	-46,8%	48,8%
Nordamerika	4,6%	17,6%	25,6%	15,5%	14,4%	10,2%	10,6%	-35,0%	48,1%
USA	4,9%	18,2%	26,3%	15,8%	14,9%	10,4%	10,7%	-34,3%	48,0%
Kanada	-0,8%	4,9%	10,6%	8,7%	6,2%	7,7%	9,1%	-42,7%	68,6%
Asien	3,7%	11,8%	15,1%	5,9%	7,3%	6,2%		-40,0%	50,3%
Japan	0,6%	9,5%	15,2%	7,9%	8,2%	5,1%	2,2%	-28,7%	48,6%
Asien ex Japan	5,6%	13,1%	14,9%	4,8%	6,8%	8,5%		-52,1%	71,1%
Industrieländer (IL) Welt	3,4%	15,2%	22,4%	13,1%	11,9%	8,9%	8,3%	-37,6%	49,5%
Schwellenländer Welt	5,3%	10,8%	14,6%	4,4%	5,3%	8,0%	5,7%	-50,9%	78,3%
Indien	8,3%	20,5%	36,8%	15,0%	12,2%	13,1%		-62,8%	111,8%
China	-0,6%	8,0%	0,1%	-3,1%	3,9%	8,0%		-59,9%	125,6%
Brasilien	-2,5%	-16,2%	-6,0%	-0,9%	2,2%	8,8%		-53,9%	121,0%
IMMOBILIEN (REITs)									
Eurozone	-6,5%	-4,1%	6,6%	-3,1%	0,9%	4,1%		-44,5%	68,3%
UK	-2,6%	-0,1%	19,4%	0,5%	0,7%	1,7%	5,2%	-67,4%	70,9%
USA	3,2%	1,0%	7,4%	4,9%	8,9%	8,6%	10,3%	-48,4%	94,8%
Japan	-1,5%	-11,9%	-11,7%	-5,3%	2,2%	4,5%		-38,9%	64,4%
Welt	1,4%	-0,8%	6,0%	2,9%	6,9%	6,7%	9,6%	-49,2%	80,2%
ALTERNATIVE ANLAGEKLASSEN									
Hedge Funds°	-0,8%	8,1%	10,0%	7,1%	6,7%	5,9%	7,8%	-14,9%	35,7%
Rohstoffe	2,7%	14,5%	17,1%	9,6%	-0,7%	-0,9%	2,0%	-54,7%	86,9%
OI	7,3%	17,3%	17,5%	8,2%	-0,1%	4,7%	5,4%	-65,2%	169,7%
Gold	1,0%	16,4%	23,4%	12,0%	8,5%	10,0%	6,7%	-31,4%	53,8%
PORTFOLIOS¹⁰									
Globales Marktportfolio 50/50 (GMP)	2,1%	6,3%	11,4%	5,4%	5,7%	5,7%	6,5%	-20,3%	31,5%
DEVISEN									
US\$	1,3%	3,1%	1,8%	1,2%	2,5%	0,6%	0,4%	-16,0%	28,3%
GBP	0,6%	2,2%	1,2%	1,1%	-0,6%	-1,2%	-0,2%	-24,0%	14,3%
Yen	-1,1%	-10,7%	-9,3%	-7,0%	-2,2%	-1,3%	-1,2%	-26,9%	35,8%

Quelle: Refinitiv und eigene Berechnungen
Asset Concepts GmbH; (Stand: 28.06.2024)

Bewertungsindikatoren zu den zentralen Anlageklassen (28.06.24)

