

Renditen und Risiken zu den zentralen Anlageklassen (31.10.24)

ANLEIHEN	Realisierte Renditen in Euro							Min/Max 12M-Rendite'	
	1M	YTD	1J	5J pa	10J pa	20J pa	30J pa	min 20J	max 20J
Eurozone (aggregiert) 7J.	-0,7%	1,7%	8,0%	-2,1%	0,4%				
Geldmarkt 3M	0,3%	3,2%	3,9%	1,1%	0,4%	1,2%	2,0%	-0,5%	4,9%
Staatsanleihen (Deu) 6J.	-1,4%	0,2%	3,5%	-2,0%	-0,4%	2,0%	3,7%	-11,9%	11,7%
Pfandbriefe (Deu) 4J.	-0,4%	2,8%	6,7%	-1,3%	0,1%	2,4%	4,0%	-12,9%	12,4%
Unternehmensanleihen (>BBB) 5J.	-0,2%	4,0%	9,4%	-0,3%	1,2%	3,5%		-16,6%	30,2%
Unternehmensanleihen (<BBB) 5J.	0,5%	7,5%	13,9%	3,2%	3,8%	6,6%		-34,9%	86,7%
Staatsanleihen (inflationsgesch.) 10J.°	-0,8%	-0,2%	5,0%	0,8%	1,7%	2,9%		-9,6%	22,9%
USA (aggregiert) 7J.	0,3%	3,6%	7,6%	0,3%	3,0%	3,9%	5,2%	-12,4%	35,7%
US\$ Geldmarkt 3M	3,2%	6,5%	2,9%	3,2%	3,5%	2,8%	3,4%	-15,2%	28,6%
US\$ Staatsanleihen	0,2%	2,8%	5,2%	0,3%	2,8%	3,6%	4,9%	-13,7%	36,3%
US\$ Corporates (BBB)	0,7%	5,6%	10,3%	1,8%	4,3%	5,0%	6,2%	-13,3%	35,8%
US\$ High Yield	2,2%	9,3%	13,4%	5,1%	6,4%	7,4%	7,6%	-22,3%	53,3%
US\$ Inflation Linked	0,9%	5,0%	5,8%	2,7%	3,7%	4,3%		-13,3%	33,2%
Industrieländer Welt (aggr.)	-0,6%	1,9%	6,7%	-1,1%	1,7%	3,0%	4,5%	-10,8%	23,6%
Schwellenländer Welt (aggr.) 8J.	1,4%	8,6%	14,0%	1,5%	4,4%	6,5%	8,5%	-13,6%	38,0%
Staatsanleihen	0,9%	7,8%	15,1%	0,9%	4,1%	6,5%	8,1%	-12,4%	35,5%
Unternehmensanleihen	1,6%	9,1%	12,3%	1,3%	4,2%	5,9%	7,1%	-25,5%	49,6%
AKTIEN									
Europa	-3,3%	8,0%	19,2%	7,5%	6,8%	6,4%	7,3%	-43,8%	53,2%
DAX	-1,3%	13,9%	28,8%	8,2%	7,4%	8,2%	7,7%	-43,0%	51,1%
Europa ex Eurozone	-3,2%	8,0%	18,1%	7,9%	6,6%	6,9%	7,7%	-42,3%	57,6%
Eurozone	-3,3%	7,9%	20,2%	7,1%	7,0%	5,9%	6,9%	-46,8%	48,8%
Nordamerika	2,0%	22,1%	33,9%	15,1%	13,6%	10,7%	10,7%	-35,0%	48,1%
USA	2,0%	22,5%	34,2%	15,4%	14,0%	10,9%	10,8%	-34,3%	48,0%
Kanada	0,4%	13,3%	27,7%	9,9%	6,9%	7,7%	9,1%	-42,7%	68,6%
Asien	-1,7%	14,8%	22,7%	5,4%	6,8%	6,6%		-40,0%	50,3%
Japan	-1,2%	9,9%	19,1%	5,9%	7,6%	5,6%	2,5%	-28,7%	48,6%
Asien ex Japan	-1,9%	17,6%	24,6%	5,2%	6,2%	8,6%		-52,1%	71,1%
Industrieländer (IL) Welt	0,8%	18,5%	30,1%	12,6%	11,4%	9,2%	8,5%	-37,6%	49,5%
Schwellenländer Welt	-1,8%	13,6%	22,0%	4,5%	4,9%	7,8%	5,3%	-50,9%	78,3%
Indien	-5,7%	17,1%	29,2%	14,1%	10,2%	12,2%		-62,8%	111,8%
China	-3,3%	23,8%	18,5%	-0,6%	3,8%	8,7%		-59,9%	125,6%
Brasilien	-2,8%	-16,2%	-1,9%	-1,6%	2,2%	7,7%		-53,9%	121,0%
IMMOBILIEN (REITs)									
Eurozone	-4,2%	2,2%	19,4%	-4,1%	1,8%	4,3%		-44,5%	68,3%
UK	-9,3%	-2,6%	22,1%	-3,3%	-0,6%	1,4%	5,1%	-67,4%	70,9%
USA	-0,9%	12,1%	29,8%	4,8%	8,4%	8,6%	11,0%	-48,4%	94,8%
Japan	-5,3%	-8,8%	-6,2%	-7,9%	1,9%	4,3%		-38,9%	64,4%
Welt	-2,3%	8,4%	25,3%	2,7%	6,6%	6,7%	10,1%	-49,2%	80,2%
ALTERNATIVE ANLAGEKLASSEN									
Hedge Funds°	0,9%	7,9%	5,5%	6,1%	5,7%	5,9%	7,9%	-14,9%	35,7%
Rohstoffe	3,3%	7,6%	-4,1%	8,5%	-0,3%	-2,0%	2,2%	-54,7%	86,9%
Oil	4,4%	-1,6%	-16,8%	5,6%	-0,1%	2,3%	5,2%	-65,2%	169,7%
Gold	6,3%	35,0%	34,2%	13,3%	10,5%	10,6%	7,4%	-31,4%	53,8%
PORTFOLIOS™									
Globales Marktportfolio 50/50 (GMP)	-0,1%	8,8%	15,6%	5,1%	5,4%	5,8%	6,6%	-20,3%	31,5%
DEVISEN									
US\$	2,8%	1,8%	-2,6%	0,5%	1,4%	0,8%	0,6%	-16,0%	28,3%
GBP	-1,5%	2,6%	3,1%	0,4%	-0,8%	-1,0%	-0,2%	-24,0%	14,3%
Yen	-3,6%	-6,2%	-3,3%	-6,5%	-1,6%	-1,0%	-0,9%	-26,9%	35,8%

