

Anlageergebnis Oktober 2018

Rendite Oktober und seit Jahresbeginn 2018 (in %)

Anlagekategorien (vor Währungsabsicherung)	Oktober	2018 Jahr
Liquidität		
Konten, kurzfristige Termingelder	0.0	-0.7
Nominalwerte		
Obligationen CHF	0.2	-1.1
Darlehen, Hypotheken CHF	0.1	0.5
Obligationen Fremdwährungen	-0.4	-2.9
Aktien		
Aktien Schweiz	-4.3	-1.2
Aktien Global (ex CH)	-4.3	0.4
Aktien Emerging Markets	-4.6	-9.6
Immobilien		
Schweiz	0.4	1.4
Global	-0.3	-7.5
Alternative Anlagen		
Private Equity	1.4	11.3
Diverse	2.7	8.1
Gesamt (nach Währungsabsicherung)	-1.40	-0.01

Kommentar

Aufgrund vieler politischer Unsicherheiten rund um den Budgetstreit in Italien, um den Brexit, um den Handelskrieg zwischen den USA und China und der weiteren Wachstumsabschwächung in den Schwellenländern haben sich im Oktober die Aktienmärkte negativ entwickelt.

Auch die Obligationen Fremdwährungen wiesen aufgrund dieser Unsicherheiten und den Zinserhöhungen eine negative Rendite auf. Einzig die Liquidität und die Obligationen CHF wirkten sich neben den illiquiden Anlagen stabilisierend auf das Portfolio der Nest Sammelstiftung aus.

Bei den Währungen hat sich der USD gegenüber dem CHF aufgewertet, während der EUR leicht an Wert verloren hat.

Monatsrenditen Gesamtportfolio (in %)

2018	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Oktober	Nov	Dez	2018
Portfolio	0.2	-0.8	0.0	0.72	-0.40	0.05	1.05	-0.07	0.30	-1.40			-0.01

Entwicklung 01.01.2018 – 31.12.2018

