



Unser Global ETFs Portfolio im Fokus

Managementkommentar

Der Managementkommentar

Das Kriegsgeschehen in der Ukraine, steigende Inflationszahlen, eine drohende Energiekrise und falkenhafte Töne seitens der Zentralbanken standen im Berichtsmonat weiter im Fokus und führten zu starken Verwerfungen an den globalen Aktienmärkten. Insbesondere US-Aktien und Technologiewerte verloren stark in diesem Umfeld. Der Rentenmarkt kam ebenfalls nicht zur Ruhe: Die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen stiegen bis zum Monatsende auf knapp 1 %. Der US-Dollar profitierte hingegen von der steigenden Zinsdifferenz zu anderen Währungen. Der Global ETFs Portfolio zeigte sich im Berichtsmonat erneut robust und liegt in diesem Jahr weiter deutlich vor seiner Vergleichsgruppe. Trotz der insgesamt schwachen Aktienmärkte entwickelten sich britische Aktien gut. Damit konnte der FTSE ETF im Berichtsmonat sogar einen positiven Wertbeitrag liefern. Auf der Rentenseite zeigte sich die strategische Anpassung aus dem Vormonat, also der Tausch des langlaufenden US-Anleihen ETFs in einen ETF mit kurzen inflationsgeschützten US-Staatsanleihen, sehr positiv. Beide US-Staatsanleihen-ETFs gehören im Berichtsmonat zu den Gewinnern im Portfolio.

Die Kategorie Aktienfonds im Fokus

Das Global ETFs Portfolio investiert aktiv weltweit in neun ETFs (börsengehandelte Indexfonds) verschiedener Regionen und Anlageklassen. Durch seine breite Streuung und günstigen Konditionen eignet es sich vor allem als Basisanlage für regelmäßige Sparpläne. Die Aufteilung folgt einem 3x3-Prinzip: Drei Regionen (USA, Europa und weitere Industriestaaten) mit je drei ETFs, davon je zweimal Aktien und einmal Anleihen. Das Portfolio wird mindestens einmal pro Jahr wieder ausbalanciert („Re-Balancing“). Das Fondsmanagement nutzt ausschließlich bekannte, breite Indizes mit besonders günstigen Konditionen und guter Handelbarkeit.

Die Gesellschaften Apo Asset Management GmbH im Fokus

Die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) ist einer der führenden Anbieter von Anlageprodukten mit Gesundheitsprofil. Seit über 20 Jahren entwickeln und managen wir Investmentfonds für private und institutionelle Anleger. Weitere, langjährige Schwerpunkte sind Multi-Asset-Fonds sowie Rentenfonds. Unsere Gesellschafter sind die Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG sowie die Deutsche Ärzteversicherung AG. Weitere Infos unter www.apoasset.de.