



BETZ LUTZ & KOLLEGEN

Vermögensverwaltung GmbH

Die Woche vom
06. Oktober bis 12. Oktober 2020



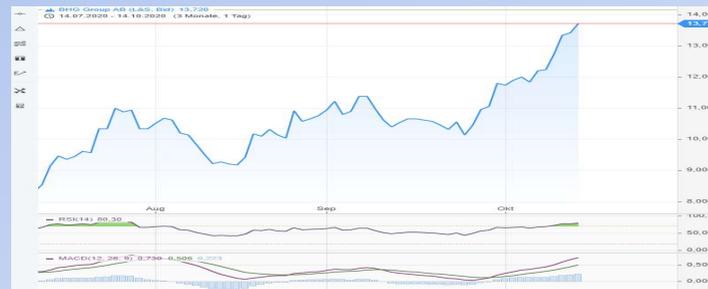
Die Woche
mit dem BLK
Aktien Welt

Unsere Aktien in Europa

Unsere Auswahl an europäischen Aktien bewegte sich mit 0,12 % seitwärts, während der Stoxx Europe 600 im gleichen Zeitraum um 1,50% zulegen konnte. Diese relativ zur Benchmark schlechte Wertentwicklung haben uns vor allem drei Titel beschert. Die spanische Großbank Banco Bilbao Vizcaya Argenta mit – 7,50 % wegen dem steilen Anstieg der Covid 19 Neuerkrankungen in Spanien, der französische Pharmawert Ipsen mit – 5,60 %, der jetzt bereits zwei Wochen lang seinen Anstieg von weit über 150% seit seinem März Tief konsolidiert und der deutsche Einzelhändler Zooplus mit einem Minus von 5,3%, ohne das neue Nachrichten zu der Firma vorlagen.

Auf der Gewinnerseite standen einmal mehr der Online-Baumarkt BHG Group (+ 7,00%), die französische Halbleiterfirma STMicroelectronics (+ 5,72%) nach positiven Analystenkommentaren und Adidas mit rund 3,00 % Kursgewinn nach guten Zahlen der Sportbranche in den USA.

BHG Group weiter im Höhenflug



Unsere Aktien in Nordamerika

Besser hat uns der Anstieg unserer amerikanischen Aktienausswahl gefallen (+2,8%), der den Kursverlauf des S&P 500 1,46% übertreffen konnte.

Wieder einmal waren die momentumgetriebenen Aktien die Gewinner. Etsy, mit einem weiteren Wochengewinn von 11,40% und neuem All Time High, Applied Materials mit + 8,70%, Microsoft mit + 4,70% und Twitter mit +4,60% waren die Spitzenreiter.

Unsere defensiven Aktien hingegen kamen kaum vom Fleck wie S&P Global mit + 0,48% und Johnson & Johnson mit 0,37%.

Twitter vor wichtigem Widerstand auf dem Weg zum Allzeithoch.



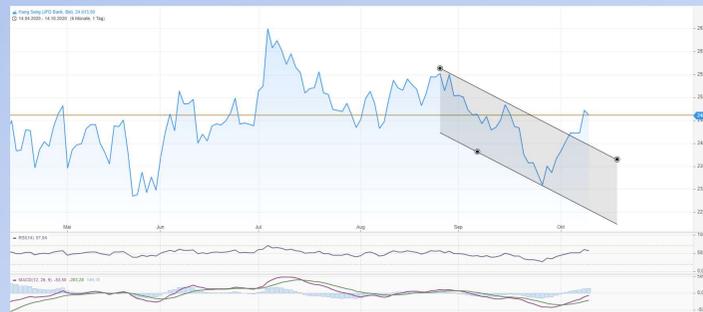
Unsere Aktien in Asien

Bestens in Form waren unsere asiatischen Aktien mit einem Plus von 3,85% und waren damit einen Tick besser als der Hang Seng 3,76% und deutlich besser als der Nikkei mit 1,06%.

Xiaomi, der große chinesische Elektronikkonzern und Smartphoneproduzent (+5,14%), Country Garden, der chinesische Immobilienentwickler (+4,15%) und Techtronic (+3,96%) stiegen im Sog guter chinesischer Konjunkturdaten.

Enttäuschend hingegen beendeten unsere japanischen Aktien die Woche. Der Pharmakonzern Chugai Pharmaceutical korrigierte ohne nennenswerte Nachrichten um -1,92%, der Onlinespieleproduzent Nexon konnte sich gerade so in der Gewinnzone halten (0,08%).

Der Hang Seng bricht aus seinem Abwärtstrend aus



Die Woche des BLK Aktien Welt

Die Wertentwicklung der letzten Woche war mit 1,07 % sehr ansprechend. Während die europäischen Aktien sich sehr verhalten entwickelten, konnten die amerikanischen Aktien unseres Fonds gut zulegen. Die asiatischen Aktien erzielten währenddessen eine starke Wochenperformance. Unser Aktienanteil erhöhte sich auf 73 %. Die Marktteilnehmer bleiben weiterhin sehr optimistisch. Das Fiskalpaket in den USA kommt nicht vor den Wahlen, egal, dann eben danach. Die Covid 19 Fälle nehmen wieder zu. Sehr gut, denn dann werden die Notenbanken noch mehr Liquidität den Märkten zur Verfügung stellen. Wir bleiben da eher verhalten optimistisch und fühlen uns mit unserer Mischung aus Momentum und konservativen - Aktien, Gold und italienischen Staatsanleihen sehr wohl.