

März 2019

Bei zunehmenden Schwankungen hat sich die Erholung der Kapitalmärkte auch im abgelaufenen Monat fortgesetzt. Als Treiber erwiesen sich dabei insbesondere Äußerungen der Notenbanken. Allenthalben, selbst in den USA, wurden Hoffnungen auf mögliche Zinserhöhungen „einkassiert“ und durch den Hinweis auf niedrige Zinsen als Konjunkturanzreiz ersetzt. Das rückt nicht nur Aktien als Anlagealternative wieder in den Vordergrund, sondern sorgt auch für zunehmende Nachfrage bei laufenden, hochverzinslichen Anleihen.

Mit einem Quartalszuwachs von 2,70 % konnte auch der PVV Unternehmensanleihen Plus erfreulich von der Markterholung profitieren. Zugute kam dem Fonds dabei einerseits seine breite Streuung auf viele verschiedene Unternehmen (aktuell etwa 130) aber auch der Mut, an qualitativ guten Emittenten auch in Zeiten der Marktschwäche festzuhalten. Der Monat März war dabei geprägt von einer Renditeoptimierung des Fonds. So konnte die Anleihe eines Unternehmens aus der Gesundheitsbranche mit einem sehr attraktiven Kursgewinn veräußert werden. Außerdem haben wir bei einem Zulieferunternehmen aus der Automobilbranche durch einen Anleihtausch die Effektivverzinsung verbessern können. So konnte die Durchschnittsrendite aller Anleihen im Fonds wieder auf fast vier Prozent angehoben werden.

Bereits zum siebten Mal in Folge schüttet der Fonds in diesen Tagen über drei Prozent Rendite an seine Kunden aus. Je Anteil erhalten die Investoren 1,45 € brutto als Kontogutschrift. Die attraktive Ausschüttung über einen langen Zeitraum ist ein Hinweis auf die langfristige Stabilität und Solidität des Fonds.

„Glück Auf!“

Essen, 01.04.2019

Disclaimer

Dieses Dokument verfasste die Private Vermögensverwaltung AG (PVV AG) unabhängig von dem/den genannten Unternehmen. Die PVV AG unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen wurden auf Grundlage öffentlich zugänglicher Quellen, die als zuverlässig gelten, erstellt. Als Bewertungsgrundlage wurden anerkannte fundamentale Kennzahlen und/oder charttechnische Informationen verwendet. Eine Gewähr für die Richtigkeit der Angaben kann jedoch nicht übernommen werden. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers wieder und stellen nicht notwendigerweise die Meinung der PVV AG dar. Die in dieser Veröffentlichung zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die PVV AG übernimmt keinerlei Art von Haftung für die Verwendung dieser Publikation oder deren Inhalt. Diese Veröffentlichung ist ausschließlich zur Information für Kunden bestimmt. Sie ersetzt keinesfalls die persönliche anleger- und objektgerechte Beratung und stellt auch keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Rechten dar. In der Bereitstellung der Informationen liegt insbesondere kein Angebot zum Abschluss eines Beratungsvertrages. Vor einer Wertpapierdisposition wenden Sie sich bitte an Ihren Vermögensverwalter. Weder diese Veröffentlichung noch ihr Inhalt oder eine Kopie dieser Veröffentlichung dürfen ohne die vorherige ausdrückliche Erlaubnis der PVV AG auf irgendeine Weise verändert oder an Dritte verteilt oder übermittelt werden. Mit der Annahme dieser Veröffentlichung wird die Zustimmung zur Einhaltung der o.g. Bestimmung gegeben. Die Informationen dieser Veröffentlichung wurden lediglich auf die Vereinbarkeit mit deutschem Recht geprüft. In einigen ausländischen Rechtsordnungen ist die Verbreitung derartiger Informationen unter Umständen gesetzlichen Restriktionen unterworfen. Die vorstehenden Informationen richten sich daher nicht an natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- oder Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht.