



NEUWIRTH

FINANCE

Vermögensbewirtschaftung im Zeichen von Zins- und Zeitenwende

PLATOW Euro Finance Stiftungsforum 18.10.2022

>300 Bankpartner



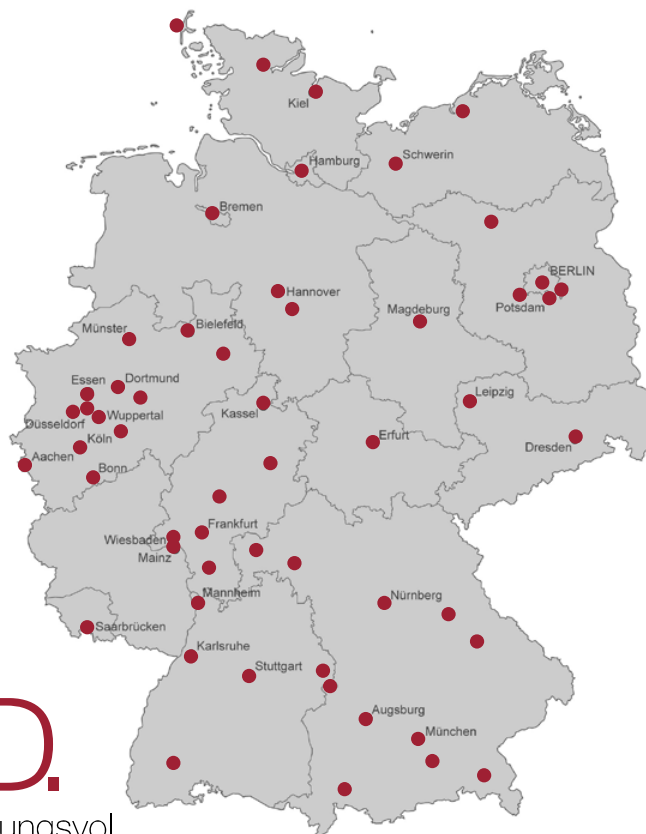
UNABHÄNGIG

>120 Mio.€
platziertes Mezz-Vol.

20 Jahre
Markterfahrung



Alle Asset-
klassen



>2 MRD.
Euro fortlaufend betreutes Kreditvol.



Inhouse
Kreditanalyse

>2 MRD.
Euro Finanzierungsvol.
strukturiert



250 gewerbliche
Immobilieninvestoren



Einzigartig:
Neuwirth-Zinsindikator
zur punktgenauen Bestimmung
echter Zinstrendwenden

