

Whitebox Rendite Radar Gesamtjahr 2022

Schlimmer als Finanzkrise, aber Talsohle vielleicht durchschritten

Stand: Januar 2023



TESTSIEGER

Brokervergleich 11/2021



BESTNOTE

Capital 08/2020



TESTSIEGER

Euro am Sonntag 07/2021



SEHR GUT

WirtschaftsWoche 04/22

“Not all treasure is silver and
gold, mate.”

Jack Sparrow

Pirate of the Carribean & Captain of the Black Pearl

Inhalt

- Summary

- Highlights - Finanzerträge in Deutschland

- Details - Finanzerträge in Deutschland

- Daten

Summary

 WHITEBOX
überlegen. investieren.

Summary I

Finanzerträge 2022: Verlust von über €300Mrd. übertrifft Finanzkrise deutlich

- Finanzerträge fallen nach Rekord von über €300Mrd. im vergangenen Jahr auf minus €337Mrd.
- Dies ist der niedrigste Wert seit Beginn der Datenerfassung im Jahr 1999 und ein fast dreimal so hoher Verlust wie im gesamten Jahr der Finanzkrise (2008: €113Mrd.)
- Generell gab es seit Beginn der Datenerfassung im Jahr 1999 erst drei Jahre mit negativen Finanzerträgen
- Der Verlust 2022 fiel fast ausschließlich im ersten Halbjahr an, denn im zweiten Halbjahr konnte das positive vierte Quartal den Verlust des dritten Quartals fast ausgleichen
- 2022 konnten Privatanleger laufende Erträge von €84Mrd. bei Kursverlusten von €421Mrd. generieren
- Bei letzterem handelt es sich nicht nur um einen historischen Tiefstwert, sondern die Kursverluste des Jahres 2022 haben auch die kumulierten Kursgewinne der vorangegangenen 7 Jahre egalisiert

Finanzrendite 2022 nach Inflation erstmals zweistellig im minus

- Die Rendite privater Anleger lag 2022 bei minus 4,4%
- Nach Inflation war die Realrendite mit minus 12,3% sogar erstmalig zweistellig im negativen Bereich
- Dies stellt den niedrigsten Wert seit Beginn der Datenerfassung dar
- Im Jahr der Finanzkrise war die negative Realrendite mit minus 5,2% nicht einmal halb so hoch

Summary II

Laufende Erträge steigen so stark wie seit 2007 nicht mehr

- 2022 haben Privatanleger laufende Erträge (Dividenden, Zinsen und Ausschüttungen) in Höhe von €84Mrd. erzielt
- Gegenüber der Vorjahresperiode ist dies mit fast 4,9% (absolut €5,0Mrd.) der höchste Anstieg seit 2008
- Die Zuwächse entfielen dabei im Wesentlichen auf Aktien und Fonds (zus. plus €7,5Mrd. ggü. Vj.)
- Auch Anleihen und Einlagen konnten zum ersten Mal seit über 10 Jahren ihre laufenden Erträge, wenn auch nur geringfügig, steigern

Kursverluste kosten Rendite in bisher unbekanntem Ausmaß

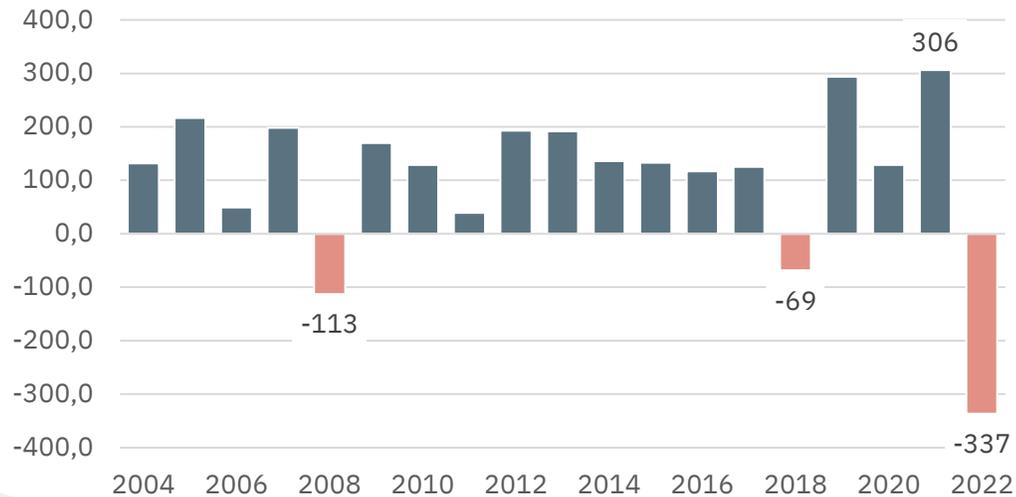
- Insgesamt haben Privatanleger 2022 Kursverluste von €421Mrd. eingefahren und damit die kumulierten Kursgewinne der vorangegangenen 7 Jahre wieder eingebüßt
- 2022 hat damit die schlechteste Kursperformance seit Beginn der Datenerfassung im Jahr 1999
- Die Finanzkrise zum Vergleich: 2008 betrug die Kursverluste deutscher Privatanleger „lediglich“ €251Mrd., gerade einmal etwas mehr als die Hälfte des aktuellen Verlustes
- Der größte Teil der Kursverluste entfiel 2022 auf Fonds (minus €127Mrd.), aber auch Lebensversicherungen (minus €115Mrd.) und Aktien (minus €112Mrd.) lagen dreistellig im Minus
- Generell lagen auf Jahressicht alle Anlagekategorien, sogar Einlagen durch ungünstige Wechselkursentwicklungen, im Minus - auch dies ist historisch einmalig
- Lediglich das vierte Quartal konnte nach drei negativen Quartalen in Folge positiv abschneiden
- Überhaupt war es seit 2009 das erste Mal, dass drei negative Quartale aufeinanderfolgten, 2007-09 waren es allerdings sogar 7 negative Quartale in Folge

Highlights - Finanzerträge in Deutschland

 WHITEBOX
überlegen. investieren.

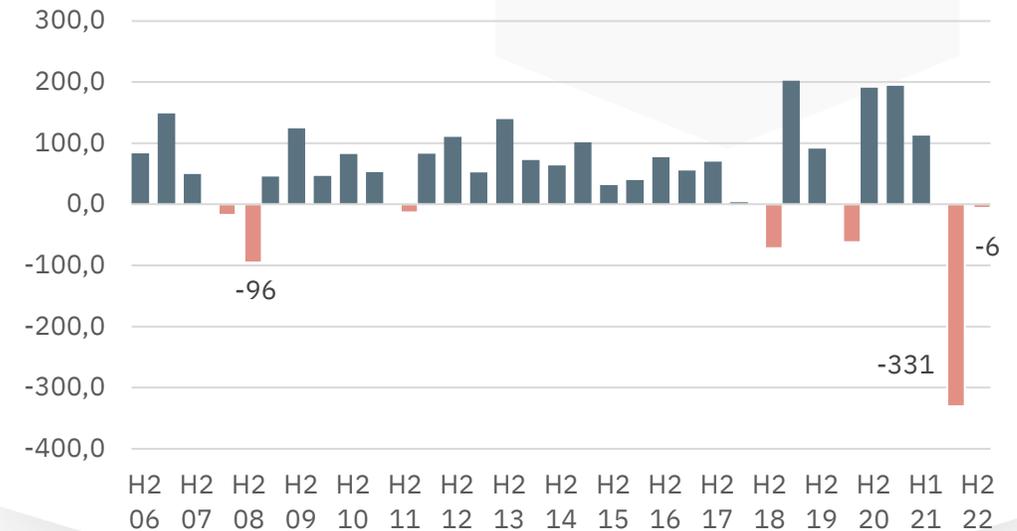
Finanzerträge 2022: Verlust von über €300Mrd., deutlich schlimmer als Finanzkrise

Finanzerträge
Finanzerträge, insgesamt, p.a., in €Mrd.



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

Finanzerträge
Finanzerträge, insgesamt, p.Hj., in €Mrd.

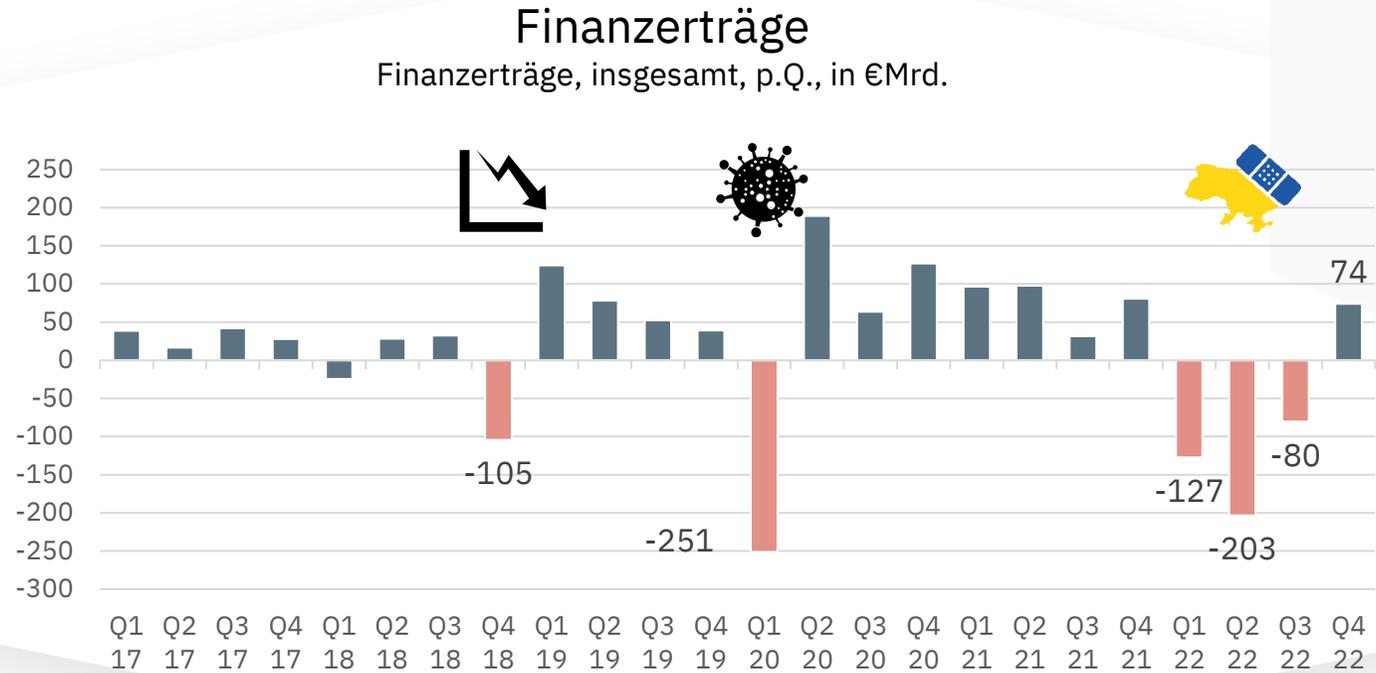


Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- 2021: Finanzerträge auf Rekordniveau und erstmals über €300Mrd.
- 2022: Finanzerträge mit Rekordverlust von über minus €300Mrd.

