

Renditen und Risiken zu den zentralen Anlageklassen (31.01.25)

	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.	0,0%	0,0%	2,9%	-2,0%	0,1%				
Geldmarkt 3M	0,2%	0,2%	3,6%	1,3%	0,5%	1,2%	1,9%	-0,5%	4,9%
Staatsanleihen (Deu) 6J.	-0,1%	-0,1%	1,8%	-1,9%	-0,5%	2,0%	3,6%	-11,9%	11,7%
Pfandbriefe (Deu) 4J.	0,2%	0,2%	3,6%	-1,2%	0,0%	2,3%	3,9%	-12,9%	12,4%
Unternehmensanleihen (>BBB) 5J.	0,5%	0,5%	5,5%	-0,1%	1,3%	3,4%		-16,6%	30,2%
Unternehmensanleihen (<BBB) 5J.	0,5%	0,5%	8,5%	3,0%	3,7%	6,5%		-34,9%	86,7%
Staatsanleihen (inflationsgesch.) 10J.°	0,4%	0,4%	1,4%	0,7%	1,5%	2,8%		-9,6%	22,9%
USA (aggregiert) 7J.	0,1%	0,1%	6,7%	0,7%	2,0%	4,2%	5,3%	-12,4%	35,7%
US\$ Geldmarkt 3M	-0,4%	-0,4%	8,9%	3,9%	2,8%	3,1%	3,5%	-15,2%	28,6%
US\$ Staatsanleihen	0,1%	0,1%	5,5%	0,6%	1,7%	3,9%	5,0%	-13,7%	36,3%
US\$ Corporates (BBB)	0,2%	0,2%	8,6%	2,1%	3,4%	5,3%	6,3%	-13,3%	35,8%
US\$ High Yield	1,0%	1,0%	14,6%	5,8%	6,1%	7,7%	7,8%	-22,3%	53,3%
US\$ Inflation Linked	0,9%	0,9%	7,5%	2,9%	2,9%	4,6%		-13,3%	33,2%
Industrieländer Welt (aggr.)	0,2%	0,2%	4,8%	-0,8%	1,0%	3,1%	4,5%	-10,8%	23,6%
Schwellenländer Welt (aggr.) 8J.	0,7%	0,7%	13,2%	1,8%	4,1%	6,7%	9,0%	-13,6%	38,0%
Staatsanleihen	0,9%	0,9%	13,4%	1,1%	3,7%	6,7%	8,6%	-12,4%	35,5%
Unternehmensanleihen	0,5%	0,5%	12,0%	1,6%	3,9%	6,2%	7,8%	-25,5%	49,6%
AKTIEN									
Europa	6,5%	6,5%	13,8%	8,2%	6,6%	6,4%	7,7%	-43,8%	53,2%
DAX	9,2%	9,2%	28,6%	10,9%	7,3%	8,5%	8,2%	-43,0%	51,1%
Europa ex Eurozone	5,6%	5,6%	12,6%	7,9%	6,3%	6,9%	8,0%	-42,3%	57,6%
Eurozone	7,3%	7,3%	15,0%	8,5%	6,9%	5,9%	7,3%	-46,8%	48,8%
Nordamerika	2,6%	2,6%	31,6%	15,9%	13,8%	11,1%	11,1%	-35,0%	48,1%
USA	2,6%	2,6%	32,1%	16,2%	14,1%	11,3%	11,2%	-34,3%	48,0%
Kanada	2,4%	2,4%	21,1%	10,4%	7,7%	8,1%	9,7%	-42,7%	68,6%
Asien	0,6%	0,6%	18,8%	5,6%	6,0%	6,5%		-40,0%	50,3%
Japan	1,2%	1,2%	9,9%	6,8%	7,0%	5,6%	3,0%	-28,7%	48,6%
Asien ex Japan	0,4%	0,4%	24,7%	5,0%	5,2%	8,2%		-52,1%	71,1%
Industrieländer (IL) Welt	3,1%	3,1%	26,9%	13,5%	11,4%	9,5%	9,0%	-37,6%	49,5%
Schwellenländer Welt	1,4%	1,4%	19,9%	4,4%	4,6%	7,3%	6,3%	-50,9%	78,3%
Indien	-3,9%	-3,9%	9,4%	13,3%	8,4%	11,2%		-62,8%	111,8%
China	0,5%	0,5%	40,9%	-1,1%	2,6%	8,7%		-59,9%	125,6%
Brasilien	12,0%	12,0%	-12,3%	-1,6%	3,5%	6,9%		-53,9%	121,0%
IMMOBILIEN (REITs)									
Eurozone	4,3%	4,3%	6,3%	-4,4%	0,3%	4,2%		-44,5%	68,3%
UK	1,0%	1,0%	-6,4%	-5,6%	-2,7%	0,3%	5,2%	-67,4%	70,9%
USA	1,0%	1,0%	15,8%	4,6%	6,3%	8,8%	11,0%	-48,4%	94,8%
Japan	4,9%	4,9%	-1,9%	-7,0%	0,8%	4,6%		-38,9%	64,4%
Welt	1,6%	1,6%	11,5%	2,3%	4,8%	6,6%	10,3%	-49,2%	80,2%
ALTERNATIVE ANLAGEKLASSEN									
Hedge Funds°	1,9%	0,0%	17,2%	7,9%	6,1%	6,6%	8,3%	-14,9%	35,7%
Rohstoffe	2,9%	2,9%	12,9%	11,7%	3,2%	-0,9%	2,6%	-54,7%	86,9%
Oil	0,7%	0,7%	-0,1%	8,4%	5,0%	3,2%	5,4%	-65,2%	169,7%
Gold	6,9%	6,9%	43,3%	13,7%	9,2%	11,2%	7,7%	-31,4%	53,8%
PORTFOLIOS¹⁰									
Globales Marktportfolio 50/50 (GMP)	1,5%	1,5%	13,4%	5,6%	5,4%	5,9%	6,8%	-20,3%	31,5%
DEVISEN									
US\$	-0,4%	-0,4%	4,5%	1,3%	0,8%	1,1%	0,6%	-16,0%	28,3%
GBP	-1,2%	-1,2%	2,0%	0,1%	-1,1%	-1,0%	-0,2%	-24,0%	14,3%
Yen	1,1%	1,1%	-1,4%	-6,0%	-2,0%	-0,9%	-0,9%	-26,9%	35,8%