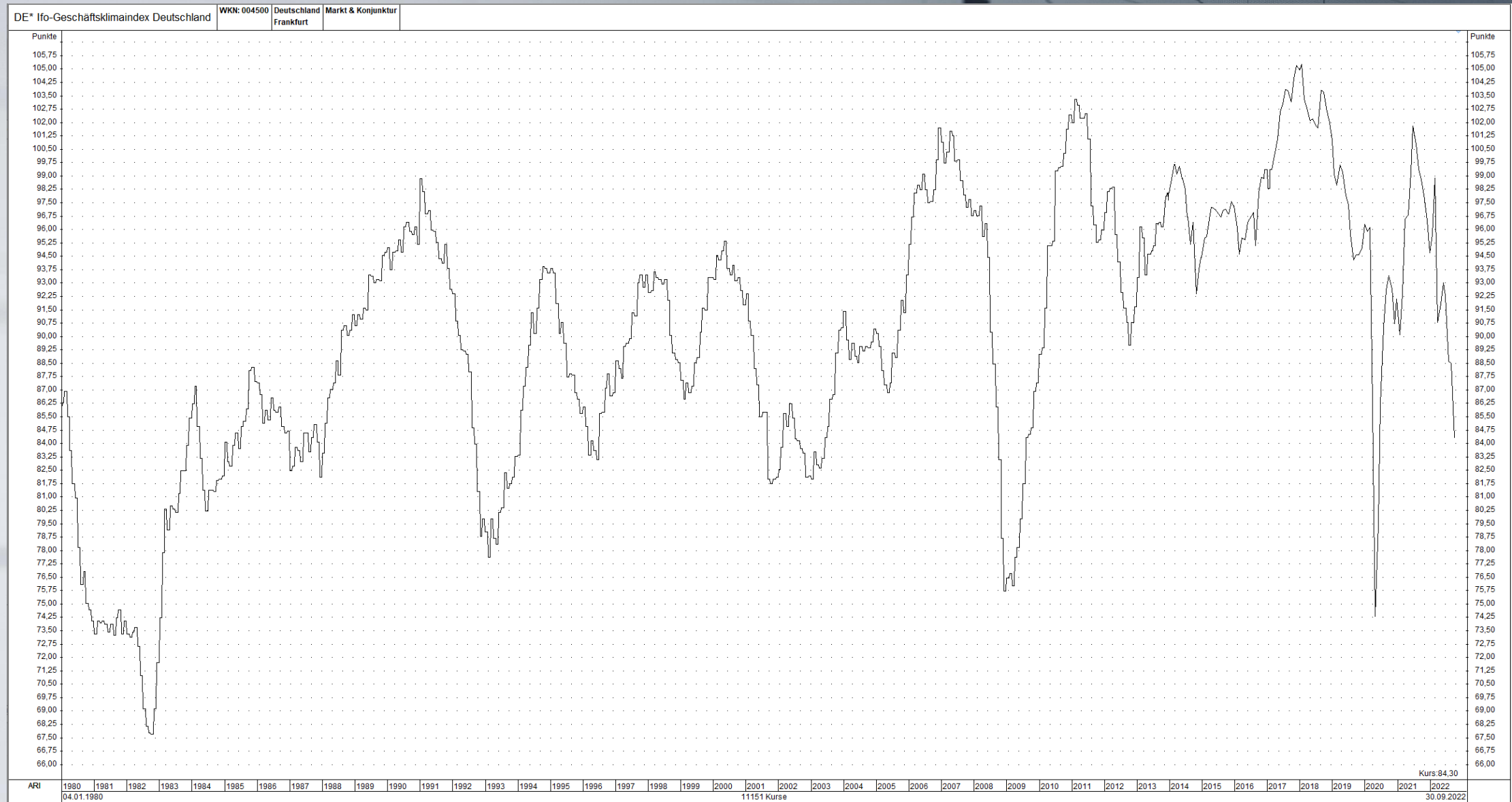


Durchschnittlich 47%
Zinseinsparungen durch
systemische Zinssteuerung

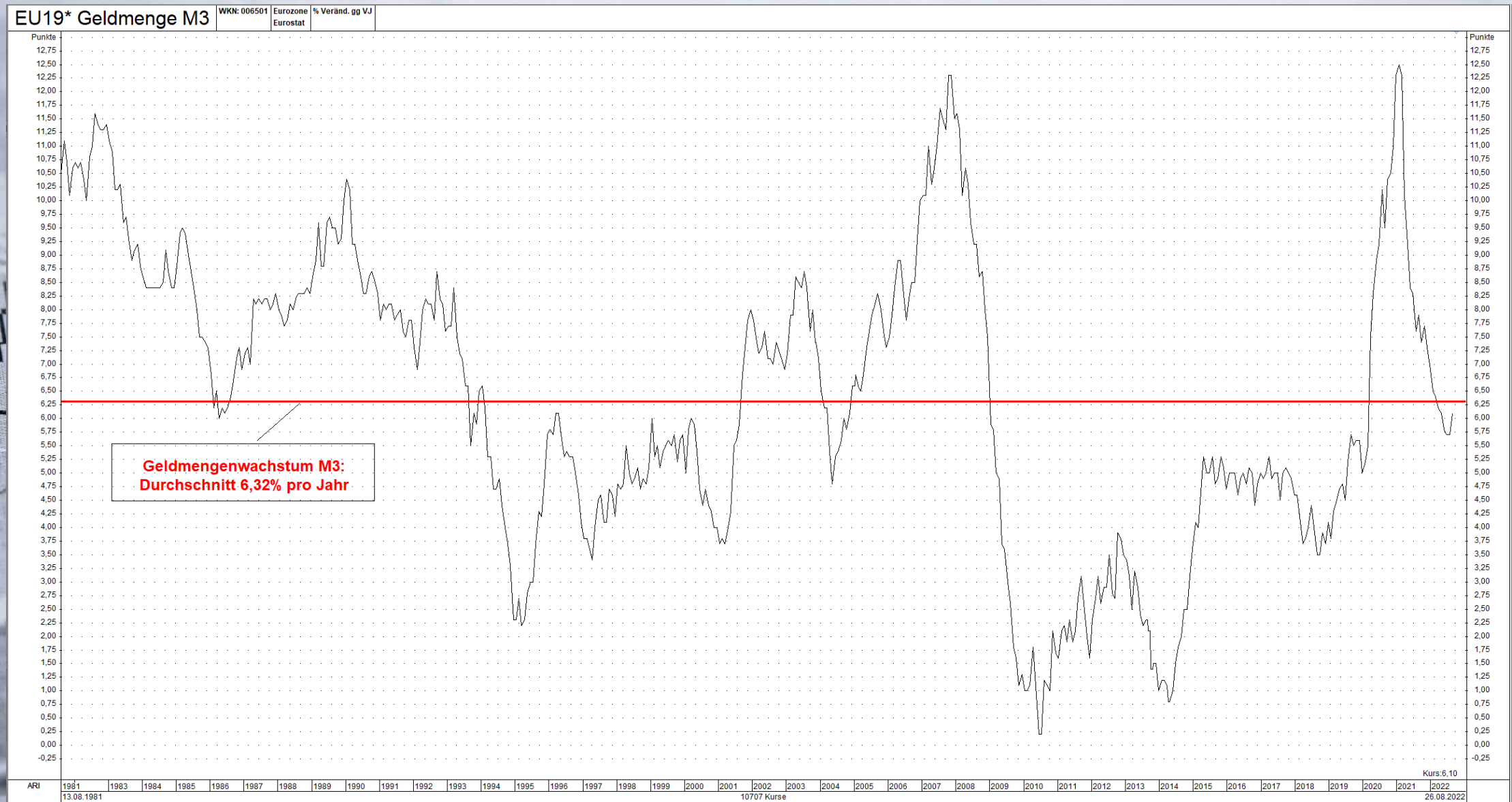
über
Mezzanine-
Partner
100

Frühindikatoren