- H2 2022: Finanzerträge nur noch marginal im Minus
- ...nach Rekordverlust von minus €331Mrd. zuvor

Finanzerträge 2022: Q4 2022 wieder positiv



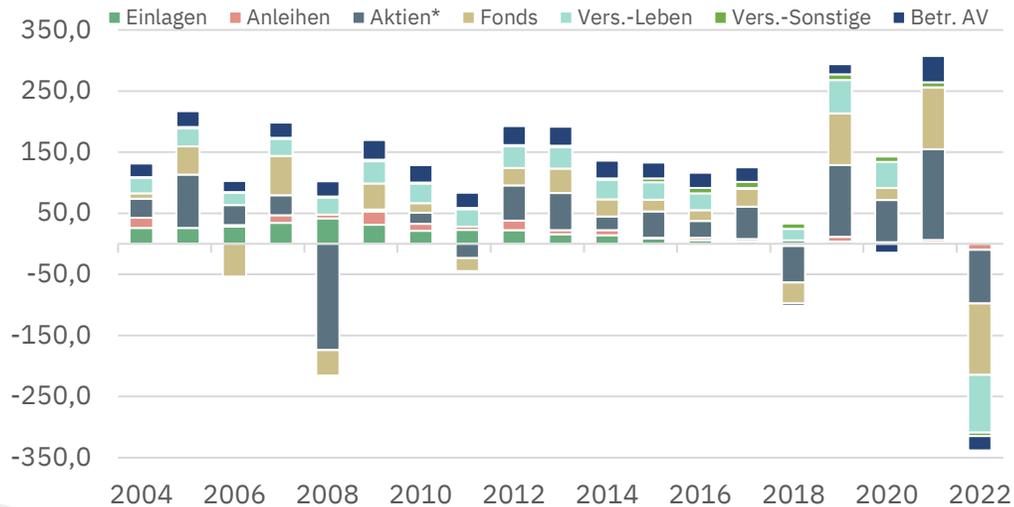
Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- Q4 2022 das beste Quartal des Jahres mit plus €74Mrd.
- 2022 mit drei negativen Quartalen in Folge, zuletzt während der Finanzkrise (Q3 2008 - Q1 2009)

Finanzerträge nach Anlagekategorie per annum und Halbjahr

Finanzerträge

Finanzerträge, insgesamt, nach Kategorie, p.a./p.Hj., in €Mrd.

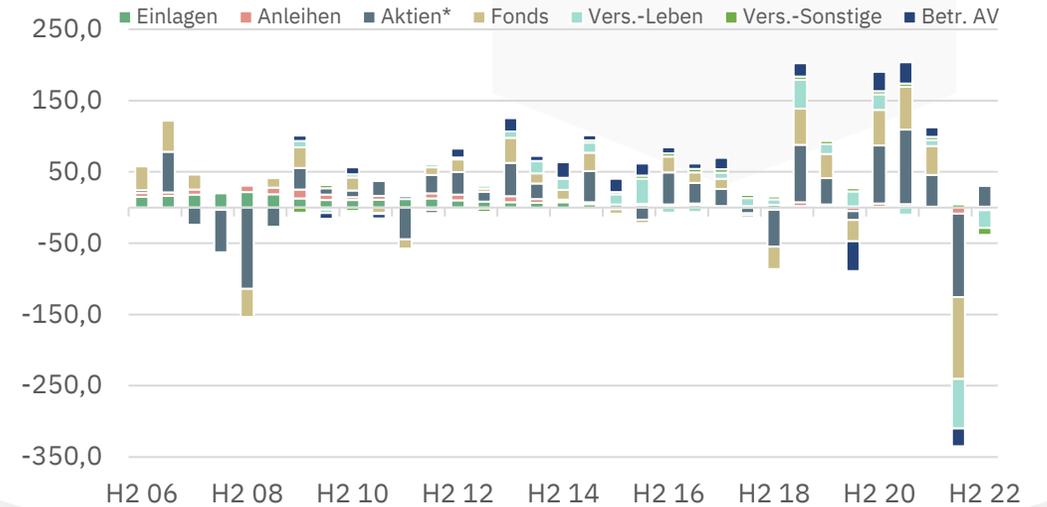


Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

* Inkl. sonst. EK

Finanzerträge

Finanzerträge, insgesamt, nach Kategorie, p.Hj., in €Mrd.



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

* Inkl. sonst. EK

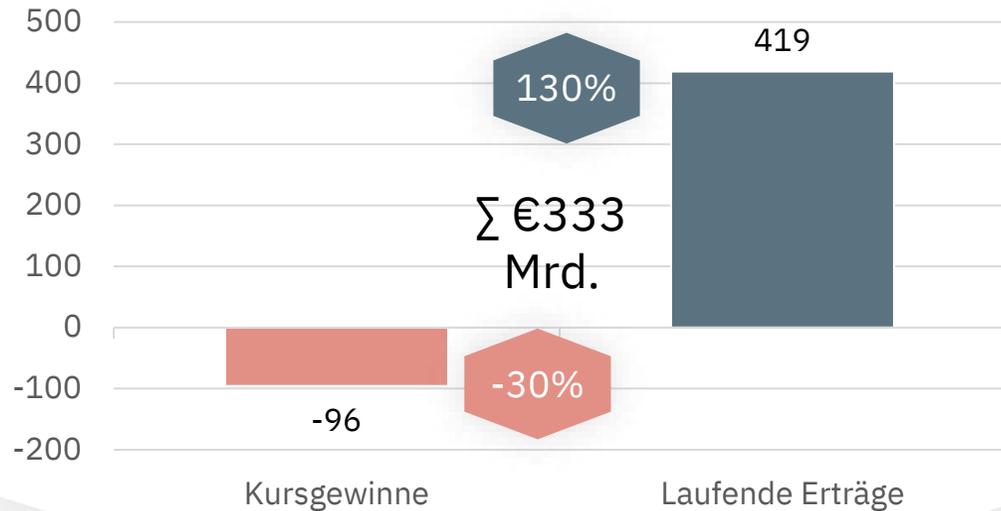
- Finanzerträge 2022: Hohe Verluste von Aktien, Fonds & Versicherungen
- Lediglich Einlagen im Plus mit €1Mrd.

- H2 2022: Aktien im Plus mit €29Mrd.

Finanzerträge nach Ertragsart & Anlagekategorie

Kursgewinne vs. laufende Erträge

Finanzerträge, insgesamt, nach Art, 2018-22, in €Mrd.



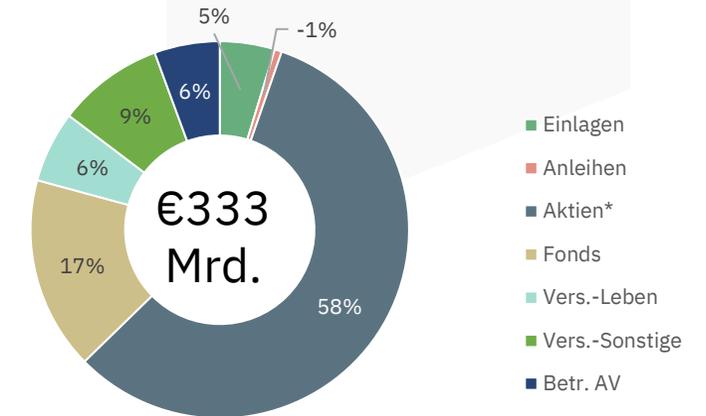
Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

* Inkl. sonst. EK

- Seit 2018: Laufende Erträge machen 130% der Finanzerträge aus
- Kursverluste von €96Mrd. in den letzten 5 Jahren

Finanzerträge

Finanzerträge, insgesamt, nach Kategorie, 2018-22, Anteil in %



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

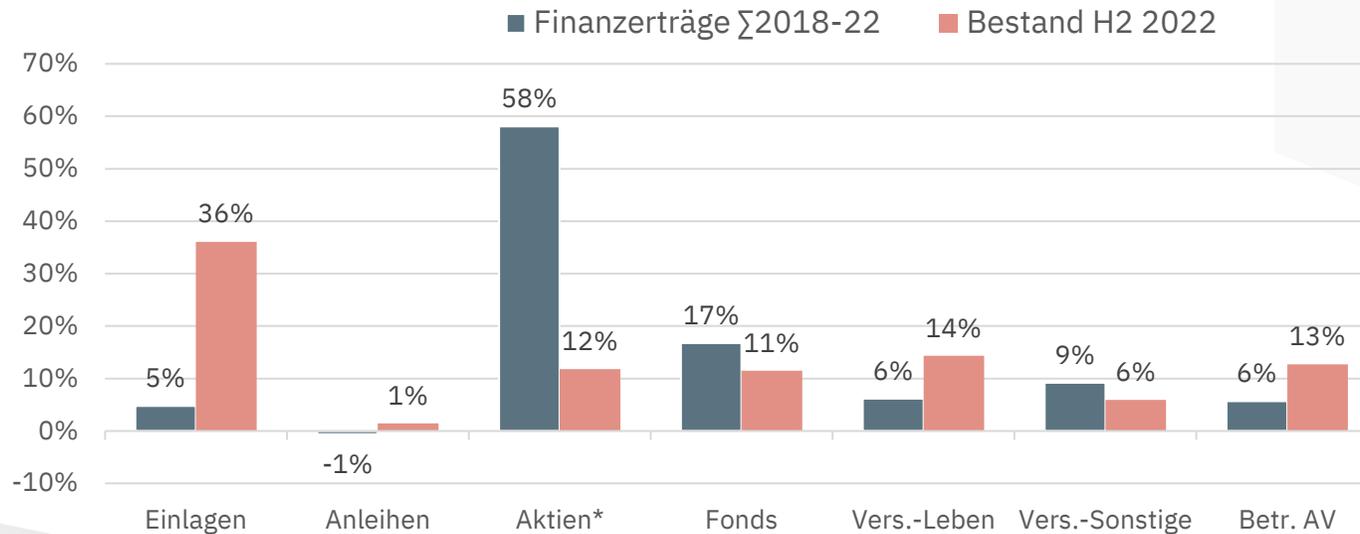
* Inkl. sonst. EK

- Seit 2018: Aktien machen mehr als die Hälfte der Finanzerträge aus
- Fonds mit weiteren 17%