Quelle: Refinitiv und eigene Berechnungen
Asset Concepts GmbH; (Stand: 31.10.2024)

Bewertungsindikatoren zu den zentralen Anlageklassen (31.10.24)

ANLEIHEN	Volatilität pa ^o		Kor GMP ^{oo}	Risikoprämie ^{oo}		Sharpe Ratio ^{oo}		Lfd Rendite ^o pa		P/Ø(E,10J) ^o		P/TrendE ^o		Price/Book ^o		Marktkapital ^o	
	12M	10J		10J	ex ante	10J	ex ante	10J	aktuell	10J	aktuell	10J	aktuell	10J	aktuell	10J	TMrd €
Eurozone (aggregiert) 7J.	4,9%	4,9%	0,58	1,7%	0,0%	0,35	-0,01	2,9%	1,1%								
Geldmarkt 3M	0,0%	0,4%	0,05					3,2%	0,5%								
Staatsanleihen (Deu) 6J.	3,8%	3,3%	0,37	0,7%	-0,8%	0,22	-0,25	2,4%	0,4%								
Pfandbriefe (Deu) 4J.	3,2%	3,1%	0,52	1,0%	-0,4%	0,31	-0,11	2,7%	0,8%								
Unternehmensanleihen (>BBB) 5J.	3,8%	5,1%	0,76	2,3%	0,8%	0,46	0,16	3,6%	2,1%								
Unternehmensanleihen (<BBB) 5J.	3,2%	7,3%	0,82	3,6%	3,4%	0,49	0,46	6,3%	5,1%								
Staatsanleihen (inflationsgesch.) 10J. ^o	4,6%	6,0%	0,71	2,6%	1,3%	0,43	0,22	1,1%	-0,3%								
USA (aggregiert) 7J.	4,3%	7,4%	0,37	1,6%	2,5%	0,22	0,34	4,7%	2,9%								
US\$ Geldmarkt 3M	5,8%	7,4%	0,12	0,5%	3,0%	0,07	0,41	0,0%	2,0%								
US\$ Staatsanleihen	4,1%	8,0%	0,17	0,8%	2,3%	0,10	0,29	4,4%	2,6%								
US\$ Corporates (BBB)	3,9%	7,6%	0,61	2,7%	3,8%	0,36	0,50	5,1%	3,6%								
US\$ High Yield	3,4%	8,5%	0,80	4,1%	5,9%	0,48	0,70	7,3%	6,6%								
US\$ Inflation Linked	3,7%	7,8%	0,47	2,2%	3,3%	0,28	0,43	1,9%	0,4%								
Industrieländer Welt (aggr.)	4,3%	5,7%	0,49	1,7%	1,2%	0,29	0,22	3,6%	2,0%								
Schwellenländer Welt (aggr.) 8J.	3,4%	7,7%	0,73	3,3%	4,0%	0,43	0,52	6,6%	5,6%								
Staatsanleihen	4,4%	8,4%	0,77	3,8%	3,6%	0,46	0,43	6,9%	5,9%								
Unternehmensanleihen	3,1%	7,7%	0,66	3,0%	3,8%	0,39	0,50	6,4%	5,7%								