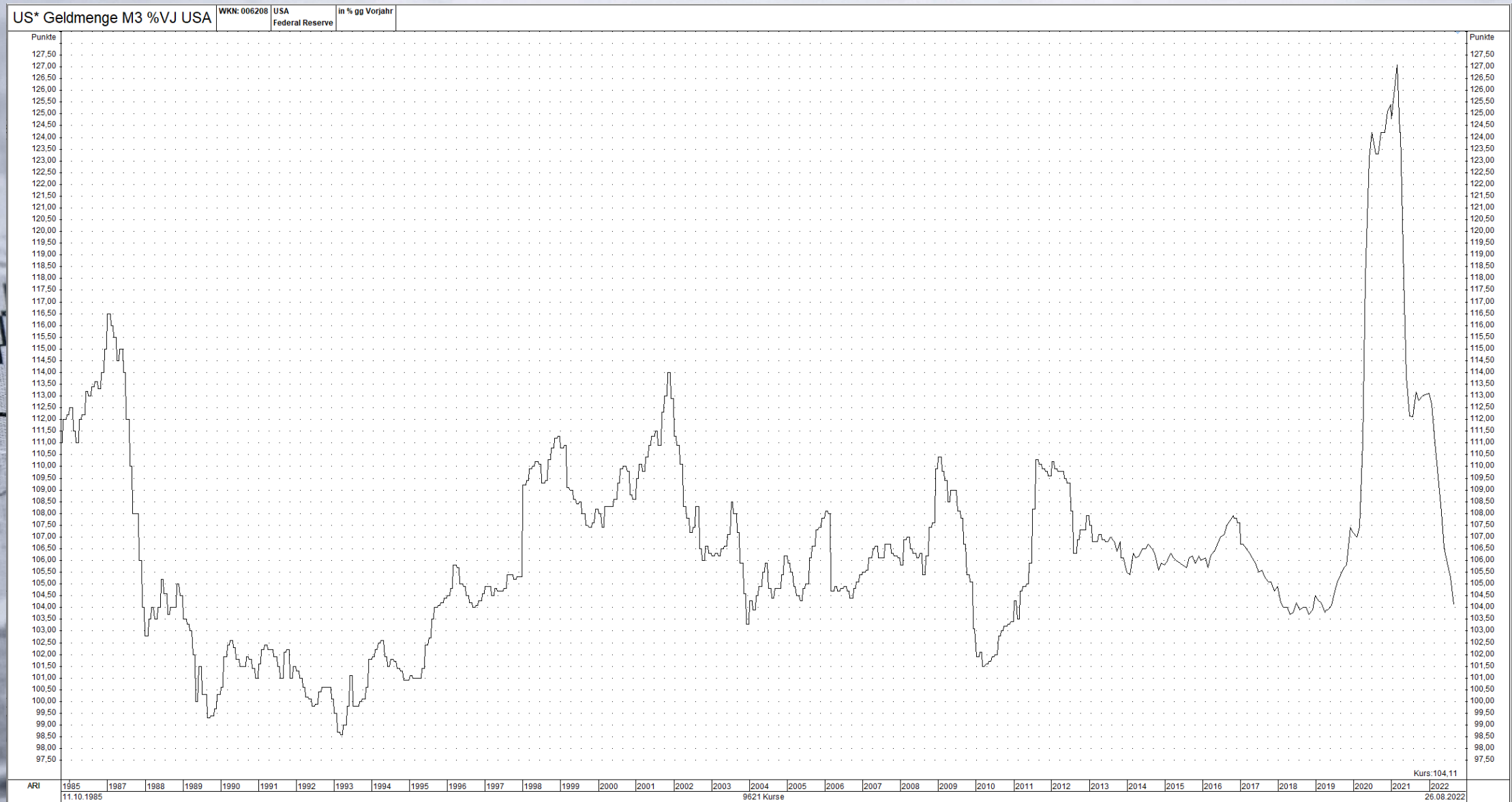
> Ifo-Geschäftsklimaindex Deutschland



> EU19 Geldmengenwachstum M3

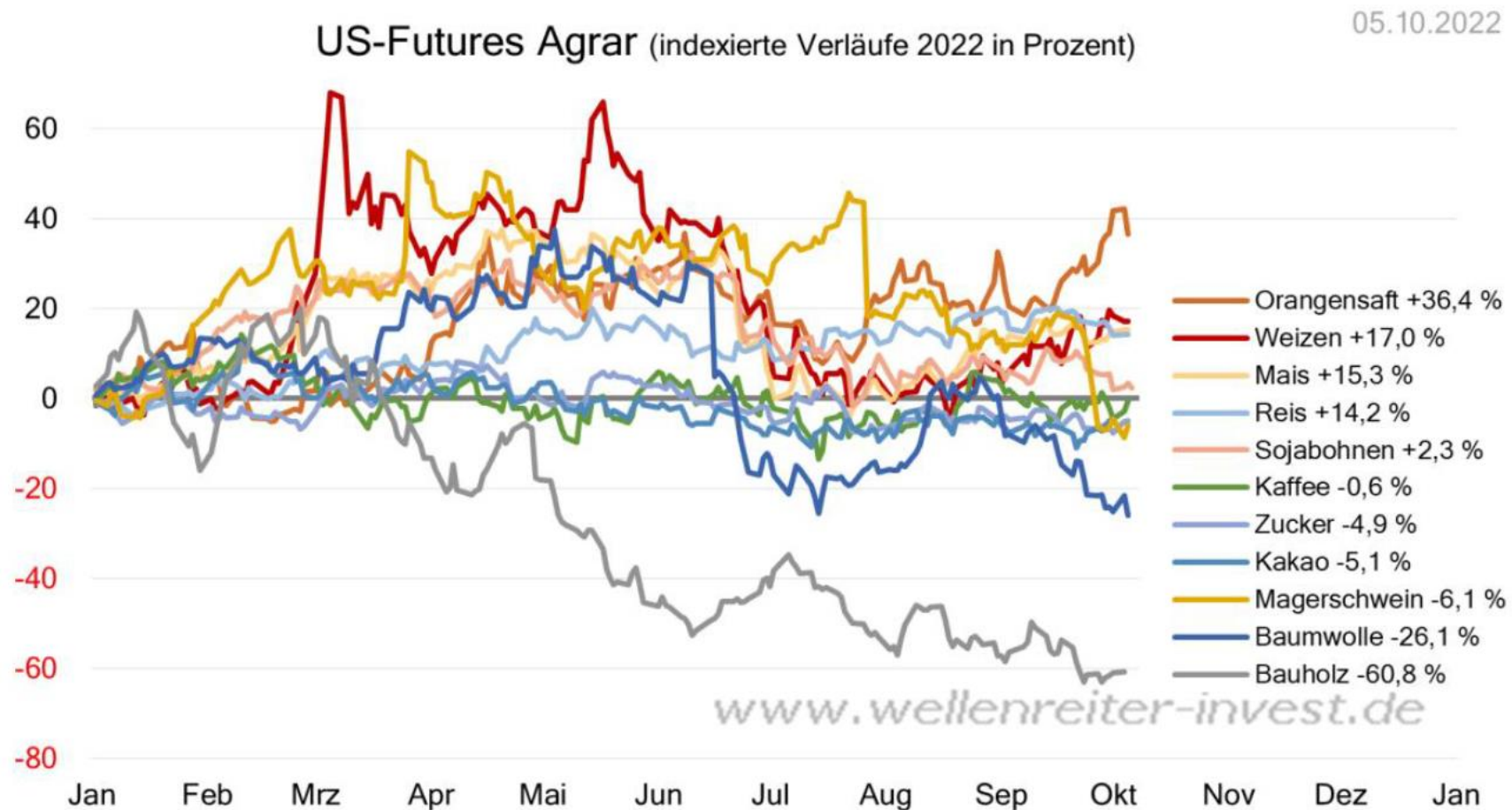


> USA Geldmengenwachstum M3



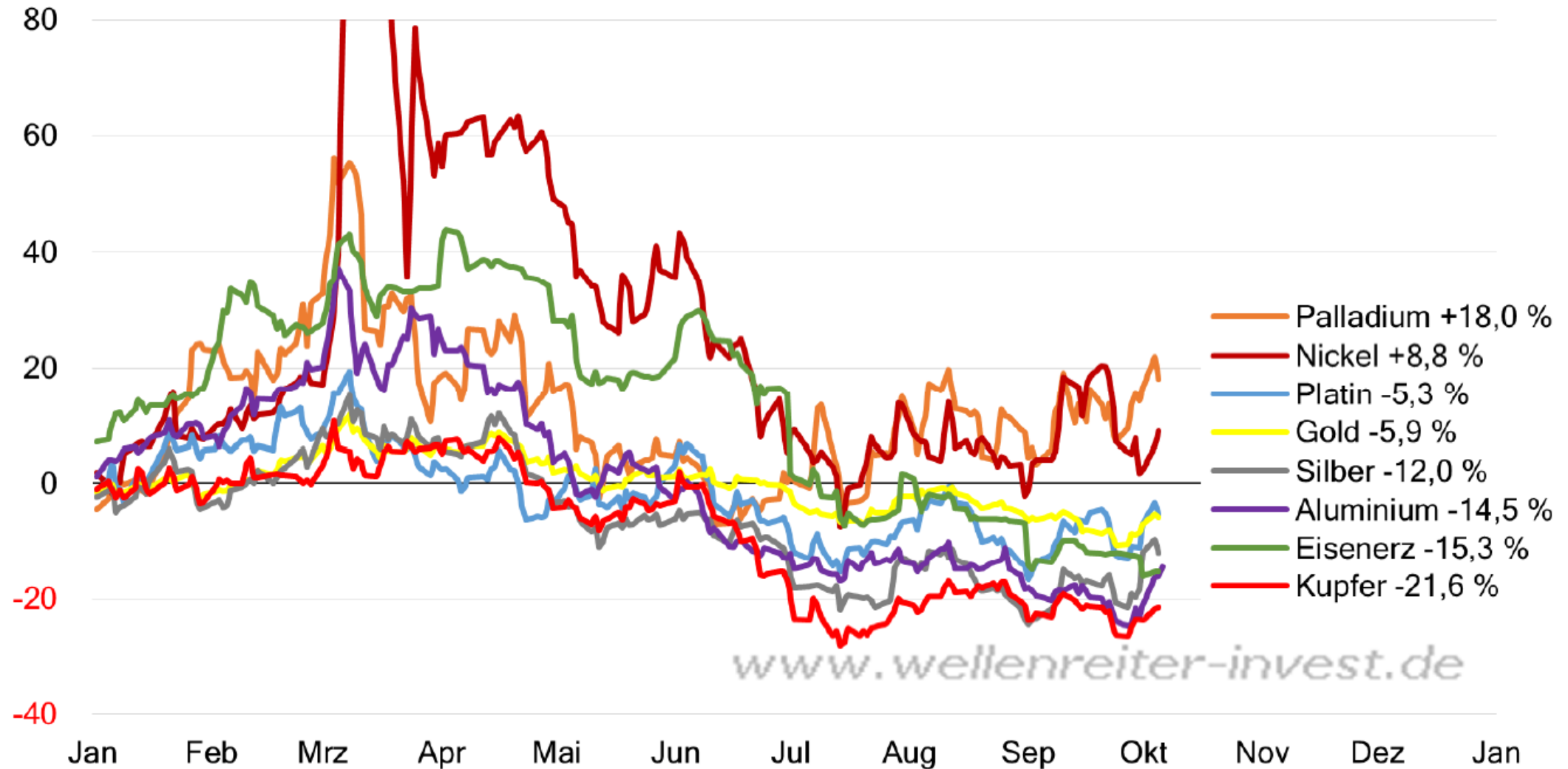
Nachwachsende Rohstoffe

Der Baumwollpreis ist einer der Verlierer der vergangenen Wochen. Bauholz bleibt mit -61% in einem Abwärtstrend gefangen. Ansonsten herrscht weitgehend Stagnation.