Finanzerträge & -anlagen deutscher Privathaushalte nach Kategorie

Finanzerträge & Finanzanlagen

Insgesamt, nach Kategorie, jew. Anteil in %



* Inkl. sonst. EK

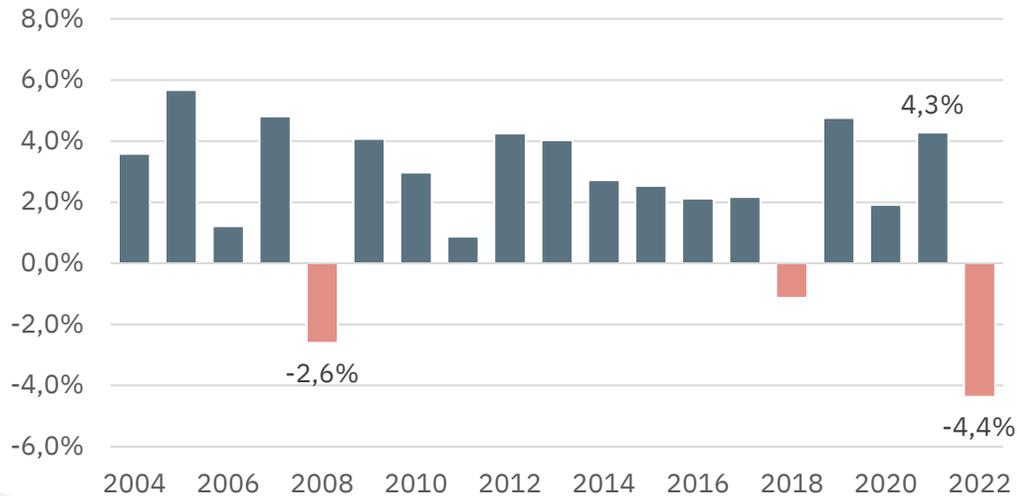
Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- (Spar-)Einlagen machen aktuell 36% des Finanzvermögens aus, haben aber weniger als 5% der Finanzerträge seit 2018 generiert
- Aktien* machen aktuell 12% des Finanzvermögens aus, haben aber 58% der Finanzerträge seit 2018 generiert

Finanzerträge in %, nominal per annum und Halbjahr

Finanzerträge

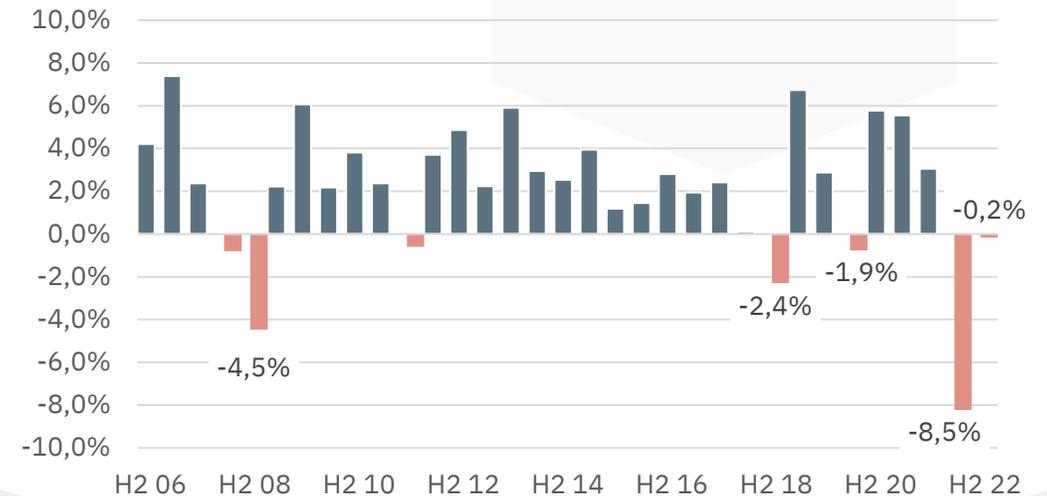
Finanzerträge, insgesamt, nom., p.a./p.Hj., in %



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

Finanzerträge*

Finanzerträge, insgesamt, nom., p.Hj., in %



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

* annualisiert

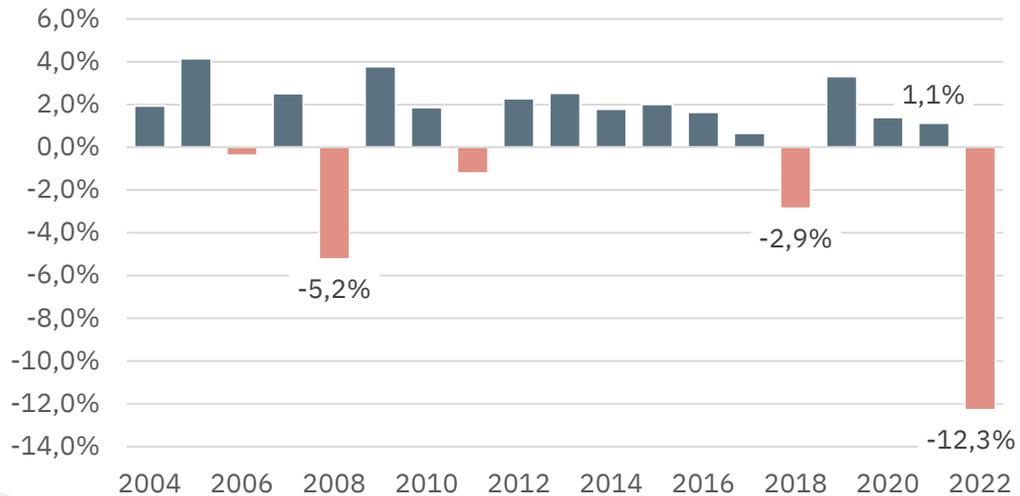
- 2022: Deutsches Finanzvermögen hat 2022 ein minus von 4,4% p.a. generiert
- Höchster Verlust seit Beginn der Zeitreihe 1999

- 2022: Zwei negative Halbjahre in Folge
- Zuletzt während der Finanzkrise 2008

Finanzerträge in %, real per annum und Halbjahr

Finanzerträge

Finanzerträge, insgesamt, real, p.a., in %

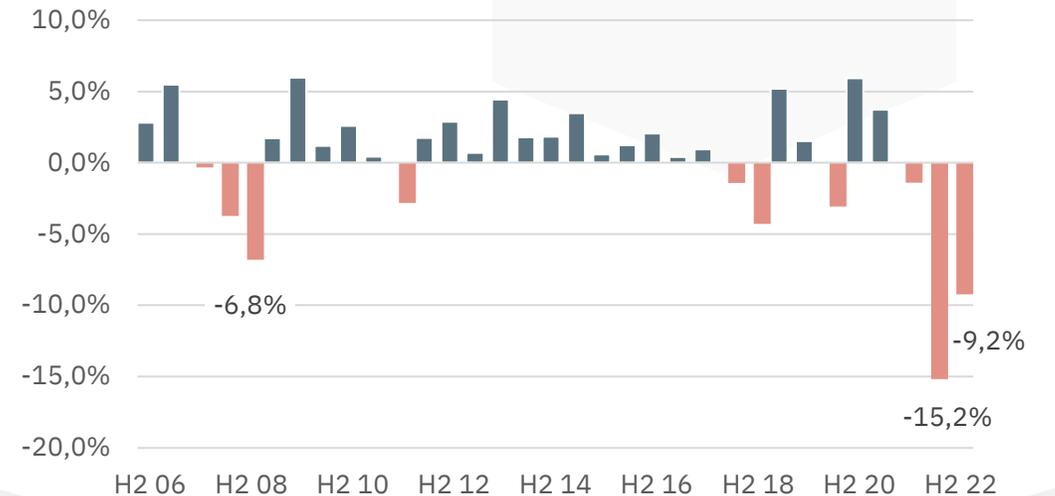


Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

* annualisiert

Finanzerträge

Finanzerträge, insgesamt, real, p.Hj., in %



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

* annualisiert

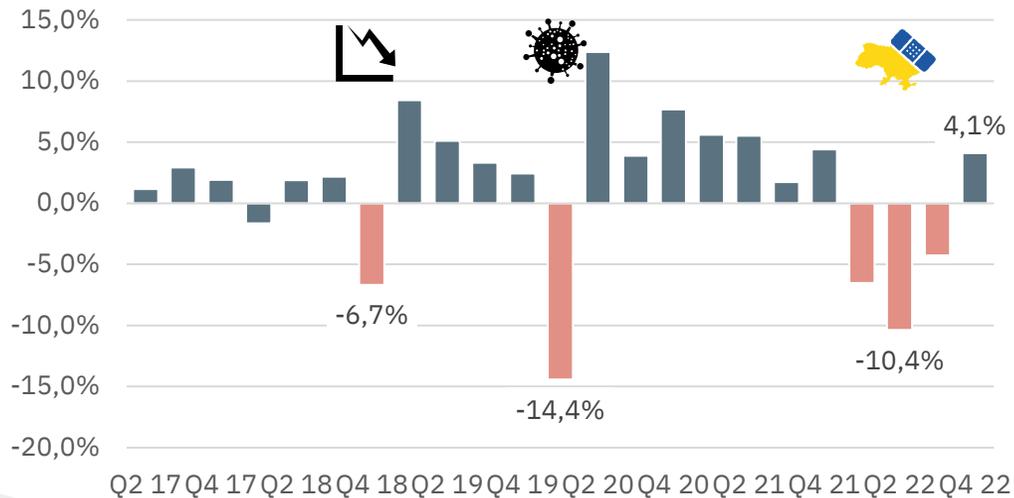
- 2022: Reale Rendite nach Inflation mit minus 12,3% erstmals zweistellig negativ
- Negative Rendite mehr als doppelt so hoch wie während der Finanzkrise

