

ONLINE VERMÖGENSVERWALTUNG

PORTFOLIOENTWICKLUNG

3. Quartal 2022

Bericht des Vermögensverwalters

Die Börsen starteten Anfangs freundlich in das zweite Halbjahr. Sowohl Aktien als auch Anleihen erholten sich bis Mitte August von den Juni-Tiefständen. Viele Marktteilnehmer hofften darauf, dass die schwachen Konjunkturprognosen die Notenbanken bald weich werden ließen. Doch diese Hoffnung wurde spätestens beim Notenbanktreffen im amerikanischen Jackson Hole jäh zerstört. Unter der Führung von Jerome Powell machten die Chefs der großen Notenbank in der pittoresken Kleinstadt in Wyoming klar, entschieden gegen die Inflation vorzugehen. Auch um den Preis der Rezession. Das war ein deutliches Zeichen, das neue Schockwellen über die Kapitalmärkte sandte.

Die Folge waren erneut fallende Anleihenmärkte. Hochzinsanleihen und Schwellenländeranleihen verzeichnen damit per 30.9. einen durchschnittlichen Kursverlust seit Jahresbeginn von rund 20%. Aber auch Anleihen bester Bonität, wie jene der Bundesrepublik Deutschland konnten sich von diesen Verlusten nur geringfügig abheben. Mit rund Minus 15% verzeichneten auch sie die höchsten Kursrückgänge seit dem Jahr 1994. Die positive Seite dieser Entwicklungen ist, dass die Kursrückgänge zu einem Anstieg der Anleiherenditen führten. Nach einem Jahrzehnt Nullzinsen entwickeln sich Anleihen mit Blick nach vorne wieder zu einer Anlageklasse mit Renditepotential. In diesem Umfeld verzeichneten auch die Aktienmärkte ein weiteres Quartal mit Verlusten. Die Kurse der größten US-Unternehmen verloren im dritten Quartal um weitere 5,3% und stehen damit 24,8% unter den Jahresanfangskursen. Auch bei Technologieunternehmen hielt der Verkaufsdruck an. Nach 4,1% im dritten Quartal notierten die Kurse an der Nasdaq im Schnitt um 32,4% tiefer als zu Jahresbeginn. Dank des schwachen Euros schnitten europäische Aktien trotz der Energiekrise geringfügig besser ab. Der deutsche Leitindex verlor 5,2% auf 12.114,4 Punkte, ein Minus von 23,7% seit Jahresbeginn. Der breite Eurostoxx50 gab seit Jahresbeginn 22,8% ab, davon 4,0% im dritten Quartal. Ein trauriges Ergebnis lieferte einmal mehr der österreichische ATX ab. Nach Kursverlusten von 6,5% im dritten Quartal notierten die Werte in Wien um 30,3% unter den Jahresanfangskursen.

Portfolio „Solide“

PERFORMANCE Q3



PERFORMANCEENTWICKLUNG

		Portfolio / Benchmark
seit Auflage	(01.04.2019 – 30.09.2022)	- 6,01 % / - 11,84 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 13,10 % / - 15,84 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	- 2,77 % / - 6,35 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

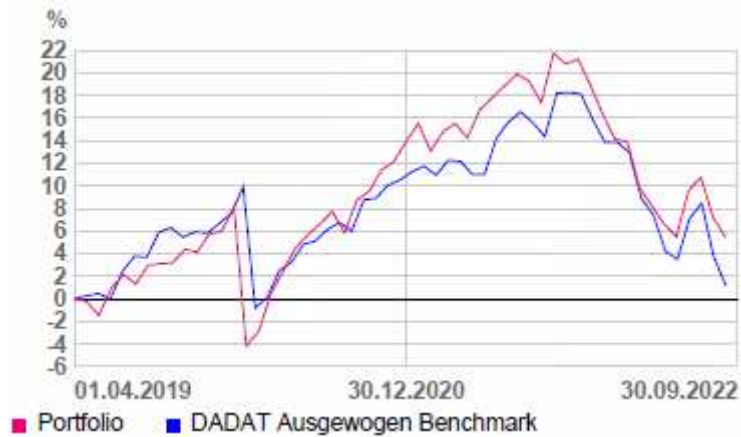
Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