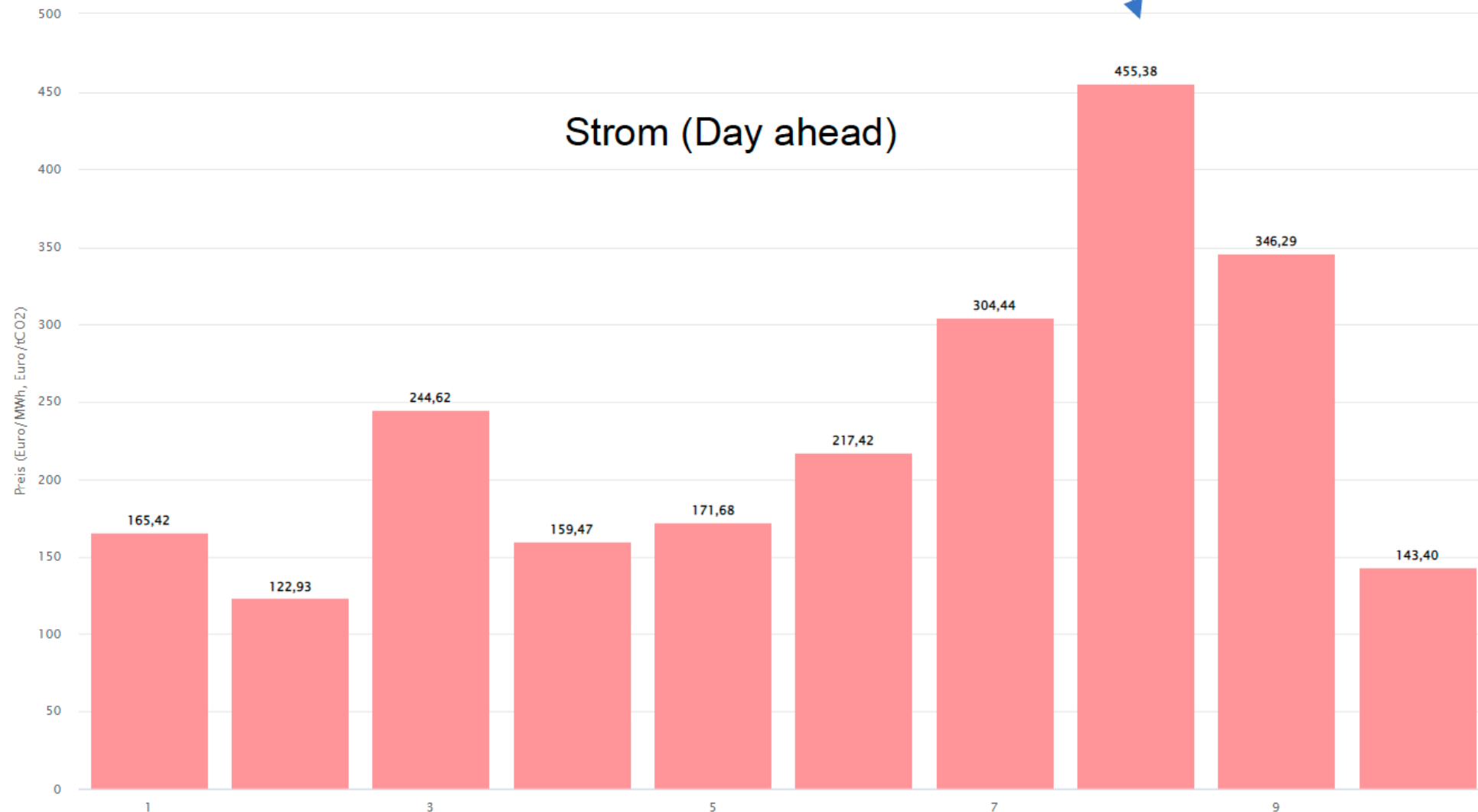
05.10.2022

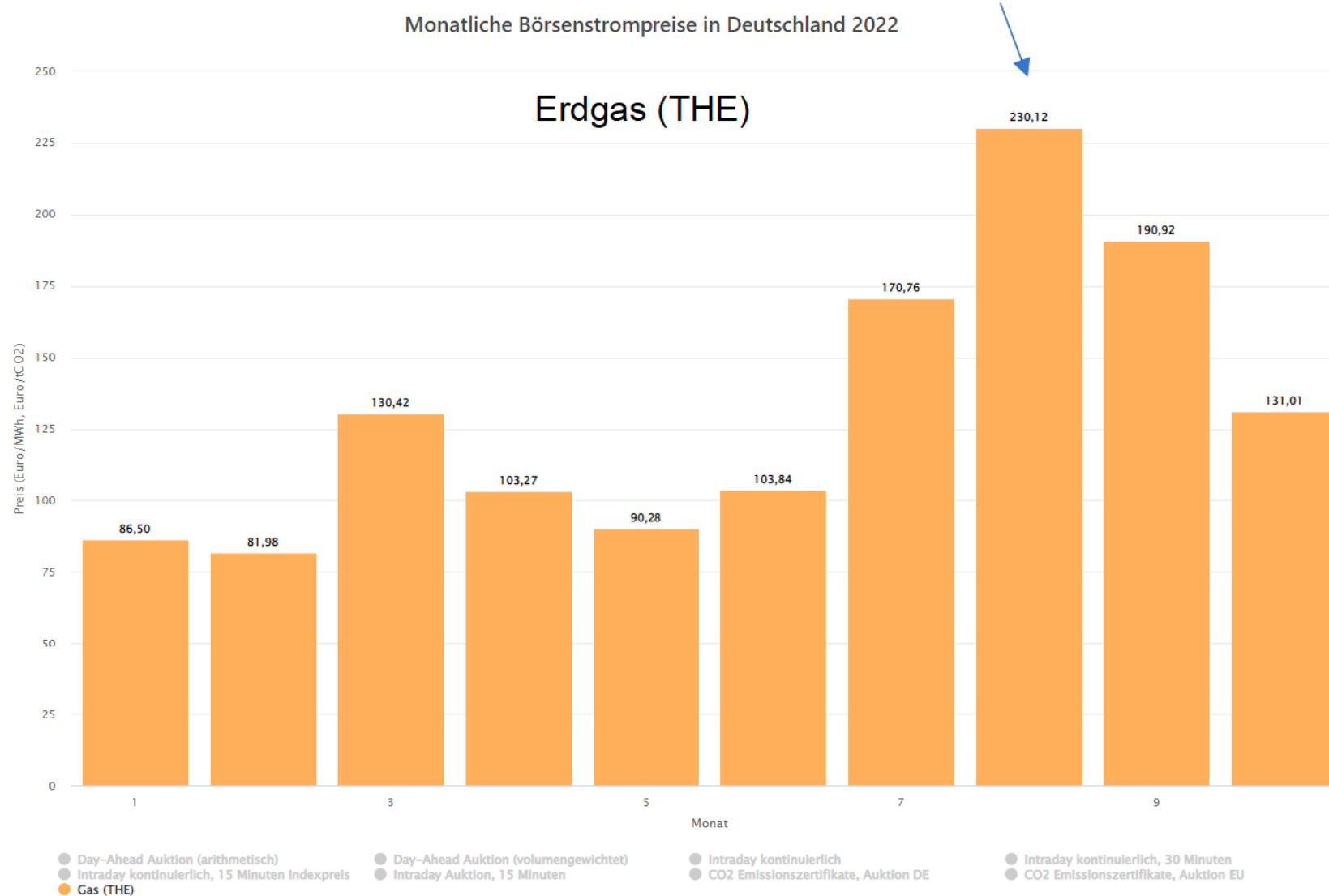
Metalle-Futures (indexierte Verläufe 2022 in Prozent)