Quelle: Refinitiv und eigene Berechnungen
Asset Concepts GmbH; (Stand: 31.01.2025)

Bewertungsindikatoren zu den zentralen Anlageklassen (31.01.25)

	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.	3,8%	4,9%	0,58	1,8%	-0,4%	0,37	-0,08	2,9%	1,2%								
Geldmarkt 3M	0,1%	0,4%	0,07					2,7%	0,5%								
Staatsanleihen (Deu) 6J.	3,6%	3,3%	0,39	0,8%	-1,0%	0,25	-0,29	2,4%	0,4%								
Pfandbriefe (Deu) 4J.	2,6%	3,1%	0,53	1,0%	-0,5%	0,33	-0,15	2,7%	0,9%								
Unternehmensanleihen (>BBB) 5J.	2,8%	5,2%	0,77	2,5%	0,8%	0,49	0,15	3,4%	2,1%								
Unternehmensanleihen (<BBB) 5J.	1,4%	7,3%	0,81	3,8%	3,2%	0,52	0,44	6,0%	5,2%								
Staatsanleihen (inflationsgesch.) 10J.°	3,7%	6,0%	0,71	2,7%	1,0%	0,45	0,17	0,9%	-0,3%								
USA (aggregiert) 7J.	4,9%	6,8%	0,36	1,5%	1,5%	0,23	0,22	4,9%	2,9%								
US\$ Geldmarkt 3M	5,2%	7,1%	0,09	0,4%	2,3%	0,06	0,33	0,0%	2,0%								
US\$ Staatsanleihen	4,8%	7,3%	0,14	0,6%	1,2%	0,09	0,16	4,6%	2,6%								
US\$ Corporates (BBB)	4,5%	7,0%	0,61	2,7%	2,9%	0,39	0,41	5,3%	3,6%								
US\$ High Yield	4,2%	8,2%	0,80	4,2%	5,6%	0,51	0,68	7,2%	6,6%								
US\$ Inflation Linked	4,1%	7,1%	0,46	2,1%	2,3%	0,29	0,33	1,9%	0,4%								
Industrieländer Welt (aggr.)	4,3%	5,3%	0,49	1,6%	0,5%	0,31	0,10	3,7%	2,1%								
Schwellenländer Welt (aggr.) 8J.	3,9%	7,4%	0,72	3,4%	3,6%	0,46	0,49	6,6%	5,6%								
Staatsanleihen	4,4%	8,1%	0,77	3,9%	3,2%	0,49	0,39	6,8%	5,9%								
Unternehmensanleihen	3,6%	7,4%	0,65	3,0%	3,4%	0,41	0,47	6,6%	5,7%								