- H2 2022: Reale Rendite von minus 9,2%
- 2022 mit den zwei schwächsten Halbjahren seit Beginn der Zeitreihe 1999

Finanzerträge in %, nominal & real pro Quartal

Finanzerträge

Finanzerträge, insgesamt, nom., p.Q., annualisiert, in %

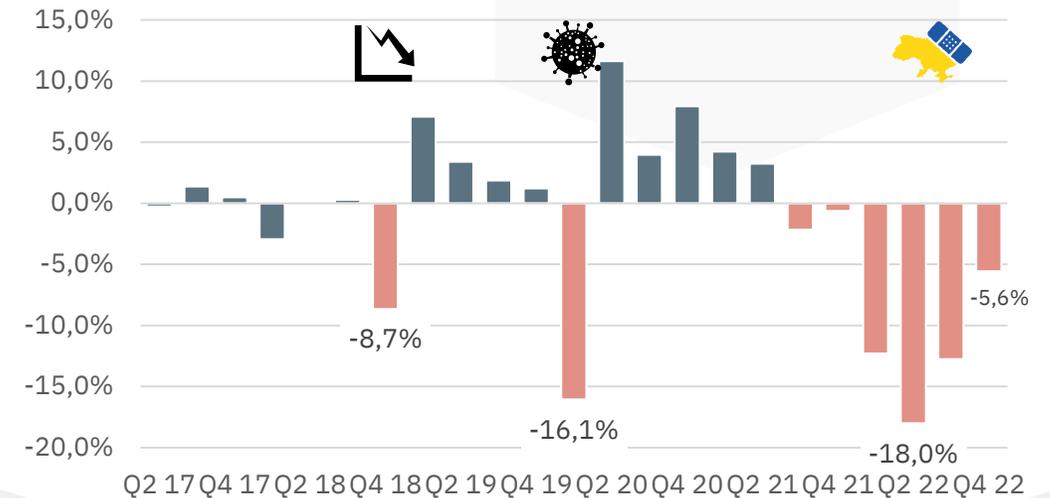


Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- Q4 2022 Nominalrendite mit 4,1% wieder im Plus
- Zuvor drei negative Quartale in Folge

Finanzerträge

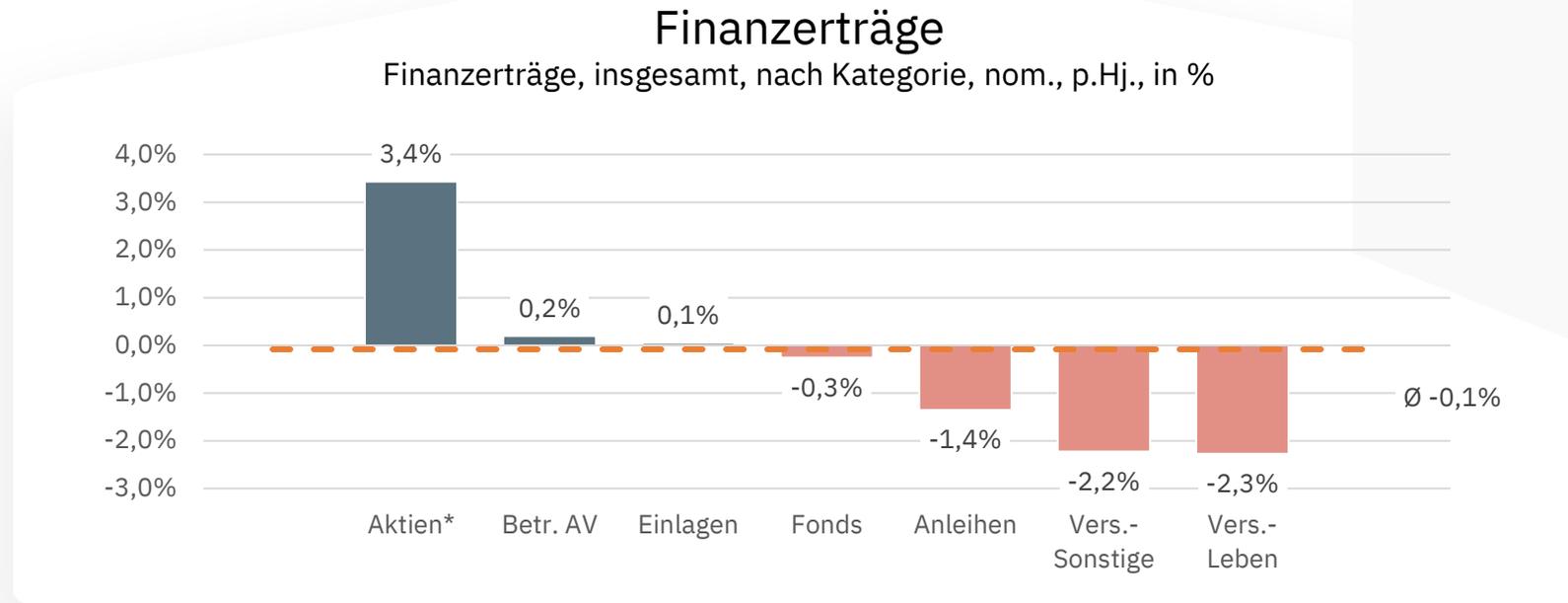
Finanzerträge, insgesamt, real, p.Q., annualisiert, in %



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- Q4 2022 Realrendite von minus 5,6%
- 6 Quartale in Folge negativ, zuletzt während der Finanzkrise Q4 2007 - Q1 2009

Finanzerträge nach Kategorie: H2 2022

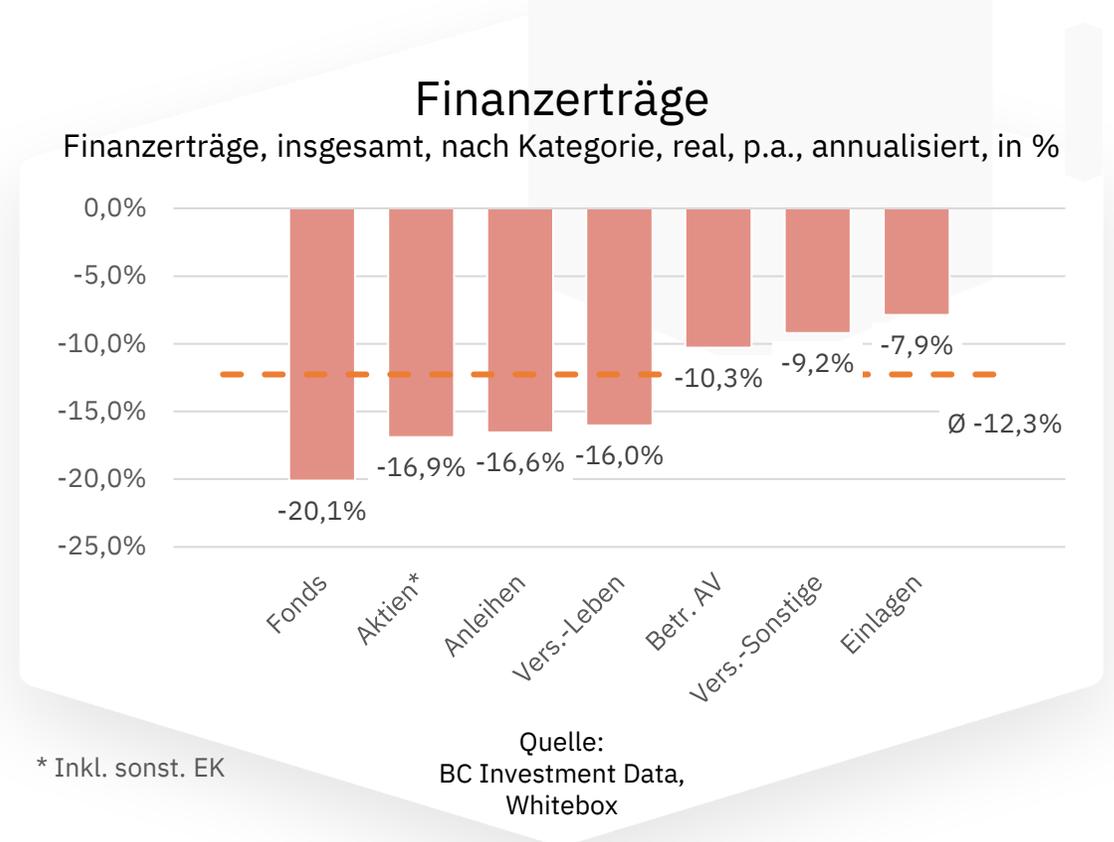
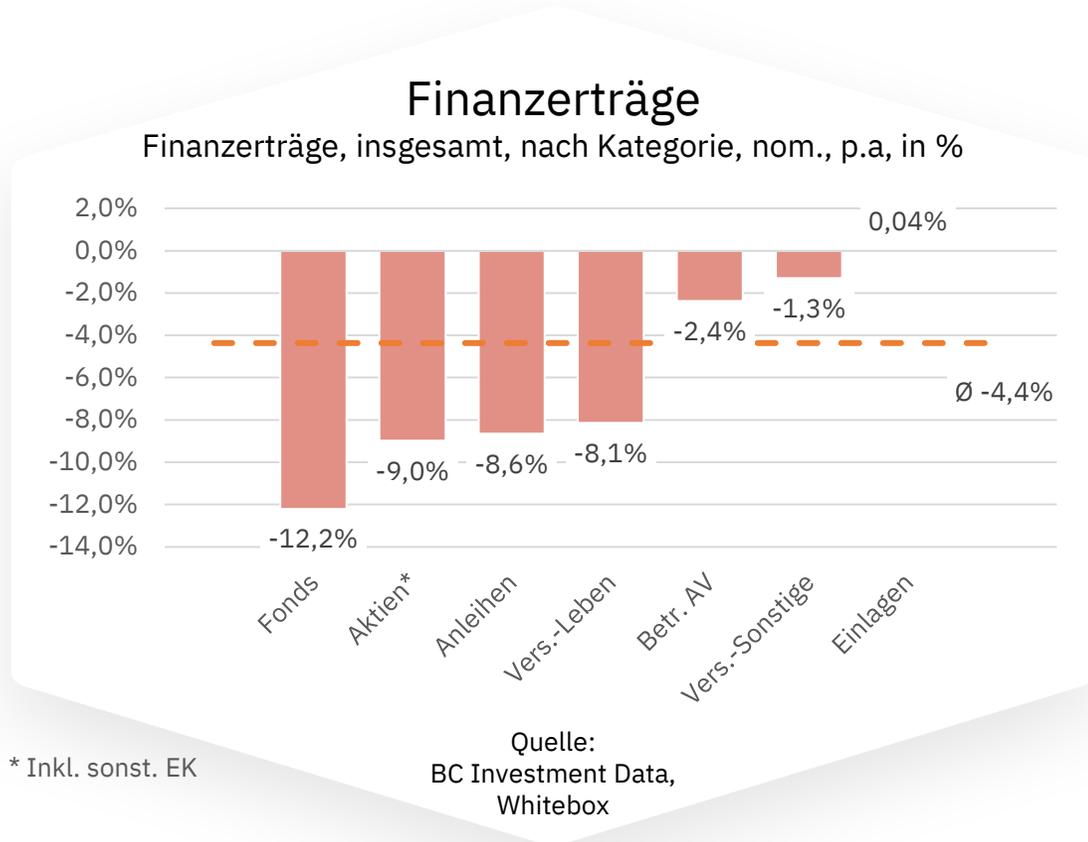