www.wellenreiter-invest.de

Monatliche Börsenstrompreise in Deutschland 2022



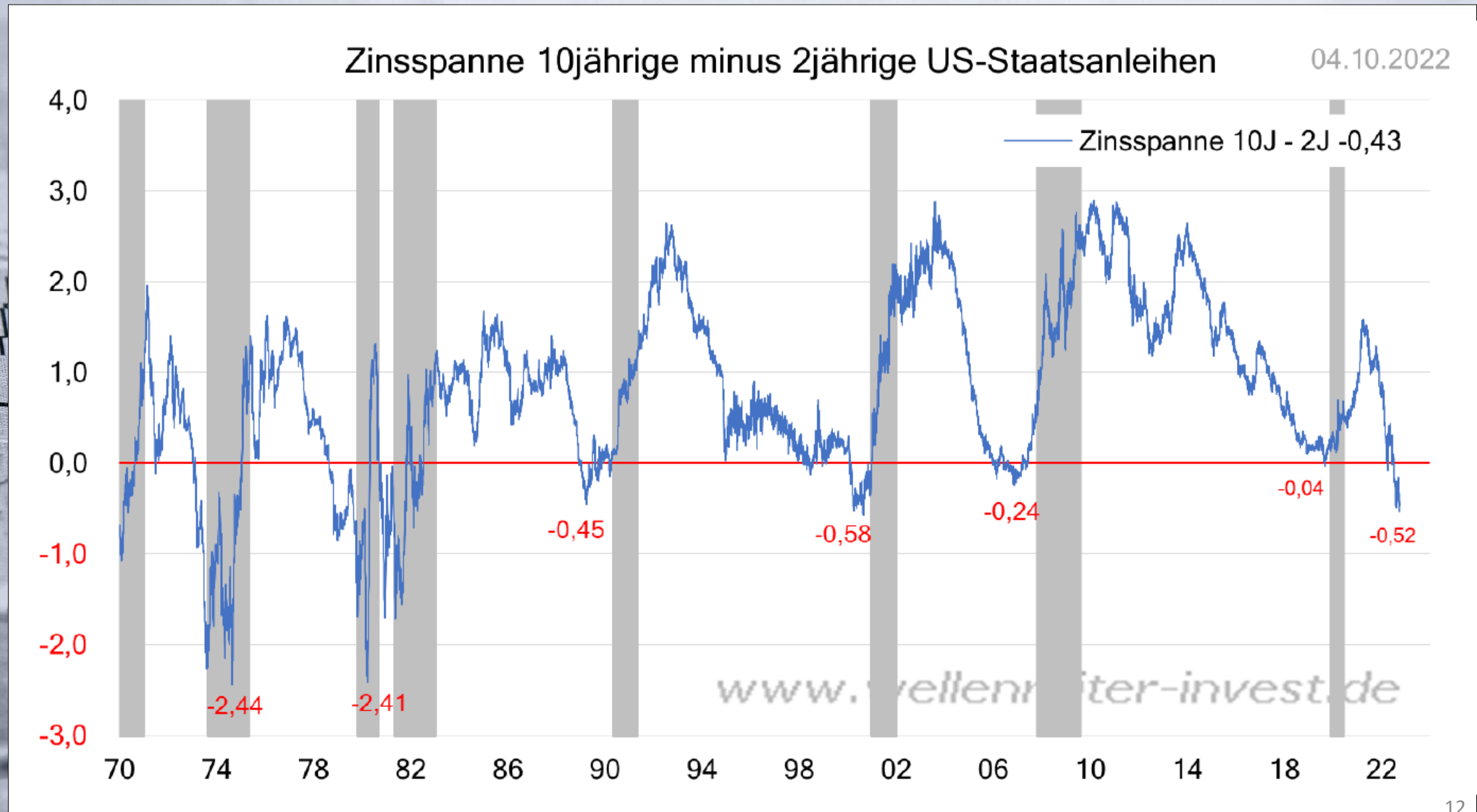


