



PROVITA® aktuell

Newsletter der ProVita GmbH
September 2020

Ausgabe September 2020

 **26 Jahre**
nachhaltig investieren

Inhalt

1. Historische
Besitzumverteilung -
Wer gewinnt, wer
verliert?
2. ProVita world fund im
Vergleich

Sehr geehrte Leserin,
sehr geehrter Leser,

Historische Besitzumverteilung durch Corona - Wer profitiert, wer verliert ?

Schlimmer als in Finanzkrise: Dramatische Pleitewelle in den USA

Insolvenzanträge großer US-Konzerne haben ein Rekordniveau erreicht. Wie die "Financial Times" berichtet, hätten bis Mitte August 45 Unternehmen mit Bilanz-aktiva von mehr als einer Milliarde Dollar Insolvenz angemeldet. 2009 auf dem Höhepunkt der Finanzkrise waren es zu diesem Zeitpunkt im Jahr 38 gewesen. 157 Unternehmen mit Vermögenswerten von mehr als 50 Millionen Dollar waren betroffen.

"Wir sind am Beginn dieses Insolvenz-Zyklus", sagte Ben Schlafman, Chef des Analysehauses New Generation Research. Dieser Zyklus werde sich über viele Branchen ausdehnen.

Sowohl auf Weltwirtschaftsebene als in einzelnen Ländern bzw. Staaten zeichnet sich das bereits ab. Politiker bemühen sich derzeit, mit Versprechen zu beruhigen und das Schlimmste noch abzuwenden, ohne die Entwicklung der Corona-Pandemie wirklich sicher einschätzen zu können.

Unsere Wirtschaftsweisen sprechen von -10%. Von bis zu -20% Negativwachstum weltweit gehen andere Wirtschafts-Institute aus, was einer Katastrophe von desaströsem Ausmaß nahekommt. Zahlreiche Flugzeugbauer, Reedereien, Hotelketten, Restaurants, Messebauer, die Tourismus- und Ölbranche etc. bangen um ihre Existenz.

Rückschlag auch für Wirtschaftsindex der Chicago-Fed Juli 2020.

Die Corona-Krise ist mitnichten überstanden: Die Wirtschaftsaktivität in den USA hat sich im Juli abgeschwächt - nach einer deutlichen Erholung im Mai und Juni. Der Chicago Fed National Activity Index (CFNAI) fiel auf einen Stand von plus 1,18, wie die Federal Reserve Bank of Chicago mitteilte

Wo Schatten ist, da ist auch Licht. Es gibt aber auch Gewinner in der Corona-Krise. Einige Bereiche profitieren in der Krise massiv und werden ihre Geschäftsmodelle dadurch nachhaltig festigen und ausbauen können. Paket- und Lieferdienste gehören dazu, Apotheken Lebensmittelmärkte, Drogerien, Desinfektionshersteller, Tiefkühlkost-Distributoren, aber auch Software-Her-



steller, Unterhaltungselektronik, Online-Dienste und hoffentlich bald auch die Hersteller geeigneter Impfstoffe und Medikamente.

Die massive Umstellung von Bürojobs auf Home-Office hat nicht nur eine erstaunliche Flexibilisierung der Arbeitswelt gebracht. Sie hat den Markt für Video- und Chat-Programme explodieren lassen. 30% Zuwachs in einer Woche sind keine Seltenheit (Microsoft) und sprechen für eine spätere Nachhaltigkeit auf hohem Niveau auch nach der Krise. Lebensmittelmärkte, Drogerieketten und Apotheken können sich über ein sattes Umsatzplus freuen. Von 10-15% ist allgemein die Rede. Nudeln, Seife, Reis, Toilettenpapier und haltbare Produkte sind die Renner im Sortiment - ein klarer Umsatzvorteil für Handelsunternehmen aus diesem Segment. Auch die Fahrradindustrie und Baumärkte erleben einen so noch nie dagewesenen Boom.

Alles, was dem Schutz vor Corona dient, ist ebenfalls mehr denn je angesagt. Atemschutz-Masken, Schutzanzüge und alle Hygienemittel gehören dazu. Die Nachfrage übersteigt die Kapazität um ein Vielfaches. Leerkäufe sind zur traurigen Gewissheit und Regel geworden. Apotheken stellen Desinfektionsmittel mittlerweile selber her, weil sie nicht ausreichend beliefert werden können.

Zudem gibt es Hoffnungsträger, die erst noch zu Siegern der Corona-Krise gekürt werden müssen: Die Pharmabranche, die fieberhaft dabei ist, wirkungsvolle Impfstoffe gegen Covid 19 zu entwickeln. So gibt es unterm Strich nicht nur Verlierer, sondern auch Profiteure der Corona-Krise.