AKTIEN

Europa	8,8%	14,0%	0,87	7,3%	6,3%	0,52	0,45	3,2%	3,1%	19,9	17,8	12,8	11,9	1,5	1,5	30,6	14,3%
DAX	11,0%	17,4%	0,82	8,5%	7,0%	0,49	0,40	2,9%	2,9%							1,4	
Europa ex Eurozone	8,1%	12,6%	0,86	6,5%	6,1%	0,52	0,49	3,1%	3,2%	21,9	19,2	14,1	13,1	1,3	1,5	13,2	6,2%
Eurozone	10,5%	16,0%	0,84	8,0%	6,5%	0,50	0,41	3,2%	2,9%	20,1	19,0	13,3	12,4	1,7	1,6	16,4	7,7%
Nordamerika	8,5%	14,5%	0,94	8,2%	13,1%	0,56	0,91	1,4%	1,9%	39,1	32,8	32,6	26,0	0	2,8	107,4	50,3%
USA	8,7%	14,6%	0,94	8,2%	13,5%	0,56	0,93	1,3%	1,8%	40,6	34,0	32,9	16,6	5,0	3,4	102,2	47,9%
Kanada	8,8%	15,8%	0,85	8,1%	6,4%	0,51	0,41	2,7%	2,9%	22,8	20,4	18,9	18,6	0,5	0,7	5,1	2,4%
Asien	7,6%	12,7%	0,78	5,9%	6,4%	0,47	0,50	2,4%	2,4%	18,1	18,8	12,8	27,0	1,7	1,4	34,5	16,2%
Japan	10,8%	13,2%	0,78	6,2%	7,2%	0,47	0,55	2,2%	2,1%	21,3	23,1	19,3	31,9	1,4	1,2	11,1	5,2%
Asien ex Japan	11,5%	14,8%	0,66	5,8%	5,8%	0,39	0,39	2,5%	2,5%	17,7	17,4	11,4	15,0	1,8	1,6	23,5	11,0%
Industrieländer (IL) Welt	7,7%	13,6%	0,96	7,8%	10,9%	0,57	0,80	2,1%	2,4%	26,4	23,4	19,7	16,8	2,3	1,9	186,2	87,3%
Schwellenländer Welt	10,2%	14,2%	0,72	6,2%	4,5%	0,43	0,32	3,2%	3,0%	17,7	16,0	12,8	13,2	1,9	1,7	27,2	12,7%
Indien	12,3%	18,7%	0,63	7,1%	9,7%	0,38	0,52	1,2%	1,4%	42,8	29,6	26,9	19,8	4,5	2,9	7,2	3,4%
China	27,2%	22,3%	0,32	4,3%	3,4%	0,19	0,15	2,8%	2,2%	14,8	18,1	9,3	26,6	1,6	1,6	12,0	5,6%
Brasilien	16,0%	31,1%	0,44	8,2%	1,7%	0,27	0,06	5,4%	4,6%	10,9	11,8	8,4	12,6			1,1	0,5%

IMMOBILIEN (REITs)

Eurozone	17,2%	18,2%	0,73	7,9%	1,3%	0,43	0,07	4,4%	4,5%								
UK	23,5%	23,0%	0,71	9,8%	-1,0%	0,43	-0,04	4,6%	3,5%								
USA	14,4%	17,1%	0,81	8,3%	7,9%	0,49	0,46	3,6%	3,7%								
Japan	13,6%	14,2%	0,54	4,6%	1,4%	0,32	0,10	4,7%	3,7%								
Welt	13,3%	15,6%	0,87	8,1%	6,2%	0,52	0,40	3,9%	4,0%								

ALTERNATIVE ANLAGEKLASSEN

Hedge Funds ^o	5,8%	7,7%	0,53	2,5%	5,3%	0,32	0,69										
Rohstoffe	14,1%	21,6%	0,45	5,8%	-0,7%	0,27	-0,03										
Oil	22,5%	40,7%	0,47	11,4%	-0,5%	0,28	-0,01										
Gold	10,3%	12,7%	0,09	0,7%	10,0%	0,05	0,79										

PORTFOLIOS^{oo}

Globales Marktportfolio 50/50 (GMP)	4,4%	7,7%	1,00	4,7%	5,0%	0,60	0,60										
--	------	------	------	------	------	------	------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

DEVISEN

US\$	5,8%	7,4%															
GBP	2,8%	6,5%															
Yen	8,8%	8,6%															

Quelle: Refinitiv und eigene Berechnungen
Asset Concepts GmbH; (Stand: 31.10.2024)