Quelle: Energy-Charts

> Baltic Dry Index

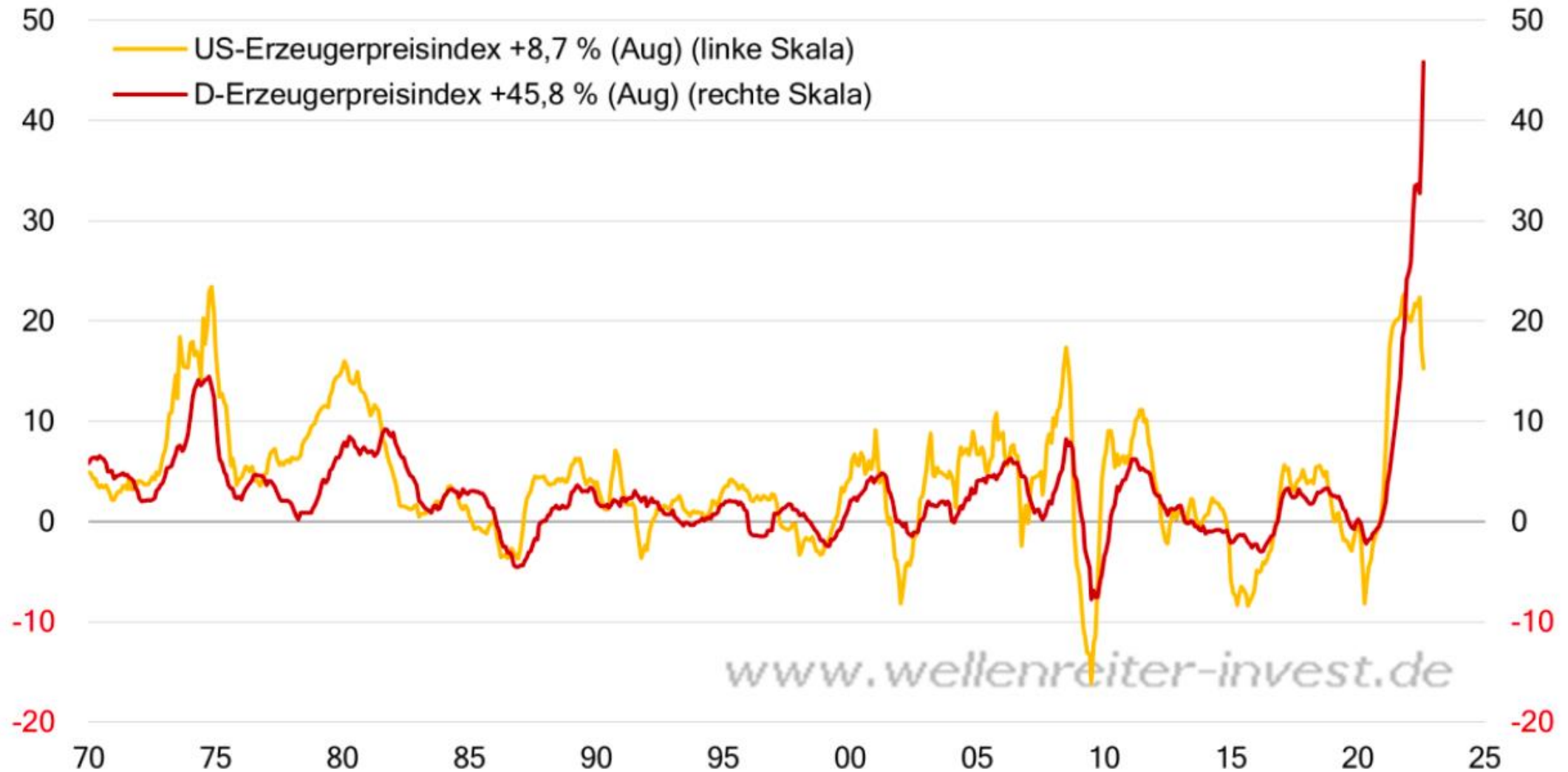


> Zinsspanne 10-jährige minus 2-jährige US-Staatsanleihen