Mit allen guten Wünschen Ihr Stefan Maiss

Impressum:

Verantwortlich für den Inhalt:

Stefan Maiss (GF)

ProVita GmbH

Stuttgarterstr. 100

70469 Stuttgart

HRB 16739

Tel.: 0711/810 67 67

Fax: 0711/810 67 71

info@provita-gmbh.com

www.provita-gmbh.com



Newsletter der ProVita GmbH
September 2020



26 Jahre
nachhaltig investieren

Rückblick August 2020

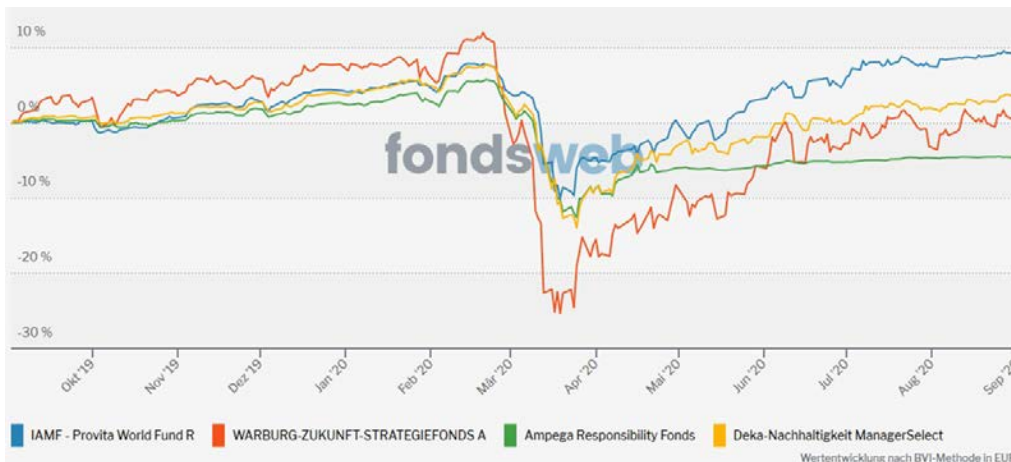
Das Management des ProVita world funds hat die Aktienfonds-Bestände von gut 50 Prozent zu Beginn des Monats auf ca. 35% gesenkt. Die eher defensive Ausrichtung ist der Tatsache geschuldet, dass man der unerwartet schnellen und guten Erholung an den Aktienmärkten wegen den entgegengerichteten, schlechten Daten der Unternehmen, zunehmenden Insolvenzen und zum Teil wieder drastisch gestiegenen Neuinfektionen nicht so recht vertrauen wollte. In diesem Monat scheint das aber die Märkte nicht interessiert zu haben.

Vermutlich werden die von den Zentralbanken in den Markt gespülten Geldmengen und die mangelnde Alternativlosigkeit an Anlagemöglichkeiten einen nicht unerheblichen Teil dazu beigetragen haben. Dabei haben die USA ihre gesamte, in über 250 Jahren aufgenommene, Schuldenlast in den letzten 6 Monaten um 20% aufgestockt. (Aktuell 27 Billionen USD) Pro Kopf also: 81.000 USD. Die Schuldenspirale steigt weiter.

Performance des INTERNATIONAL ASSET ...						
INTERNATIONAL ASSET ...	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Jahresbeginn
	+1,84%	+6,54%	+10,26%	+10,48%	+20,72%	+5,03%
Fonds Quartil Ranking	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: yellow;"></div>	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>
	393/2698	240/2670	78/2506	390/1918	515/1464	104/2600

Quelle: Consorsbank

Wertentwicklung im Vergleich 12 Monate:

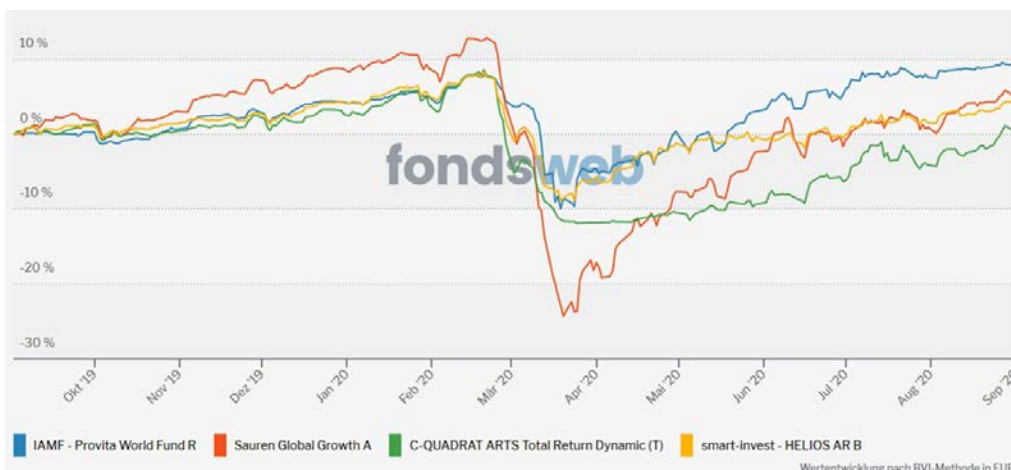


Name	Wertentwicklung
ProVita world fund	+10,3%
Warburg Zukunft	+ 2,3%
Deka Nachhalt Man.	+ 4,5%
Ampega Responsibility	- 4,1%

Umweltdachfonds

Im Vergleich:

vermögensverwaltende Umweltdachfonds 12 Monatsperformance zum 01.09.2020



Name	Wertentwicklung
ProVita world fund	+10,3%
Sauren Global Growth	+ 7,4%
C-Quadrat T. R. Dyn.	+ 2,3%
Smart Invest Helios	+ 4,8%

Vermögensverwaltende Fonds

Im Vergleich:

vermögensverw. konventionelle Fonds 12 Monatsperformance zum 01.09.2020