	Volatilität pa ²		Kor GMP TM 10J	Risikoprämie TM		Sharpe Ratio TM		Lfd Rendite TM pa		P/Ø(E,10J) TM		P/TrendE TM		Price/Book TM		Marktkapital TM	
	12M	10J		ex ante	10J	ex ante	10J	aktuell	10J	aktuell	10J	aktuell	10J	aktuell	10J	TMrd €	%
ANLEIHEN																	
Eurozone (aggregiert) 7J.	5,1%	4,9%	0,59	1,7%	0,1%	0,34	0,01	3,3%	1,0%								
Geldmarkt 3M	0,0%	0,4%	0,05					0,0%	0,3%								
Staatsanleihen (Deu) 6J.	3,7%	3,2%	0,38	0,7%	-0,6%	0,22	-0,20	2,5%	0,3%								
Pfandbriefe (Deu) 4J.	3,3%	3,1%	0,53	0,9%	-0,3%	0,31	-0,08	3,2%	0,8%								
Unternehmensanleihen (>BBB) 5J.	3,9%	5,1%	0,76	2,3%	0,8%	0,44	0,16	4,0%	2,0%								
Unternehmensanleihen (<BBB) 5J.	3,5%	7,3%	0,82	3,5%	3,1%	0,48	0,42	7,0%	5,1%								
Staatsanleihen (inflationsgesch.) 10J.°	5,3%	6,0%	0,72	2,5%	1,3%	0,41	0,22	1,3%	-0,3%								
USA (aggregiert) 7J.	4,7%	7,5%	0,37	1,6%	3,5%	0,21	0,47	5,0%	2,8%								
US\$ Geldmarkt 3M	5,4%	7,5%	0,13	0,6%	4,0%	0,08	0,54	0,0%	1,8%								
US\$ Staatsanleihen	4,4%	8,1%	0,18	0,8%	3,5%	0,10	0,43	4,5%	2,5%								
US\$ Corporates (BBB)	4,3%	7,7%	0,61	2,7%	4,7%	0,35	0,62	5,5%	3,5%								
US\$ High Yield	3,6%	8,5%	0,81	4,0%	6,6%	0,47	0,77	7,9%	6,6%								
US\$ Inflation Linked	3,5%	7,8%	0,47	2,1%	4,1%	0,27	0,53	2,2%	0,3%								
Industrieländer Welt (aggr.)	4,3%	5,8%	0,49	1,6%	1,7%	0,28	0,30	3,9%	2,0%								
Schwellenländer Welt (aggr.) 8J.	4,1%	7,8%	0,72	3,3%	4,7%	0,42	0,61	7,2%	5,5%								
Staatsanleihen	5,3%	8,5%	0,76	3,8%	4,4%	0,44	0,52	7,5%	5,8%								
Unternehmensanleihen	3,8%	7,8%	0,66	2,9%	4,7%	0,38	0,60	6,7%	5,6%								
AKTIEN																	
Europa	10,0%	13,9%	0,87	7,0%	6,4%	0,50	0,46	3,1%	3,1%	20,1	17,6	12,9	11,9	1,6	1,5	31,2	14,9%
DAX	13,8%	17,5%	0,81	8,2%	6,0%	0,47	0,35	3,0%	2,9%								1,3
Europa ex Eurozone	8,6%	12,5%	0,87	6,3%	6,5%	0,50	0,52	2,9%	3,2%	21,6	19,1	14,0	13,0	1,4	1,5	13,4	6,4%
Eurozone	12,2%	16,0%	0,83	7,7%	6,3%	0,48	0,39	3,2%	2,9%	20,7	18,8	13,5	12,4	1,8	1,6	16,6	8,0%
Nordamerika	10,5%	14,6%	0,94	8,0%	14,1%	0,55	0,97	1,4%	1,9%	37,8	32,3	31,4	25,6	0	2,9	103,2	49,4%
USA	10,6%	14,7%	0,94	8,0%	14,6%	0,54	1,00	1,3%	1,8%	39,3	33,6	31,7	16,6	4,4	3,3	98,4	47,1%
Kanada	11,9%	15,8%	0,85	7,8%	5,9%	0,49	0,37	3,0%	2,9%	22,0	20,3	18,3	18,6	0,5	0,7	4,8	2,3%
Asien	9,8%	12,7%	0,78	5,7%	7,0%	0,45	0,55	2,3%	2,4%	17,2	18,9	12,2	27,1	1,6	1,4	34,0	16,3%
Japan	10,9%	13,1%	0,78	5,9%	7,8%	0,45	0,60	2,1%	2,1%	21,4	23,2	19,4	32,0	1,5	1,2	11,0	5,3%
Asien ex Japan	12,6%	14,7%	0,66	5,6%	6,4%	0,38	0,44	2,4%	2,5%	16,4	17,4	10,6	15,0	1,7	1,6	22,9	11,0%
Industrieländer (IL) Welt	9,9%	13,7%	0,96	7,6%	11,5%	0,56	0,85	2,1%	2,4%	25,7	23,2	19,2	16,8	2,3	1,9	182,1	87,1%
Schwellenländer Welt	12,1%	14,3%	0,73	6,0%	5,0%	0,42	0,35	3,2%	3,0%	17,1	15,9	12,4	13,2	2,2	1,8	27,0	12,9%
Indien	10,5%	18,7%	0,63	6,8%	11,8%	0,37	0,63	1,1%	1,4%	40,6	28,9	25,5	19,9	4,5	2,9	7,4	3,5%
China	20,0%	21,4%	0,33	4,0%	3,6%	0,19	0,17	3,0%	2,2%	13,5	18,2	8,5	26,8	1,4	1,6	10,9	5,2%
Brasilien	17,5%	31,7%	0,44	8,2%	1,9%	0,26	0,06	5,9%	4,6%	11,0	11,9	8,4	12,7			1,1	0,5%
IMMOBILIEN (REITs)																	
Eurozone	17,2%	18,1%	0,73	7,6%	0,6%	0,42	0,03	4,9%	4,5%								
UK	23,4%	22,8%	0,71	9,4%	0,4%	0,41	0,02	4,3%	3,5%								
USA	15,6%	17,3%	0,81	8,1%	8,6%	0,47	0,50	4,0%	3,7%								
Japan	10,7%	13,9%	0,55	4,4%	1,9%	0,32	0,13	4,5%	3,7%								
Welt	14,2%	15,6%	0,86	7,8%	6,6%	0,50	0,42	4,2%	4,0%								
ALTERNATIVE ANLAGEKLASSEN																	
Hedge Funds ^o	5,4%	7,8%	0,53	2,4%	6,4%	0,31	0,82										
Rohstoffe	16,9%	21,6%	0,45	5,6%	-1,0%	0,26	-0,05										
OI	28,1%	40,6%	0,47	11,0%	-0,4%	0,27	-0,01										
Gold	11,4%	12,6%	0,09	0,6%	8,2%	0,05	0,65										
PORTFOLIOSTM																	
Globales Marktportfolio 50/50 (GMP)	5,6%	7,8%	1,00	4,5%	5,3%	0,58	0,58										
DEVISEN																	
US\$	5,4%	7,5%															
GBP	2,5%	6,5%															
Yen	5,4%	8,3%															

Quelle: Refinitiv und eigene Berechnungen
Asset Concepts GmbH; (Stand: 28.06.2024)