

12.03.2024

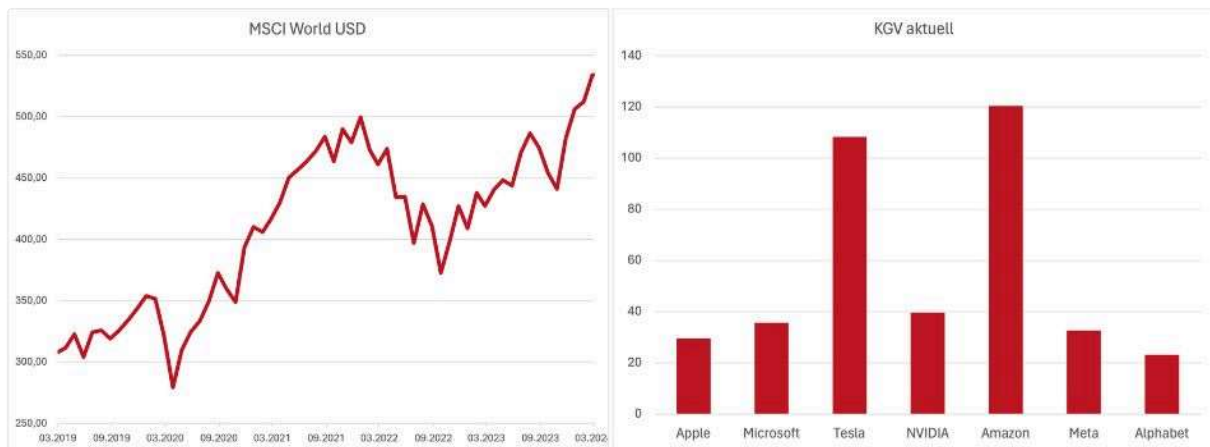
NICHT OHNE GRUND: MEHR ANLEIHEN ALS AKTIEN!



Nicht nur der DAX erfreut die Anleger derzeit mit neuen Rekordständen, auch international sind die Aktienmärkte im laufenden Jahr weiter auf der Erfolgsspur – obwohl die Zahl der Krisen nicht abgenommen hat und sich auch politisch schwierigere Zeiten andeuten. Vor diesem Hintergrund haben die Anlageexperten der Oberbanscheidt & Cie Entscheidungen getroffen, die sie seit Auflage ihres Fonds Oberbanscheidt Global Flexibel UI im Jahr 2013 nur sehr selten realisiert haben:

Bewertungsmaßstäbe aus den Augen verloren

Sie reiben sich angesichts der geschilderten Börsenentwicklung nur noch verwundert die Augen. Die anhaltende KI-Euphorie katapultiert die Märkte – bzw. Teile davon – in neue Höhen, **althergebrachte Bewertungsmaßstäbe** werden vollkommen **aus den Augen verloren**. Der von den „Magnificent Seven“ dominierte MSCI World konnte seit Jahresbeginn mehr als 7% zulegen, der EuroStoxx 50 liegt mit mehr als 10% sogar zweistellig im Plus.



Auch der Oberbanscheidt Global Flexibel UI (AIT75S) profitierte von der Entwicklung und steigerte seinen Wert – nach einem Plus im Vorjahr von 13,8%- seit 1.1.2024 um weitere 5% und liegt damit im Spitzenperzentil der entsprechenden Vergleichsgruppe bei Bloomberg.

Erst zum dritten Mal seit 2013: Schwergewicht Anleihen

Aus Sicht der Kapitalmarktexperten nimmt der Markt aktuell viele Chancen vorweg und eine – durchaus deutlich – Korrektur an den Börsen dürfte nur eine Frage der Zeit sein. Sie nehmen dies zum Anlass, bei ihren Aktienengagements die Gewinne für die Anleger zu sichern und die **Aktienquote** in ihrem Fondskonzept **von 50% auf 42%** zu senken.

„Eine deutliche Korrektur an den Aktienmärkten dürfte nur eine Frage der Zeit sein.“

Marco Jansen

Durch die Verkäufe nehmen nun **zum dritten Mal seit Auflage** des Konzepts die Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren mit knapp 49% einen höheren Stellenwert als die Aktien ein – und dies nicht ohne Grund: Mit einer Einstandsrendite von 7,4% und der – wie gestern von der EZB klar angedeuteten – Aussicht auf fallenden Zinsen sehen die Fondsberater auf der Rentenseite aktuell ein deutlich besseres Chance/Risikoverhältnis als am Aktienmarkt.

Fonds:

[Oberbanscheidt Global Flexibel UI](https://boutiquenfonds.de/fonds/oberbanscheidt-global-flexibel-ui/)

[<https://boutiquenfonds.de/fonds/oberbanscheidt-global-flexibel-ui/>] –

DE000AIT75S2 (I) / DE000AIT75R4 (R)

[Oberbanscheidt Dividendenfonds](#)