



Die Welt nach Covid-19

Ein ereignisreiches Jahr ist mit einem nochmals sehr turbulenten letzten Quartal zu Ende gegangen. Im November eine Präsidentenwahl in den USA, welche nicht hätte spannender sein können, direkt danach die freudige Nachricht über den ersten Impfstoff gegen Covid-19, dann, im zweiten Lockdown, der Rückschlag aufgrund der Corona-Mutationen aus Großbritannien und schließlich eine last-minute-Einigung im BREXIT-Streit.

Die Kapitalmärkte haben nach der Seitwärtskonsolidierung im Sommer und Herbst eine fulminante Kursrally im November hingelegt und somit für einen sehr versöhnlichen Ausklang eines für uns alle sehr herausfordernden Jahres gesorgt.

Auf den außergewöhnlich schnellen Ausverkauf im März folgte eine ebenso außerordentlich rasante Erholung. Mit der abnehmenden Risikoscheu büßte Gold einen Teil seiner Kursgewinne ein und zyklische Werte rückten in das Interesse der Investoren, welche zunehmend auf eine starke Erholung der Wirtschaft in der „Nach-Covid-Welt“ setzten. Aktien aus dem Technologiesektor und dem Bereich der erneuerbaren Energien sind die Gewinner des Jahres 2020.

Durch eine breite Diversifikation konnten Ihre Depots von diesem Trend profitieren. Zukünftig wird Ihr/e Berater/in noch stärker mit Ihnen über eine nachhaltige Ausrichtung Ihrer Geldanlagen besprechen.

Eine rein digitale und nachhaltige Aktienstrategie haben wir seit Mitte Dezember aufgesetzt. Hierzu erfahren Sie mehr auf der folgenden Seite.

Renten / Zinsen:

Durch die erneuten Lockdown-Maßnahmen in Europa blieben die Zinsen auf ihrem niedrigen Niveau und ein Anstieg scheint derzeit in den kommenden ein bis zwei Jahren auch noch nicht absehbar.

Aktien:

Anlegen ist das neue Sparen. Aktienanlagen bleiben mittelfristig alternativlos. Die derzeit herrschende Euphorie birgt ein Rückschlagpotenzial, welches sich aus unserer Sicht zum langfristigen Aufbau neuer Positionen eignet.

Eine breite Länder- und Sektorendiversifikation bleibt nach wie vor der Schlüssel zum Erfolg.

Devisen/Rohstoffe

Mit der Erwartung einer zukünftig wieder anziehenden Weltwirtschaft stiegen die Preise von Öl und auch anderer Rohstoffe an. Gold hingegen sank im Kurs, bleibt aber aus unserer Sicht aufgrund der niedrigen Zinsen mittelfristig weiterhin aussichtsreich.

Sonstiges:

Lassen Sie uns optimistisch in das neue Jahr starten!

Ihr Team der **AGEVIS** GmbH
MEINE VERMÖGENSBETREUER

Die im vierten Quartal 2020 für Sie getroffenen Anlageentscheidungen entsprechen aus den nachfolgenden Gründen Ihren Anlagezielen, Ihrer Risikobereitschaft und Risikotragfähigkeit:

1. Die mit Ihnen vereinbarte Anlagestrategie war im vierten Quartal 2020 geeignet, im Rahmen der laufenden Verwaltung Ihres Depots Ihren individuellen Verhältnissen hinreichend Rechnung zu tragen.
2. Bei den im Berichtszeitraum durch uns getroffenen Anlageentscheidungen haben wir die mit Ihnen vereinbarten Grenzen der Anlagestrategie stets eingehalten, sodass wir Ihre Anforderungen erfüllt haben.
3. Unabhängig von den Vorgaben der vereinbarten Anlagestrategie haben wir bei den einzelnen Anlageentscheidungen auch darauf geachtet, dass das Gesamtportfolio in seiner jeweiligen Zusammensetzung den individuellen Vorgaben entspricht. Die vorgenommenen Anlageentscheidungen waren ausschließlich darauf gerichtet, die Zusammensetzung des Gesamtportfolios im Hinblick auf Ihre Anlageziele, Ihre Risikobereitschaft und Ihre Risikotragfähigkeit zu optimieren; insbesondere haben wir dem Gebot der hinreichenden Diversifikation Rechnung getragen, und die Anlagerisiken standen jederzeit in einem angemessenen Verhältnis zu den angestrebten Renditechancen.
4. Wir sehen daher derzeit keinen Anlass, eine andere Anlagestrategie zu empfehlen und bitten nochmals um Mitteilung, soweit sich an Ihren persönlichen Verhältnissen eine Änderung ergeben haben sollte, die eine abweichende Einschätzung rechtfertigen könnte



AGEVIS in eigener Sache

Wir alle wurden in diesem Jahr vor große Herausforderungen gestellt. Die Corona-Krise hat viele Lebensbereiche unumgänglich verändert. Menschen bestellen zunehmend ihre Waren des täglichen Bedarfs online. Der (stationäre) Einzelhandel steht vor großen Veränderungen. Auch die Arbeitswelt ist im Umbruch. Homeoffice und Videokonferenzen haben in vielen Berufsgruppen Einzug gehalten und werden auch nach Überwindung der Krise beibehalten werden.

Jede Krise bringt Chancen und beschleunigt Trends. Die Digitalisierung hat in nur einem Jahr die Entwicklung der nächsten fünf Jahre durchlaufen.

Die AGEVIS GmbH möchte den Weg der Digitalisierung gemeinsam mit Ihnen gehen und setzt zukünftig neben der gewohnt persönlichen Betreuung auch zunehmend mehr auf den Einsatz technischer Möglichkeiten.

