

# Strategiedepot Aktien Konservativ: Wochenkommentar 10.05.2020

## Update zum Strategiedepot Aktien Konservativ 10.05.2020

In der vergangenen Woche präsentierten sich die globalen Aktienmärkte in einer deutlich erholten Verfassung, so dass der MSCI World Euro-Index um + 4,1 % zulegen konnte.

Hintergrund hierfür waren zum weitere internationale Konjunkturdaten per April 2020, die gerade in den Wirtschaftsmächten USA und China vielfach besser ausfielen, als dies zunächst von der Mehrheit der ökonomischen Experten befürchtet worden war.

Beispielsweise korrigierte der ISM-Einkaufsmanagerindex des Dienstleistungsgewerbes der USA (nicht zu verwechseln mit dem weit enger gefassten Markit Services-Einkaufsmanagerindex, der im April auf einen historischen Tiefstand von 26,7 einbrach) im April deutlich geringer als erwartet (= 36,8 Punkte) nur von 52,5 auf 41,8 Punkte. Ferner wiesen trotz der wachsenden Rezessionssignale in den USA in der letzten Woche die Rohöllagerbestände gemäß der Auswertung der IEA (International Energy Agency) eine deutlich geringer als erwartete Ausweitung auf (statt um 7,8 nur um 4,6 Mio. Barrel), was dem zuletzt bis auf unter 0 USD kollabierten WTI-Rohölpreis zu einer weiteren Preisstabilisierung auf nunmehr 24,4 USD/Barrel verhalf. Und schließlich verzeichnete die USA im April landesweit zwar die verheerende Streichung von nicht weniger als 20,5 Mio. (!) Stellen außerhalb der Landwirtschaft (resultierend in einem sprunghaften Anstieg der Arbeitslosenquote von 4,4% auf 14,7 %), jedoch hatten Experten hier zuvor sogar mit einem Abbau von 22 Mio. Arbeitsplätzen gerechnet.

Und auch China verzeichnete im April nach einem vorherigen Einbruch im März entgegen allen Erwartungen nun erstmals wieder 3,5 %iges Exportwachstum gegenüber dem Vorjahr, was mit höchster Wahrscheinlichkeit wohl vor allem auf die Bereiche der Informations- wie auch Medizintechnologie zurückzuführen war. Hingegen fielen die in der letzten Woche vorgelegten Konjunkturdaten der europäischen Länder nahezu flächendeckend weiterhin katastrophal aus, wovon innerhalb der Eurozone der Rückgang der Einzelhandelsumsätze im April "nur" um - 9,2 % gegenüber dem Vorjahr sogar noch die relativ "positivste" Entwicklung darstellte (Analystenprognose hier: - 10,5 %).

Zudem erbrachten die Quartalszahlenvorlagen der markttragendsten Unternehmen in der letzten Woche vorwiegend erfreuliche Überraschungen, wobei in der Umsatz- wie auch Gewinnpublikation auf europäischer Seite BNP Paribas, Repsol, Fresenius, DSM und Siemens Healthineers sowie in den USA Danaher, Activision Blizzard, Electronic Arts, Fortinet und Kla-Tencor besonders positiv herausstachen.

## Chart: MSCI World Euro - Index (kurzfristig)

Veröffentlicht auf TradingView.com, Mai 10, 2020 15:44:33 UTC

SWB\_DLY:LYYA, D 189.060 ▲ +2.820 (+1.51%) O:189.380 H:189.380 L:188.060 C:189.060



Da der letztwöchige starke Kursanstieg des MSCI World Euro - Index erkennbar auch mit einer deutlich zunehmenden generellen Risikofreude der Aktienanleger einherging, konnte das **Strategiedepot AKTIEN KONSERVATIV** mit dieser Anstiegsdynamik zwar nicht mithalten, verzeichnete jedoch in der letzten Woche immerhin einen Kursanstieg um **+ 2,6 %**.

Damit beläuft sich die Nettoperformance des Depots (exc. Dividenden) seit Auflage am **26.02.2019** nun auf **+ 9,4 %**, während der **Vergleichsindex MSCI World Euro** zeitgleich bisher jedoch nur eine Nettorendite von **+3,0 %** aufweist.

Wir werden den letztwöchigen erneuten leichten Chartausbruch des MSCI World - Index sowie die erkennbar weiter verbesserte Anlegerstimmung daher nun zum Anlass nehmen, beginnend mit der Börseneröffnung am Montag, d. 11.05., die Aktienquote durch Zukauf zweier neuer Titel weiter auf **rd. 77%** anzuheben.

Angeführt wurde die Gewinnerliste des **Strategiedepots AKTIEN KONSERVATIV** in der letzten Woche zum einen durch die US-amerikanische Tochter der Deutschen Telekom, **T-MOBILE US (US8725901040; + 14,3 %)** zum anderen durch den weltführenden Spezialisten für Diagnose- und Testungsverfahren aller Art **EUROFINS SCIENTIFIC (FR0000038259; + 11,5 %)**.

Eine detaillierte Analyse zu diesen zwei Aktienkursentwicklungen und -einschätzungen finden Sie in Kürze auf unserer Website unter der Rubrik "Empfehlungen / Aktien".

**10.05.2020 - Matthias Reiner** - [mr@ntg24.de](mailto:mr@ntg24.de)