AKTIEN																	
	8,6%	13,9%	0,86	7,6%	6,0%	0,54	0,44	3,1%	3,1%	19,1	17,9	12,3	11,9	1,5	1,5	32,6	14,2%
Europa																	
DAX	10,7%	17,3%	0,81	8,9%	6,8%	0,51	0,40	2,5%	2,9%								1,5
Europa ex Eurozone	8,7%	12,6%	0,85	6,8%	5,8%	0,54	0,46	3,0%	3,2%	21,0	19,3	13,5	13,1	1,3	1,4	13,8	6,0%
Eurozone	10,0%	15,9%	0,83	8,3%	6,4%	0,52	0,40	3,0%	2,9%	19,3	19,1	12,8	12,5	1,7	1,6	17,7	7,7%
Nordamerika	10,7%	14,7%	0,95	8,8%	13,2%	0,60	0,90	1,3%	1,8%	42,3	33,1	35,3	26,3	0	2,7	118,7	51,7%
USA	10,8%	14,8%	0,94	8,8%	13,6%	0,60	0,92	1,2%	1,8%	43,9	34,4	35,7	16,7	5,1	3,4	113,3	49,4%
Kanada	11,4%	16,1%	0,87	8,9%	7,2%	0,55	0,45	2,7%	2,9%	23,6	20,5	19,5	18,6	0,5	0,7	5,4	2,4%
Asien	7,0%	12,4%	0,76	6,0%	5,4%	0,48	0,44	2,5%	2,4%	18,1	18,7	12,8	26,9	1,7	1,4	35,6	15,5%
Japan	8,6%	12,9%	0,77	6,3%	6,5%	0,49	0,51	2,2%	2,1%	21,7	23,0	19,6	31,8	1,5	1,2	11,7	5,1%
Asien ex Japan	10,2%	14,5%	0,64	5,8%	4,7%	0,40	0,33	2,6%	2,5%	17,6	17,3	11,2	15,0	1,8	1,6	23,8	10,4%
Industrieländer (IL) Welt	8,9%	13,7%	0,96	8,4%	10,9%	0,61	0,80	2,0%	2,3%	27,5	23,5	20,6	16,8	2,4	1,9	201,4	87,7%
Schwellenländer Welt	8,9%	14,0%	0,70	6,3%	4,1%	0,45	0,29	3,3%	3,0%	18,0	16,0	12,9	13,2	2,2	1,8	28,1	12,3%
Indien	12,3%	18,1%	0,61	7,0%	7,9%	0,39	0,43	1,2%	1,4%	39,9	29,9	25,1	19,8	4,2	2,9	7,0	3,0%
China	24,3%	22,1%	0,30	4,2%	2,1%	0,19	0,09	2,7%	2,2%	15,0	17,9	9,4	26,5	1,5	1,6	12,3	5,3%
Brasilien	16,8%	31,2%	0,44	8,8%	3,0%	0,28	0,10	6,4%	4,7%	9,3	11,8	7,1	12,6			1,1	0,5%

IMMOBILIEN (REITs)																	
Eurozone	14,5%	17,7%	0,71	8,0%	-0,2%	0,45	-0,01	5,0%	4,5%								
UK	18,6%	22,7%	0,70	10,1%	-3,2%	0,44	-0,14	5,0%	3,6%								
USA	14,5%	16,7%	0,81	8,6%	5,8%	0,51	0,34	3,8%	3,7%								
Japan	14,9%	13,9%	0,53	4,7%	0,3%	0,34	0,02	4,7%	3,7%								
Welt	12,4%	15,2%	0,86	8,3%	4,3%	0,55	0,28	4,1%	4,0%								

ALTERNATIVE ANLAGEKLASSEN																	
Hedge Funds TM	6,2%	7,8%	0,54	2,7%	5,6%	0,34	0,71										
Rohstoffe	11,3%	21,2%	0,47	6,2%	2,7%	0,30	0,13										
Oil	19,9%	39,9%	0,48	12,2%	4,5%	0,31	0,11										
Gold	10,7%	11,9%	0,04	0,3%	8,7%	0,03	0,73										

PORTFOLIOSTM																	
Globales Marktportfolio 50/50 (GMP)	4,8%	7,7%	1,00	4,9%	4,9%	0,64	0,63										

DEVISEN		
US\$	5,5%	7,1%
GBP	2,9%	6,4%
Yen	9,3%	8,1%

Quelle: Refinitiv und eigene Berechnungen
Asset Concepts GmbH; (Stand: 31.01.2025)