Neben einer Runderneuerung unserer Internetseite <https://www.agevis.de/> bieten wir Ihnen in Ergänzung oder als Alternative zu einem persönlichen Gespräch an, mit Ihnen auch mittels Videokonferenz zu kommunizieren.

Wir arbeiten zudem daran, Sie in gewissen Abständen oder adhoc mittels Newsletter über die Situation an den Kapitalmärkten zu informieren.

Im ersten Halbjahr 2021 werden wir Ihnen zudem einen neuen Online-Zugang zu Ihrem Vermögensverwaltungsdepot inklusive eines Postfachs vorstellen. Somit haben Sie jederzeit einen guten Einblick über Ihr verwaltetes Vermögen. Egal ob bequem zu Hause vom PC oder unterwegs mobil mit Ihrem Handy.

Unser Kerngeschäft ist und bleibt und die *individuelle* Vermögensverwaltung. Wir haben aber in den letzten Monaten festgestellt, dass das niedrige Zinsniveau bei immer mehr Menschen die Nachfrage nach Lösungen für Ihre Anlagenot hervorruft. Hierauf reagieren wir mit einer vollkommen digitalen Vermögensverwaltung, welche sich insbesondere an

Anleger mit einem Anlagewunsch zwischen EUR 25.000 und EUR 100.000 richtet.

Die Eröffnung erfolgt rein digital über den nachstehenden link auf unserer Internetseite <https://www.agevis.de/leistungen/investieren/>.

Auch das laufende Reporting und die Kommunikation erfolgen über ein eigenes, digitales Kundenportal.

Das verwaltete Vermögen wird hierbei in eine standardisierte, rein nachhaltige Aktienstrategie investiert, welche wir täglich aktiv managen.

Wir nehmen wahr, dass das Thema der Nachhaltigkeit bei Geldanlagen generell eine zunehmende Bedeutung spielt. Speziell in der Marktphase, nach dem Ausbruch der Corona-Krise konnte in der Erholungsphase der Finanzmärkte ein starkes Wachstum bei nachhaltigen Anlageklassen beobachtet werden. Investitionen in Unternehmen mit einem niedrigen CO₂-Ausstoß oder der Bereitstellung von sauberen Energien rücken seitdem immer stärker in den Fokus der Anleger. Aber auch beispielsweise faire Arbeitsbedingungen, Gleichstellung der Geschlechter oder Armutsbekämpfung sind für verantwortungsbewusste Investoren von wachsender Bedeutung.

Auch wir möchten unseren Beitrag hin zu einem verantwortungsbewussteren Investieren leisten und werden zukünftig Ihre Depots und unsere Unternehmung noch nachhaltiger ausrichten.

Wir freuen uns, dass wir diesen Weg mit Ihnen gemeinsam gehen.

Haben Sie auch Anregungen für uns, lassen Sie es uns bitte wissen!

Und wenn Sie mit unseren Leistungen zufrieden sind, empfehlen Sie uns gerne weiter.

Ihr Team der **AGEVIS** GmbH
MEINE VERMÖGENSBETREUER



Entwicklung der Kapitalmärkte 31.12.2019 – 31.12.2020

Indizes	Stand 31.12.2019	Stand 31.12.2020	Veränderung in %
Dax	13.249,01	13.718,78	+3,55
EuroStoxx 50	3.745,15	3.552,64	-5,14
MDax	28.312,80	30.796,26	+8,77
SMI	10.616,94	10.703,51	+0,82
Dow Jones	28.538,44	30.606,48	+7,25
S&P 500	3.230,78	3.756,07	+16,26
Nasdaq	8.972,60	12.888,28	+43,64
Nikkei	23.656,62	27.444,17	+16,01
FTSE 100	7.542,44	6.460,52	-14,34
CAC 40	5.978,06	5.551,41	-7,14
IBEX	9.612,60	8.154,40	-15,17
MIB 30	23.506,37	22.232,90	-5,42
Hang Seng	28.189,75	27.231,13	-3,40
MSCI World	2.358,47	2.690,04	+14,06
Russ. RTS (USD)	1.548,92	1.387,46	-10,42

Währungen	Stand 31.12.2019	Stand 31.12.2020	Veränderung in %
EUR/USD	1,1212	1,2239	+9,16
EUR/GBP	0,8455	0,8952	+5,88
EUR/CHF	1,0862	1,0817	-0,41
EUR/JPY	121,83	126,315	+3,68

Zinsen	Stand 31.12.2019	Stand 31.12.2020	Veränderung in %
Euribor 3 Monate	-0,388	-0,545	-40,46
Umlaufrendite	-0,23	-0,56	-143,48
10 Jahre Deutschland	-0,188	-0,572	-204,26
10 Jahre USA	1,92	0,92	-52,08

Rohstoffe	Stand 31.12.2019	Stand 31.12.2020	Veränderung in %
Gold in USD	1.517,18	1.897,90	+25,09
Öl in USD (Brent)	66,06	51,72	-21,71

Ausgewählte Fonds	Stand 31.12.2019	Stand 31.12.2020	Wertentwicklung*
AES Rendite Selekt	59,52	58,67	-0,67
AES Strategie Defensiv	52,25	50,90	-1,91
AE&S Struktur Selekt	42,99	39,87	-7,26
AES Selekt A 1	41,49	40,46	-2,48

*unter Berücksichtigung geleisteter Ausschüttungen im Betrachtungszeitraum

Disclaimer: Der vorliegende Marktbericht dient lediglich der Information. Für die Vollständigkeit und Richtigkeit übernimmt die AGEVIS GmbH keine Gewähr. Insbesondere wird keine Haftung für die in diesem Marktbericht enthaltenen Informationen im Zusammenhang mit einem Wertpapierinvestment übernommen.