

Starke Kapitalmärkte 2014

Autor(en): **Zemp, Gregor**

Objektyp: **Article**

Zeitschrift: **Zenit**

Band (Jahr): - **(2015)**

Heft 1

PDF erstellt am: **26.09.2024**

Persistenter Link: <https://doi.org/10.5169/seals-820561>

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Inhalten der Zeitschriften. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern.

Die auf der Plattform e-periodica veröffentlichten Dokumente stehen für nicht-kommerzielle Zwecke in Lehre und Forschung sowie für die private Nutzung frei zur Verfügung. Einzelne Dateien oder Ausdrucke aus diesem Angebot können zusammen mit diesen Nutzungsbedingungen und den korrekten Herkunftsbezeichnungen weitergegeben werden.

Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. Die systematische Speicherung von Teilen des elektronischen Angebots auf anderen Servern bedarf ebenfalls des schriftlichen Einverständnisses der Rechteinhaber.

Haftungsausschluss

Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr für Vollständigkeit oder Richtigkeit. Es wird keine Haftung übernommen für Schäden durch die Verwendung von Informationen aus diesem Online-Angebot oder durch das Fehlen von Informationen. Dies gilt auch für Inhalte Dritter, die über dieses Angebot zugänglich sind.

Starke Kapitalmärkte 2014

Viele Überraschungen prägten das vergangene Jahr. Bei den Investoren waren starke Nerven gefragt. Wer diese behielt, wurde bis zum Jahresende mit vorzüglichen Renditen belohnt.



Gregor Zemp,
Geschäftsführer
LUKB Expert
Fondsleitung AG

In unregelmässigem Abstand akzentuiert sich die Eurokrise. Auch im vergangenen Jahr führten entsprechende Meldungen zu heftigen Kursausschlägen an den Kapitalmärkten. Mit den gewaltsamen Auseinandersetzungen in der Ukraine und den sich daraus ergebenden Risiken für die gesamte Weltpolitik und Weltwirtschaft erreichte die Verunsicherung jedoch neue

Dimensionen. Die Nerven der Anleger wurden entsprechend stark strapaziert.

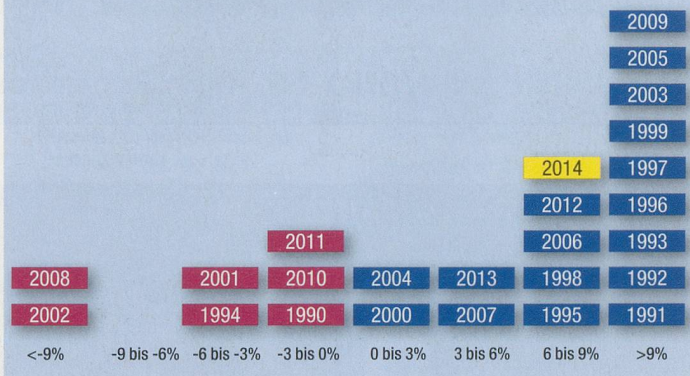
Begleitet wurden die Märkte jedoch über das ganze Jahr hinweg von einer exzessiven Liquiditätsversorgung durch die Notenbanken. Das Zinsniveau sank auf neue Tiefststände. Entsprechend gross blieb die Nachfrage nach einer renditeversprechenden oder zumindest werterhaltenden Anlage. Auf jeden Rückschlag an den Märkten folgte entsprechend ein neues Aufbäumen. Eine zusätzliche Stütze der Märkte bildete im zweiten Halbjahr der fallende Ölpreis. Dies liess Hoffnungen auf steigenden Konsum sowie eine höhere Rentabilität bei Unternehmen aufkeimen. Die Konjunktur in den USA verbesserte sich stetig. Auch dies wurde als Lichtblick wahrgenommen. Davon profitierten nicht nur die Aktienmärkte, sondern auch der Wert des US-Dollars.

Kontinuität als Erfolgsfaktor

Die im Verhältnis zu Obligationen nochmals gesteigerte Attraktivität von Aktien bildete beim ausgewogen investierten LUKB Expert-Zuwachs die Grundlage für das sehr erfreuliche Ergebnis. Der erneute Zinsrückgang erbrachte jedoch auch ansehnliche Kursgewinne auf den Obligationen. Die nicht-traditionellen Anlagen lieferten ebenfalls gute Beiträge. Dazu gehörten Immobilien in der Schweiz und auch internationale Immobilienengagements. Die im erstarkenden US-Dollar gehandelten Edelmetalle verteuerten sich im Jahresverlauf ebenfalls.

Kontinuität ist sowohl bei der Anlagestrategie als auch bei deren Umsetzung ein wichtiger Erfolgsfaktor. Der LUKB Expert-Zuwachs liegt bei den Feri EuroRating Awards in der Kategorie «Strategiefonds Global flexibel»

Rendite der ausgewogenen Strategie im LUKB Expert-Zuwachs seit Gründung des Anlagefonds Ende 1990



zum siebten Mal in Folge unter den besten fünf von diesmal rund 200 Mitbewerbern.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Eine Beratung bei der Luzerner Kantonalbank kann vereinbart werden unter Telefon 0844 822 811 oder info@lukb.ch, www.lukb.ch



Eine gute Sache

FONDSKONTO CLUB SIXTYSIX

Wenn Sie in ein Fondskonto club sixtysix der LUKB investieren, profitieren Sie von einer Reduktion von 20 Prozent auf die Investitionskommission. Mit Ihrem Fondskonto unterstützen Sie gleichzeitig einen guten Zweck: Die LUKB leistet für jeden investierten Franken der Club-Mitglieder einen Beitrag an club sixtysix und somit an Pro Senectute Kanton Luzern.