* Inkl. sonst. EK

Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- H2 2022: Aktien mit deutlich positiver Rendite

Finanzerträge nach Kategorie: Gesamtjahr 2022



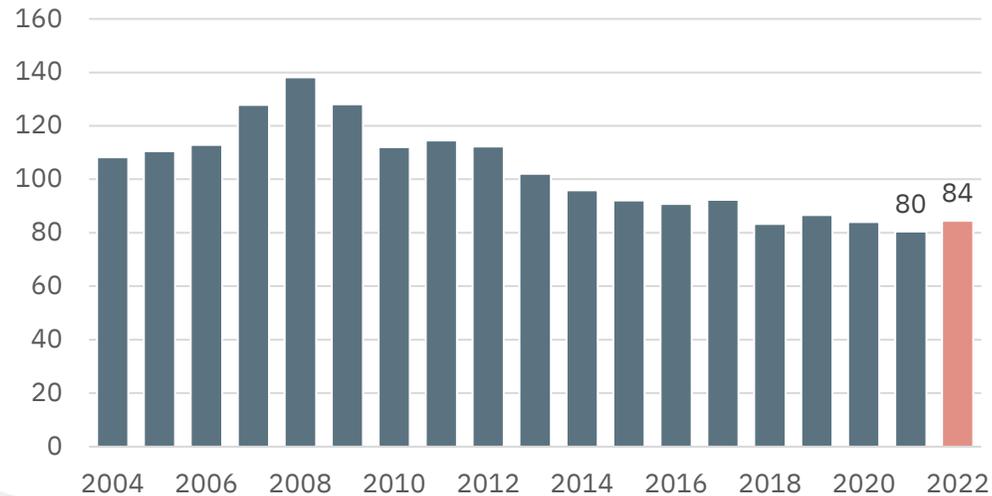
- 2022: Alle Anlagekategorien mit negativer Nominalrendite
- Mit Ausnahme von Einlagen, die eine Rendite von plus 0,04% generierten

- 2022: Alle Anlagekategorien mit negativer Realrendite
- Ebenso fast alle zweistellig im Minus

Laufende Finanzerträge deutscher Privathaushalte

Laufende Finanzerträge

Laufende Finanzerträge, alle Kategorien, p.a./p.Hj., in €Mrd.

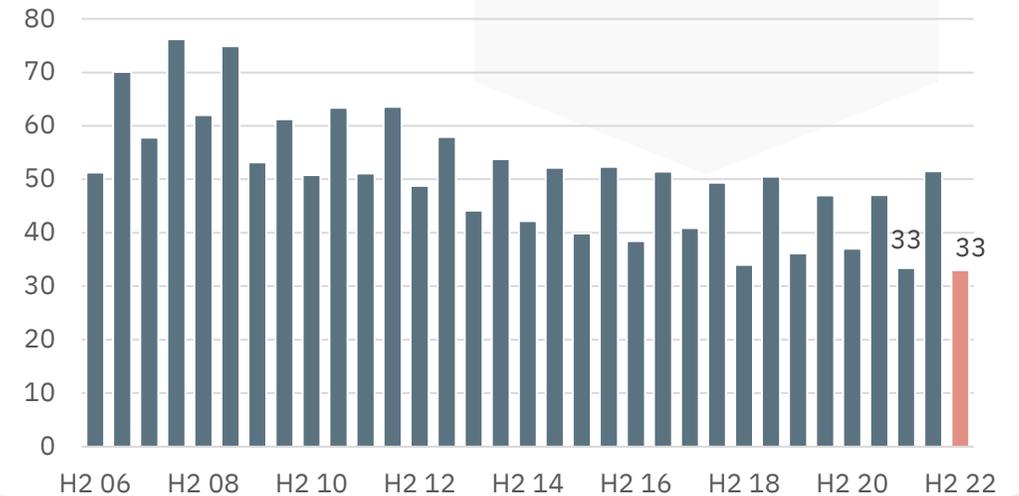


Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- 2022: Laufende Erträge steigen auf €84Mrd.
- Stärkster Anstieg seit der Finanzkrise 2008

Laufende Finanzerträge

Laufende Finanzerträge, nach Kategorie, p.a./p.Hj., in €Mrd.



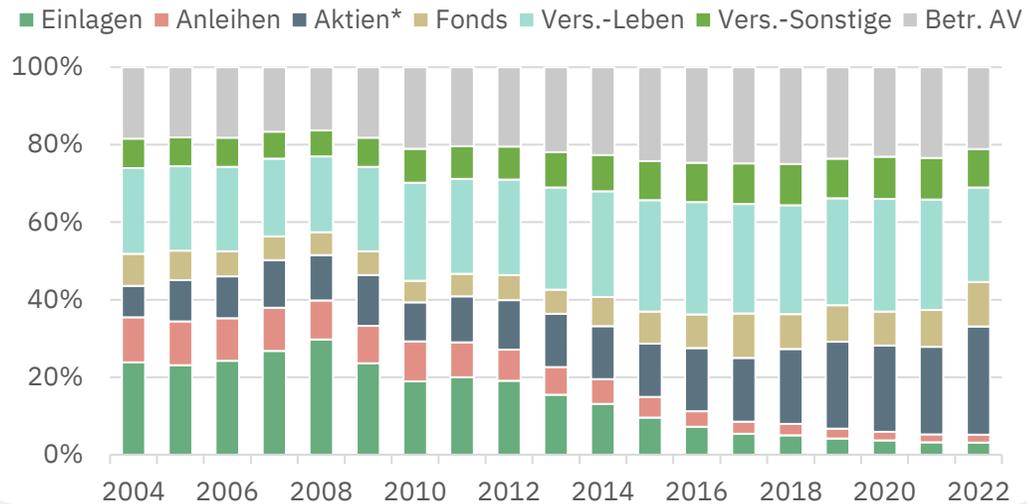
Quelle: * Inkl. sonst. EK
BC Investment Data,
Whitebox

- H2 2022: Laufende Erträge unverändert bei €33Mrd.

Laufende Finanzerträge deutscher Privathaushalte nach Anlagekategorie

Laufende Finanzerträge

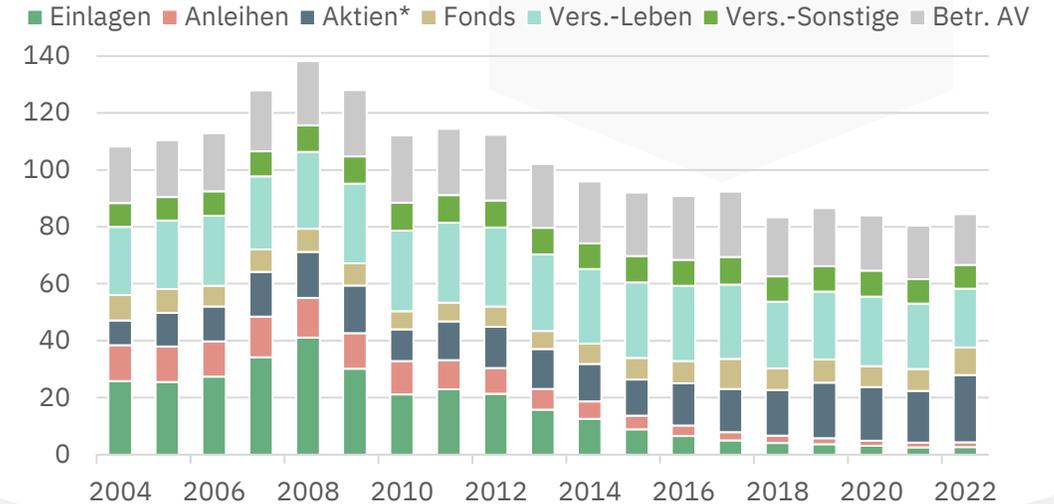
Ausschüttungen, Anteil nach Kategorie, p.a., Anteil, in %



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

Laufende Finanzerträge

Laufende Finanzerträge, nach Kategorie, p.a., in €Mrd.



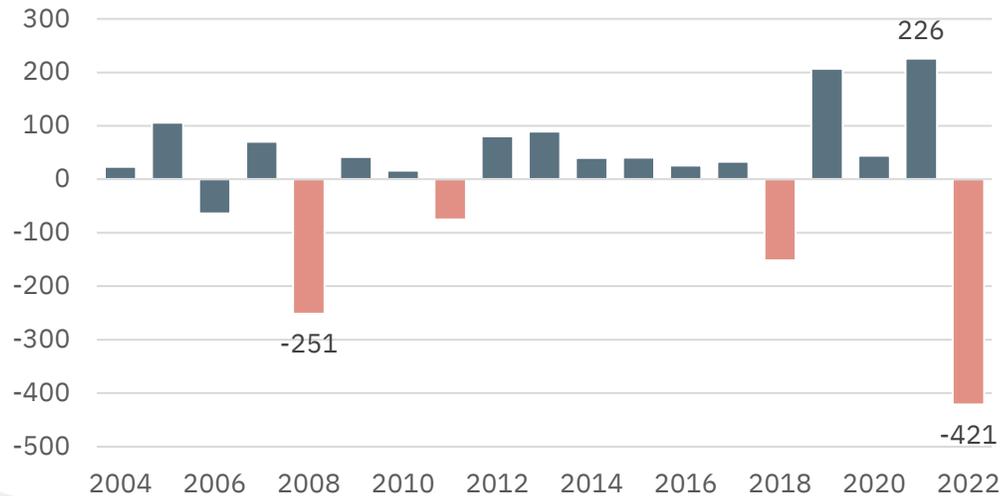
Quelle: * Inkl. sonst. EK
BC Investment Data,
Whitebox

- Einlagen und Anleihen spielen bei laufenden Finanzerträgen faktisch keine Rolle mehr
- Aktien und Fonds gewinnen besonders in den letzten Jahren an Bedeutung
- Versicherungen stabilisieren laufende Erträge

Kursgewinne deutscher Privathaushalte

Kursgewinne

Kursgewinne, insgesamt, p.a., in €Mrd.