PORTFOLIOENTWICKLUNG
3. Quartal 2022



Portfolio „Ausgewogen“

PERFORMANCE Q3



<u>PERFORMANCEENTWICKLUNG</u>		<u>Portfolio / Benchmark</u>	
seit Auflage	(01.04.2019 – 30.09.2022)	5,44 %	1,19 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 13,12 %	- 14,86 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	- 0,86 %	- 4,87 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

Portfolio „Chance“

PERFORMANCE Q3



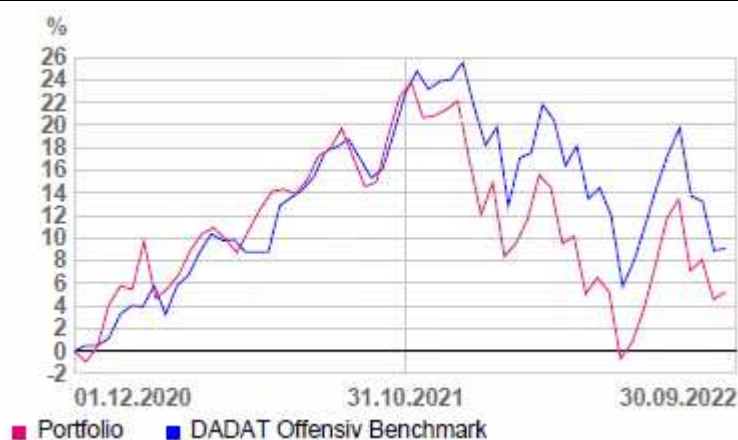
<u>PERFORMANCEENTWICKLUNG</u>		<u>Portfolio / Benchmark</u>
seit Auflage	(01.04.2019 – 30.09.2022)	17,01 % / 14,32 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 12,15 % / - 13,77 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	1,05 % / - 3,39 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

Portfolio „Offensiv“

PERFORMANCE Q3



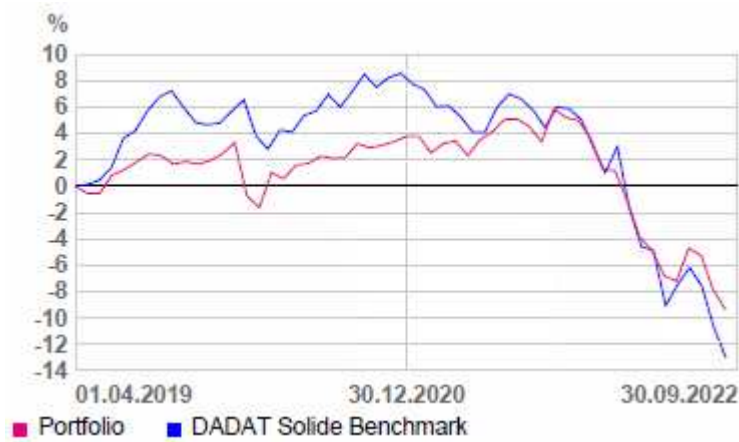
<u>PERFORMANCEENTWICKLUNG</u>		<u>Portfolio / Benchmark</u>	
seit Auflage	(01.12.2020 – 30.09.2022)	5,22 % /	9,08 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 13,89 % /	- 13,05 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	2,65 % /	- 2,41 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

Portfolio „ESG Solide“

PERFORMANCE Q3



PERFORMANCEENTWICKLUNG

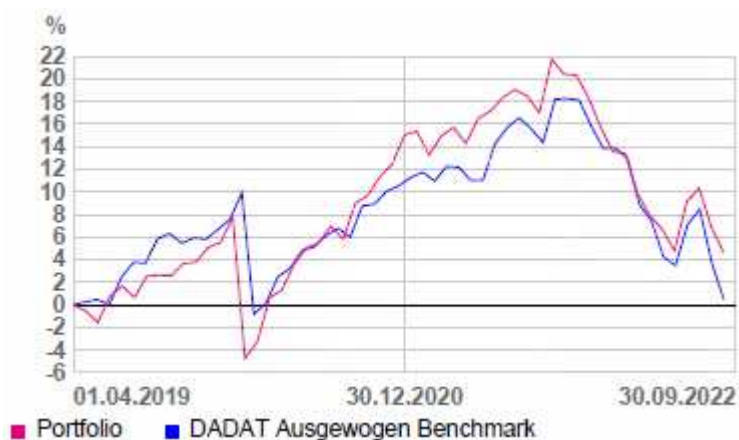
		<u>Portfolio / Benchmark</u>
seit Auflage	(01.04.2019 – 30.09.2022)	- 9,36 % / - 13,00 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 13,64 % / - 16,95 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	- 2,42 % / - 6,35 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