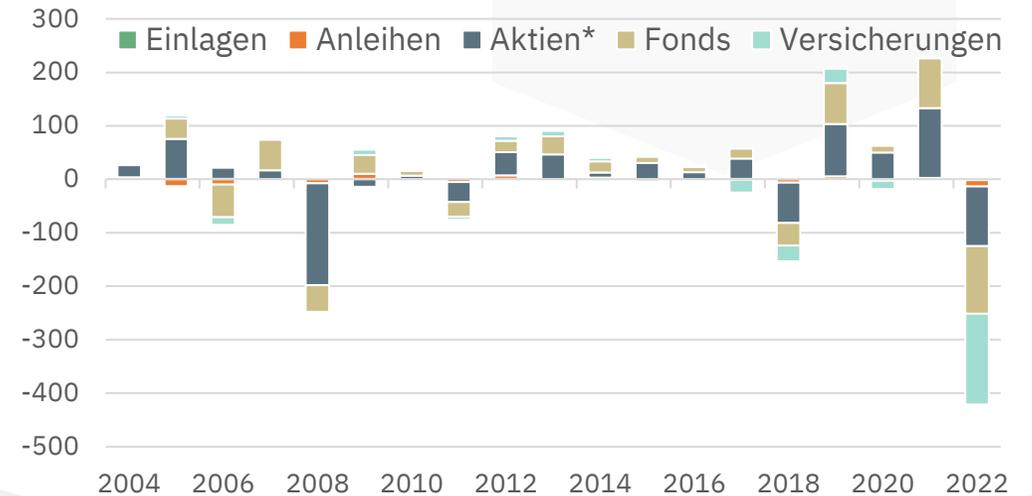


Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- 2021 mit Rekordkursgewinnen von €226Mrd.
- 2022 mit Rekordkursverlusten von minus €421Mrd., soviel wie die Kursgewinne der vorherigen 7 Jahre

Kursgewinne

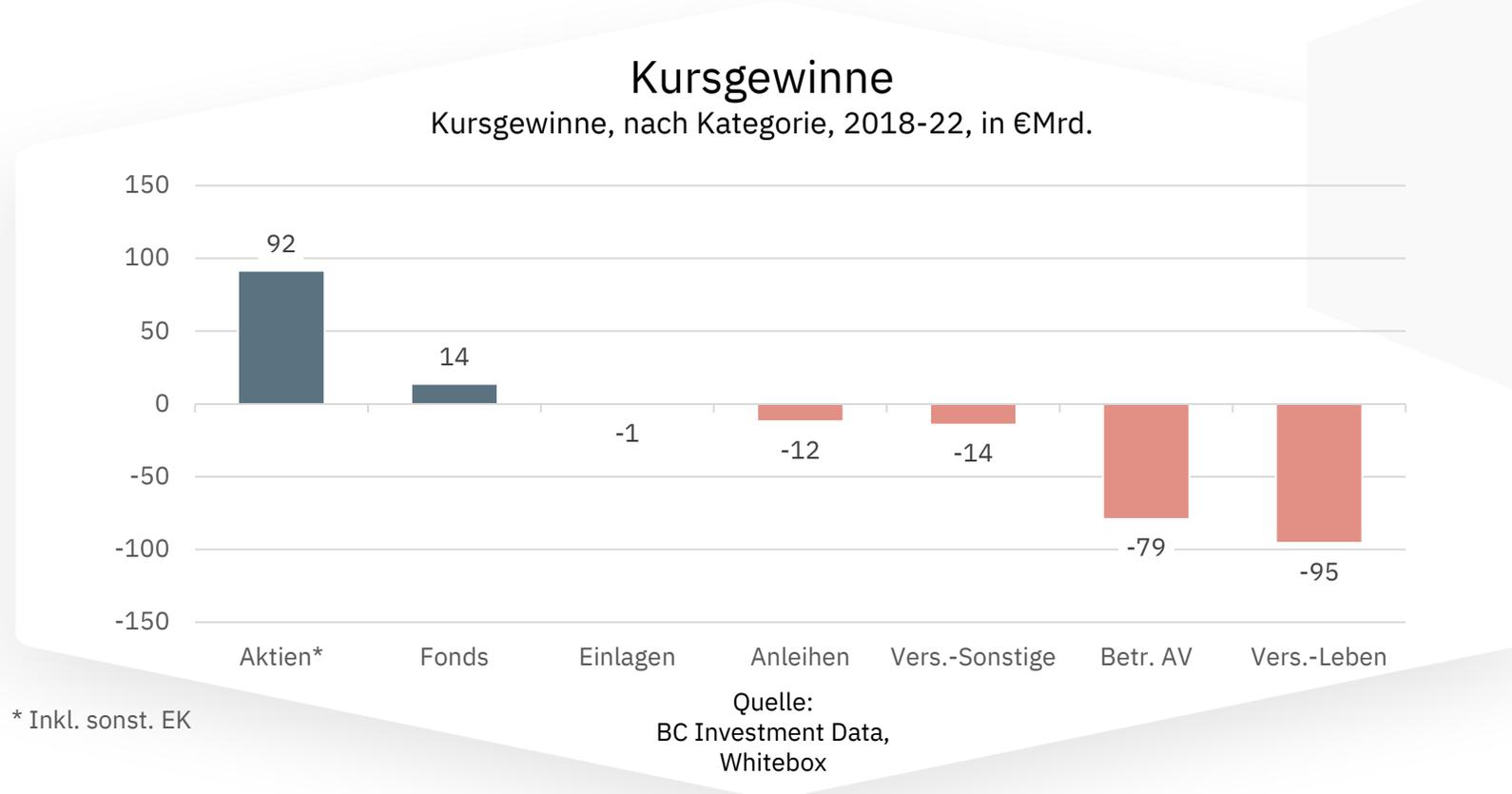
Kursgewinne, nach Kategorie, p.a., in €Mrd.



Quelle: * Inkl. sonst. EK
Deutsche Bundesbank,
Whitebox

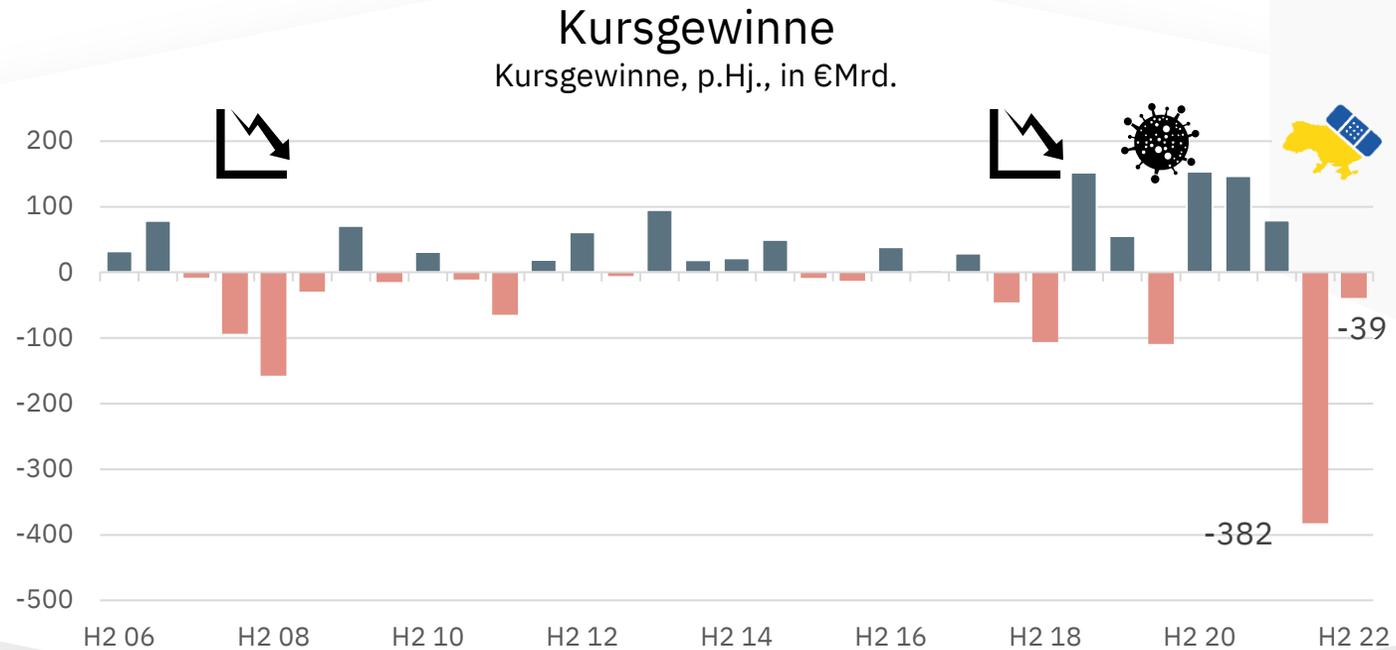
- Aktien und Fonds dabei als wesentliche Treiber von Kursgewinnen aber auch Kursverlusten
- 2022 deutliche Verluste bei Versicherungen

Kursgewinne deutscher Privathaushalte nach Kategorie



- Seit 2018: Aktien dominierend bei Kursgewinnen
- Fonds auf Rang 2
- Alle anderen Anlagekategorien mit Kursverlusten

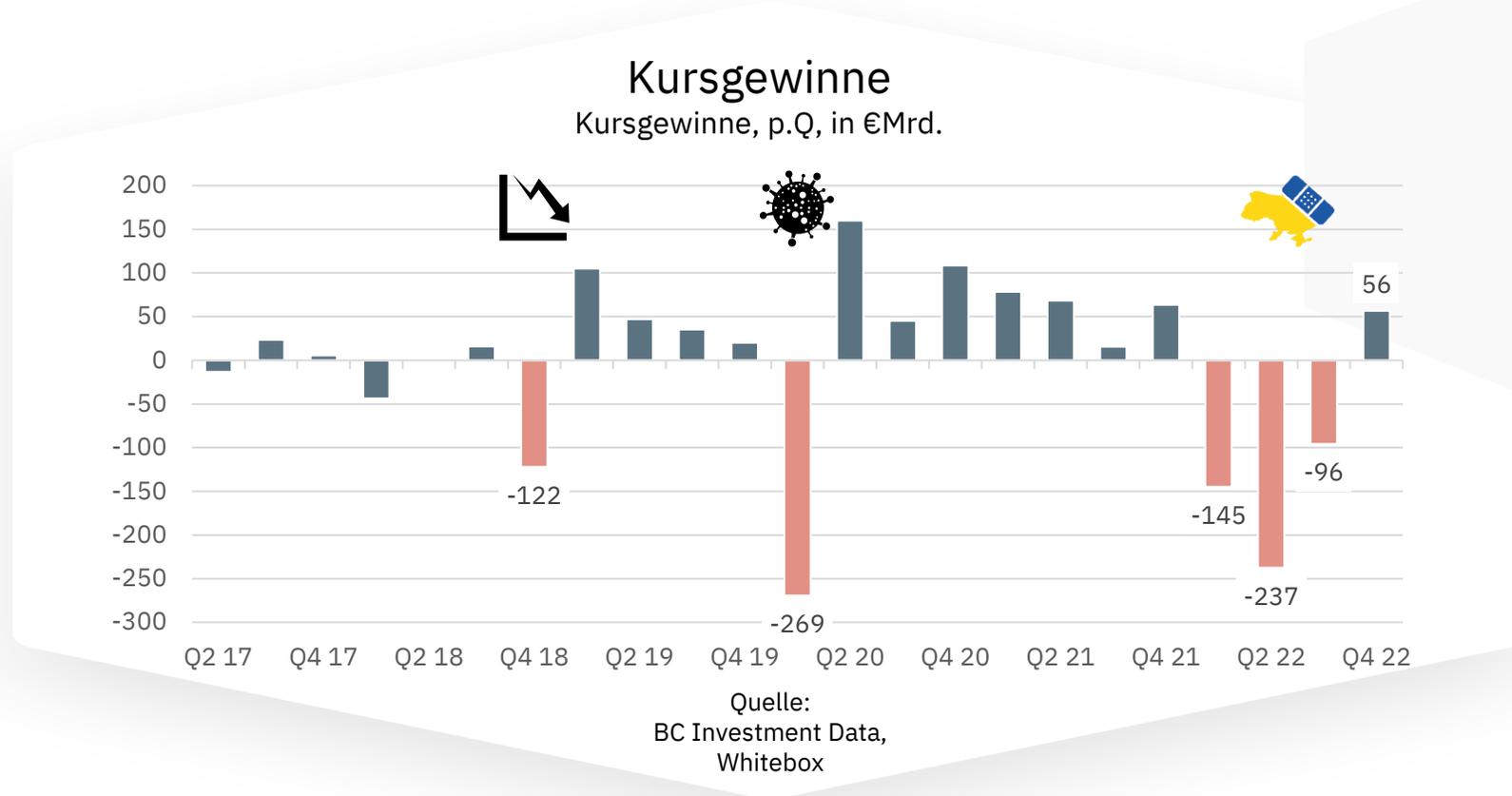
Kursgewinne deutscher Privathaushalte: COVID-19 vs. Ukraine I



Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

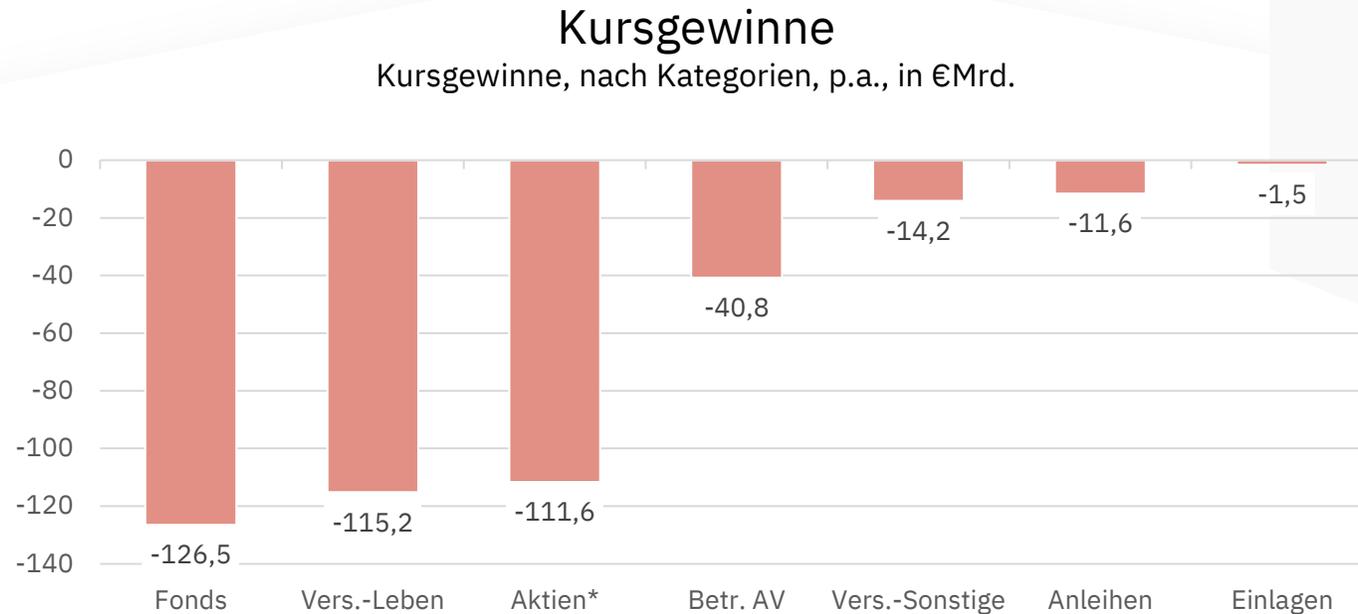
- H2 2022: Kursverluste von nur noch minus €39Mrd.
- Nach Rekordverlust im vorherigen Halbjahr

Kursgewinne deutscher Privathaushalte: COVID-19 vs. Ukraine II



- Q4 2022: Kursgewinne von €56Mrd.
- Zuvor drei Quartale mit Kursverlusten in Folge

Kursgewinne deutscher Privathaushalte Gesamjahr 2022



* Inkl. sonst. EK

Quelle:
BC Investment Data,
Whitebox

- 2022: Fonds, Lebensversicherungen und Aktien jeweils mit Kursverlusten von jeweils über €100Mrd.
- Selbst Einlagen verlieren durch ungünstige Wechselkursveränderungen

Details - Finanzerträge in Deutschland

 WHITEBOX
überlegen. investieren.

Finanzerträge GJ 2022

Finanzerträge privater Haushalte in Deutschland 2022

Private Haushalte, Deutschland, Erträge des Finanzvermögens, 2022, in %, in €Mrd.

Vermögens-Kategorien	Rendite in %			Rendite in €Mrd.		
	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt
Bargeld und Einlagen	0,09%	-0,05%	0,04%	2,6	-1,4	1,2
Bargeld	0,00%	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0
Einlagen	0,10%	-0,05%	0,05%	2,6	-1,4	1,2
Sichteinlagen	0,00%	-0,02%	-0,02%	0,0	-0,3	-0,3
Termineinlagen	0,70%	-0,19%	0,50%	2,2	-0,6	1,6
Spareinlagen	0,09%	-0,09%	0,00%	0,5	-0,5	0,0
Anleihen	1,54%	-10,19%	-8,65%	1,8	-11,6	-9,8
Inland	1,55%	-10,84%	-9,30%	1,2	-8,5	-7,3
Ausland	1,54%	-8,76%	-7,22%	0,5	-3,1	-2,6
Aktien und sonstige Anteilsrechte	2,41%	-11,39%	-8,98%	23,6	-111,6	-88,0
börsennotierte Aktien	2,08%	-17,39%	-15,31%	11,5	-96,4	-84,9
börsennotierte Aktien des Inlands	2,63%	-18,42%	-15,79%	7,9	-55,6	-47,6
börsennotierte Aktien des Auslands	1,42%	-16,16%	-14,73%	3,6	-40,8	-37,2
Sonstiges Eigenkapital	2,84%	-3,80%	-0,97%	12,1	-16,2	-4,1
nicht-börsennotierte Aktien	2,73%	-8,74%	-6,02%	4,4	-14,0	-9,7
Sonstige Anteilsrechte	2,90%	-0,81%	2,09%	7,7	-2,1	5,5
Anteile an Investmentfonds	1,01%	-13,21%	-12,20%	9,7	-126,5	-116,8
Aktienfonds	1,15%	-18,69%	-17,53%	4,7	-75,6	-71,0
Immobilienfonds	1,31%	1,39%	2,70%	2,4	2,5	4,9
Rentenfonds	1,14%	-13,62%	-12,48%	1,1	-12,8	-11,7
Mischfonds	0,66%	-15,18%	-14,52%	1,4	-31,6	-30,2
Sonstige Fonds	1,15%	-3,94%	-2,78%	0,2	-0,6	-0,5
Versicherungen	1,82%	-6,61%	-4,79%	46,8	-170,1	-123,3
Nichtlebensversicherungen	1,88%	-3,19%	-1,30%	8,4	-14,2	-5,8
Lebensversicherungen	1,77%	-9,91%	-8,13%	20,6	-115,2	-94,6
Betriebliche Altersvorsorge	1,84%	-4,22%	-2,37%	17,8	-40,8	-23,0
Gesamt	1,10%	-5,47%	-4,37%	84,5	-421,2	-336,7

Source: BC Investment Data, Whitebox

Finanzrenditen GJ 2022 nominal/real

Finanzrenditen privater Haushalte in Deutschland 2022

Private Haushalte, Deutschland, Rendite Finanzvermögens, 2022, in %, nominal/real