Portfolio „ESG Ausgewogen“

PERFORMANCE Q3



PERFORMANCEENTWICKLUNG

		<u>Portfolio / Benchmark</u>
seit Auflage	(01.04.2019 – 30.09.2022)	4,63 % / 0,49 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 13,69 % / - 15,58 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	- 0,50 % / - 4,87 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

Portfolio „ESG Chance“

PERFORMANCE Q3



PERFORMANCEENTWICKLUNG

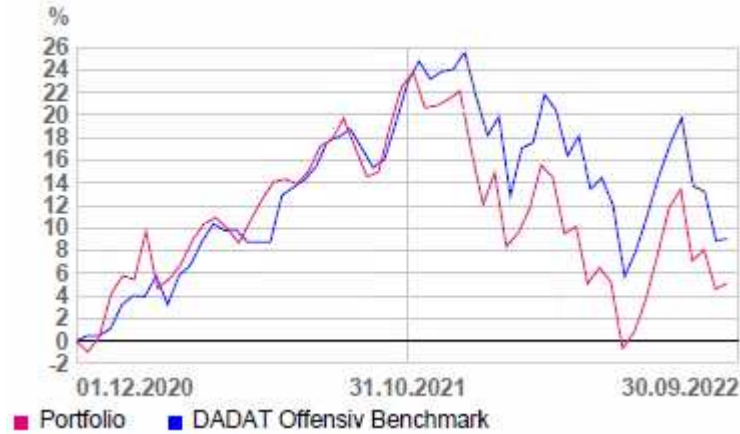
		<u>Portfolio / Benchmark</u>
seit Auflage	(01.04.2019 – 30.09.2022)	18,59 % / 13,95 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 13,20 % / - 14,18 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	1,55 % / - 3,39 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

Portfolio „ESG Offensiv“

PERFORMANCE Q3



PERFORMANCEENTWICKLUNG		Portfolio / Benchmark	
seit Auflage	(01.12.2020 – 30.09.2022)	5,13 %	9,04 %
seit Jahresanfang	(01.01.2022 – 30.09.2022)	- 15,52 %	- 13,15 %
3. Quartal 2022	(01.07.2022 – 30.09.2022)	2,33 %	2,41 %

Quelle: Interne Berechnungssysteme

Die dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen zu.

Disclaimer Bei dieser Unterlage handelt es sich um eine MARKETINGMITTEILUNG der DADAT - eine Marke der Schelhammer Capital Bank AG, FN58248i, www.dad.at, Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg und diese darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Diese Unterlage hat ausschließlichen Informationscharakter und ersetzt keinesfalls eine anleger- und objektgerechte Beratung sowie umfassende Risikoaufklärung. Es handelt sich weder um ein Anbot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf, noch um eine Einladung zur Angebotslegung, ebenso wenig um eine Kauf- bzw. Verkaufsempfehlung. Dies ist keine Finanzanalyse, die unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt wurde und unterliegt daher auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen (Art. 36 delegierten Verordnung (EU) 2017/565). Die Unterlage berücksichtigt nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die in der Unterlage dargestellte Portfolioentwicklung des Anlageinstruments bezieht sich auf die Vergangenheit und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung desselben zu. Die in dieser Unterlage enthaltenen Informationen dienen ausschließlich der unverbindlichen Information und basieren auf dem aktuellen Wissensstand und der Markteinschätzung des Bankhauses. Sind nur zum Erstellungszeitpunkt gültig und können sich unter Umständen sehr rasch ändern. Bei Fragen oder Interesse bzw. für eine weitere Beratung wenden Sie sich bitte an einen Kundenbetreuer. Die vorliegenden Angaben dienen ausschließlich der allgemeinen und unverbindlichen Information. Die Informationen wurden mit größter Sorgfalt recherchiert, es kann aber keine Haftung für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit übernommen werden Irrtum und Druckfehler vorbehalten.