Vermögens-Kategorien	Rendite in % nom			Rendite in % real		
	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt
Bargeld und Einlagen	0,09%	-0,05%	0,04%	-7,82%	-7,95%	-7,86%
Bargeld	0,00%	0,00%	0,00%	-7,90%	-7,90%	-7,90%
Einlagen	0,10%	-0,05%	0,05%	-7,81%	-7,96%	-7,86%
Sichteinlagen	0,00%	-0,02%	-0,02%	-7,91%	-7,92%	-7,92%
Termineinlagen	0,70%	-0,19%	0,50%	-7,21%	-8,10%	-7,40%
Spareinlagen	0,09%	-0,09%	0,00%	-7,81%	-7,99%	-7,90%
Anleihen	1,54%	-10,19%	-8,65%	-6,36%	-18,10%	-16,55%
Inland	1,55%	-10,84%	-9,30%	-6,36%	-18,75%	-17,20%
Ausland	1,54%	-8,76%	-7,22%	-6,36%	-16,67%	-15,13%
Aktien und sonstige Anteilsrechte	2,41%	-11,39%	-8,98%	-5,50%	-19,29%	-16,89%
börsennotierte Aktien	2,08%	-17,39%	-15,31%	-5,83%	-25,29%	-23,21%
börsennotierte Aktien des Inlands	2,63%	-18,42%	-15,79%	-5,27%	-26,32%	-23,70%
börsennotierte Aktien des Auslands	1,42%	-16,16%	-14,73%	-6,48%	-24,06%	-22,64%
Sonstiges Eigenkapital	2,84%	-3,80%	-0,97%	-5,07%	-11,71%	-8,87%
nicht-börsennotierte Aktien	2,73%	-8,74%	-6,02%	-5,18%	-16,65%	-13,92%
Sonstige Anteilsrechte	2,90%	-0,81%	2,09%	-5,00%	-8,71%	-5,81%
Anteile an Investmentfonds	1,01%	-13,21%	-12,20%	-6,89%	-21,12%	-20,10%
Aktienfonds	1,15%	-18,69%	-17,53%	-6,75%	-26,59%	-25,44%
Immobilienfonds	1,31%	1,39%	2,70%	-6,59%	-6,51%	-5,20%
Rentenfonds	1,14%	-13,62%	-12,48%	-6,76%	-21,53%	-20,39%
Mischfonds	0,66%	-15,18%	-14,52%	-7,24%	-23,09%	-22,42%
Versicherungen	1,82%	-6,61%	-4,79%	-6,09%	-14,51%	-12,70%
Nichtlebensversicherungen	1,88%	-3,19%	-1,30%	-6,02%	-11,09%	-9,21%
Lebensversicherungen	1,77%	-9,91%	-8,13%	-6,13%	-17,81%	-16,04%
Betriebliche Altersvorsorge	1,84%	-4,22%	-2,37%	-6,06%	-12,12%	-10,28%
Gesamt	1,10%	-5,47%	-4,37%	-6,81%	-13,37%	-12,27%

Source: BC Investment Data, Whitebox

Finanzerträge Q4 2022

Finanzerträge privater Haushalte in Deutschland Q4 2022

Private Haushalte, Deutschland, Erträge des Finanzvermögens, 2022 Q1, in %, in €Mrd.

Vermögens-Kategorien	Rendite in %			Rendite in €Mrd.		
	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt
Bargeld und Einlagen	0,03%	0,00%	0,03%	0,9	0,0	0,9
Bargeld	0,00%	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0
Einlagen	0,03%	0,00%	0,03%	0,9	0,0	0,9
Sichteinlagen	0,01%	0,00%	0,01%	0,1	0,0	0,1
Termineinlagen	0,20%	0,00%	0,20%	0,6	0,0	0,6
Spareinlagen	0,03%	0,00%	0,03%	0,2	0,0	0,2
Anleihen	0,42%	0,40%	0,82%	0,5	0,4	0,9
Inland	0,42%	0,45%	0,87%	0,3	0,3	0,6
Ausland	0,42%	0,29%	0,71%	0,1	0,1	0,2
Aktien und sonstige Anteilsrechte	0,08%	6,72%	6,81%	0,7	55,4	56,1
börsennotierte Aktien	0,15%	7,69%	7,84%	0,7	33,4	34,0
börsennotierte Aktien des Inlands	0,00%	14,54%	14,54%	0,0	32,4	32,4
börsennotierte Aktien des Auslands	0,32%	0,44%	0,75%	0,7	0,9	1,6
Sonstiges Eigenkapital	0,00%	5,65%	5,65%	0,0	22,0	22,0
nicht-börsennotierte Aktien	0,00%	17,16%	17,16%	0,0	21,7	21,7
Sonstige Anteilsrechte	0,00%	0,14%	0,14%	0,0	0,4	0,4
Anteile an Investmentfonds	0,49%	1,58%	2,07%	4,1	13,2	17,3
Aktienfonds	0,80%	2,71%	3,51%	2,7	9,0	11,7
Immobilienfonds	0,34%	0,33%	0,67%	0,6	0,6	1,2
Rentenfonds	0,41%	-0,39%	0,02%	0,3	-0,3	0,0
Mischfonds	0,22%	1,29%	1,51%	0,4	2,3	2,7
Versicherungen	0,47%	-0,51%	-0,04%	11,5	-12,6	-1,1
Nichtlebensversicherungen	0,47%	0,00%	0,47%	2,1	0,0	2,1
Lebensversicherungen	0,46%	-1,26%	-0,80%	5,0	-13,6	-8,6
Betriebliche Altersvorsorge	0,47%	0,11%	0,58%	4,4	1,0	5,4
Gesamt	0,24%	0,77%	1,01%	17,6	56,5	74,1

Quelle: BC Investment Data, Whitebox

Finanzrenditen Q4 2022 nominal/real

Finanzrenditen privater Haushalte in Deutschland Q4 2022

Private Haushalte, Deutschland, Erträge des Finanzvermögens, 2022 Q1, in %, in €Mrd.

Vermögens-Kategorien	Rendite in % p.a., nominal			Rendite in % p.a., real		
	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt	Ausschüttung	Kursgewinne	Gesamt
Bargeld und Einlagen	0,12%	0,00%	0,12%	-9,54%	-9,66%	-9,54%
Bargeld	0,00%	0,00%	0,00%	-9,66%	-9,66%	-9,66%
Einlagen	0,14%	0,00%	0,14%	-9,52%	-9,66%	-9,52%
Sichteinlagen	0,02%	0,00%	0,02%	-9,64%	-9,66%	-9,64%
Termineinlagen	0,80%	0,00%	0,80%	-8,86%	-9,66%	-8,86%
Spareinlagen	0,13%	0,00%	0,13%	-9,53%	-9,66%	-9,53%
Anleihen	1,70%	1,60%	3,32%	-7,96%	-8,06%	-6,34%
Inland	1,70%	1,80%	3,53%	-7,96%	-7,86%	-6,13%
Ausland	1,69%	1,16%	2,86%	-7,97%	-8,50%	-6,80%
Aktien und sonstige Anteilsrechte	0,33%	29,73%	30,13%	-9,33%	20,07%	20,47%
börsennotierte Aktien	0,62%	34,49%	35,26%	-9,04%	24,83%	25,60%
börsennotierte Aktien des Inlands	0,00%	72,10%	72,10%	-9,66%	62,44%	62,44%
börsennotierte Aktien des Auslands	1,28%	1,76%	3,05%	-8,38%	-7,90%	-6,61%
Sonstiges Eigenkapital	0,00%	24,60%	24,60%	-9,66%	14,94%	14,94%
nicht-börsennotierte Aktien	0,00%	88,44%	88,44%	-9,66%	78,78%	78,78%
Sonstige Anteilsrechte	0,00%	0,54%	0,54%	-9,66%	-9,12%	-9,12%
Anteile an Investmentfonds	1,96%	6,47%	8,52%	-7,70%	-3,19%	-1,14%
Aktienfonds	3,24%	11,28%	14,79%	-6,42%	1,62%	5,13%
Immobilienfonds	1,37%	1,31%	2,70%	-8,29%	-8,35%	-6,96%
Rentenfonds	1,66%	-1,55%	0,09%	-8,00%	-11,21%	-9,57%
Mischfonds	0,87%	5,27%	6,17%	-8,79%	-4,39%	-3,49%
Versicherungen	1,88%	-2,03%	-0,18%	-7,78%	-11,69%	-9,84%
Nichtlebensversicherungen	1,90%	0,00%	1,90%	-7,76%	-9,66%	-7,76%
Lebensversicherungen	1,87%	-4,96%	-3,16%	-7,79%	-14,62%	-12,82%
Betriebliche Altersvorsorge	1,90%	0,43%	2,34%	-7,76%	-9,23%	-7,32%
Gesamt	0,96%	3,11%	4,10%	-8,70%	-6,55%	-5,56%

Quelle: BC Investment Data, Whitebox

Daten

 WHITEBOX
überlegen. investieren.

Daten

BC Investment Data als Basis:

Der Whitebox Rendite Radar basiert auf BC Investment Data, einer proprietären Datenbank von Barkow Consulting, die speziell zur Analyse von Investment Trends in Deutschland & Europa entwickelt worden ist. Als Basis dienen unter anderem Daten der EZB, der Deutschen Bundesbank, destatis, Eurostat, der Deutschen Börse, der Bafin sowie des GDV.

BC Investment Data kombiniert zudem klassisch deskriptive Methoden der Statistik mit Verfahren des maschinellen Lernens zur Variablenselektion sowie der Konstruktion und der Berechnung einer Vielzahl von Modellen, mit denen Datenlücken geschlossen werden. Die finale Modellselektion basiert dann auf der historischen Prognosegüte in Verbindung mit Expertenwissen aus jahrzehntelanger Marktkenntnis.

Daten-Redaktionsschluss:

Januar 2023

Hinweis: Aufgrund von Rundungen können sich Differenzen ergeben.

Disclaimer

 WHITEBOX
überlegen. investieren.

Disclaimer

Copyright

Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsgesetz zugelassen ist, bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung von Whitebox.

Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischer Form.

Kontakt

Marius Janssen
Chief Marketing Officer (CMO)

Whitebox Services GmbH
Ingeborg-Krummer-Schroth-Str. 30
79106 Freiburg i. Br.

E-Mail: marius.janssen@whitebox.eu
Telefon: 0151 18457155
www.whitebox.eu

Geschäftsführung: Salome Preiswerk,
Dr. Birte Rothkopf
Handelsregister: HRB 717773, Amtsgericht
Freiburg i. Br.