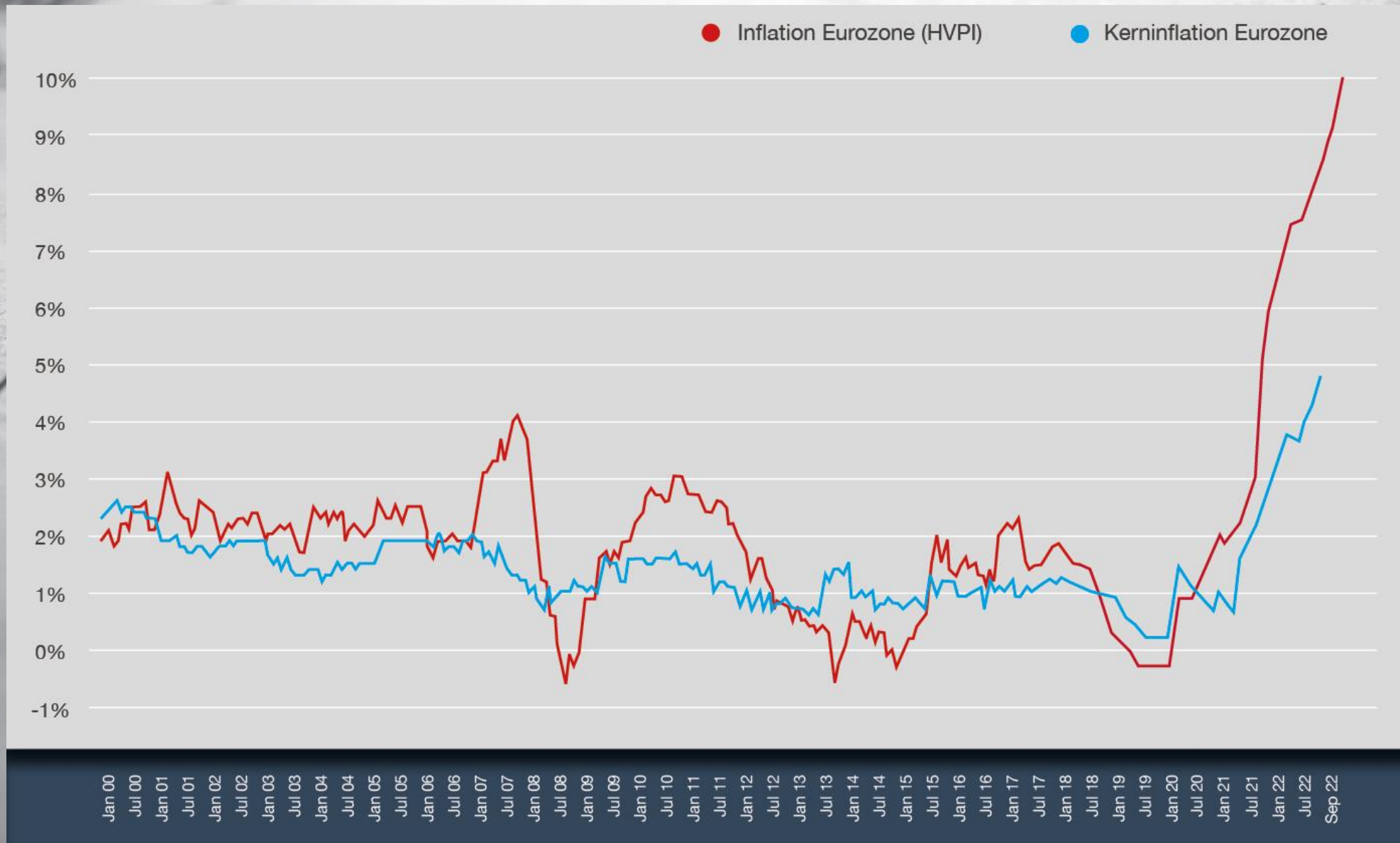


Inflation

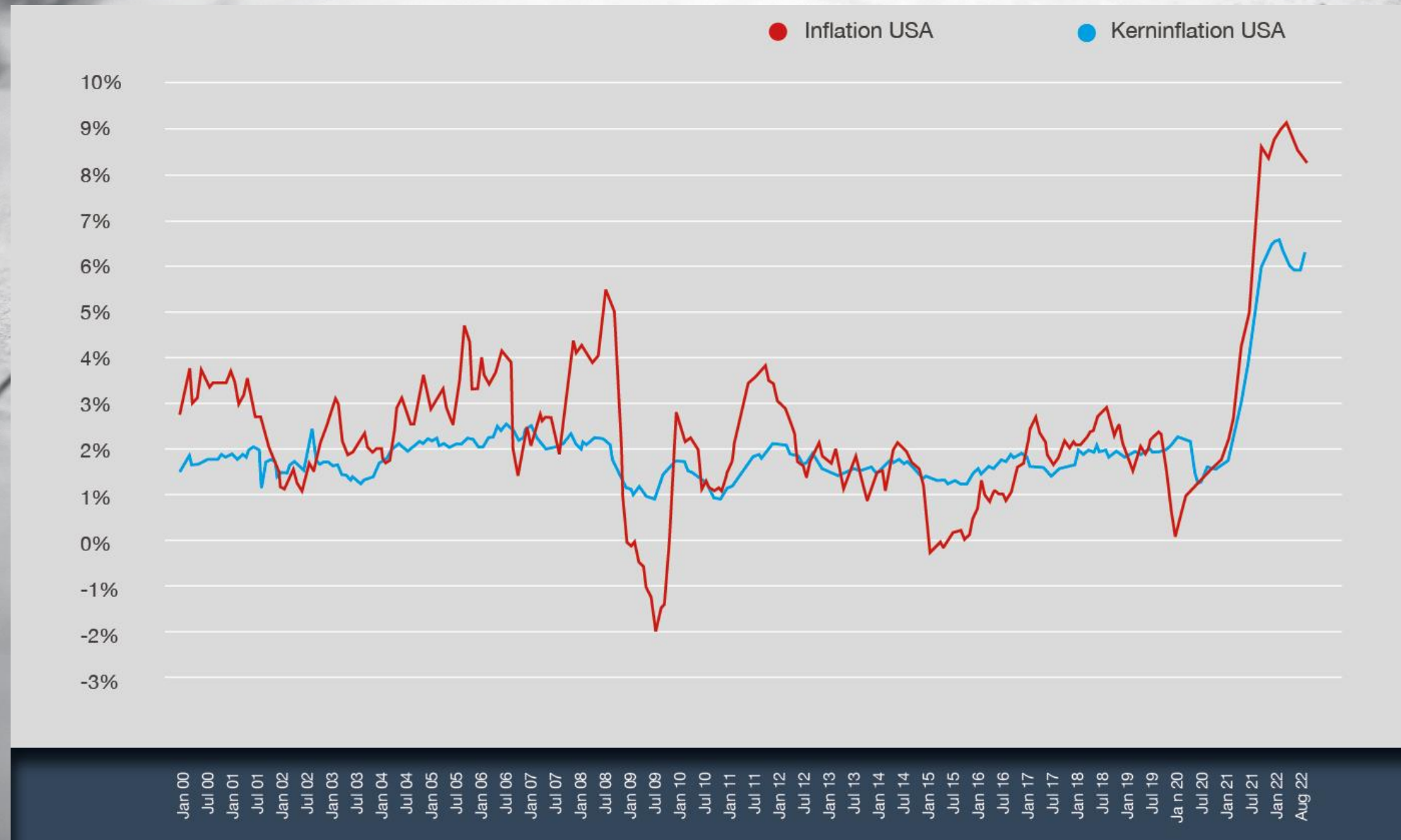
Erzeugerpreisindex D und USA

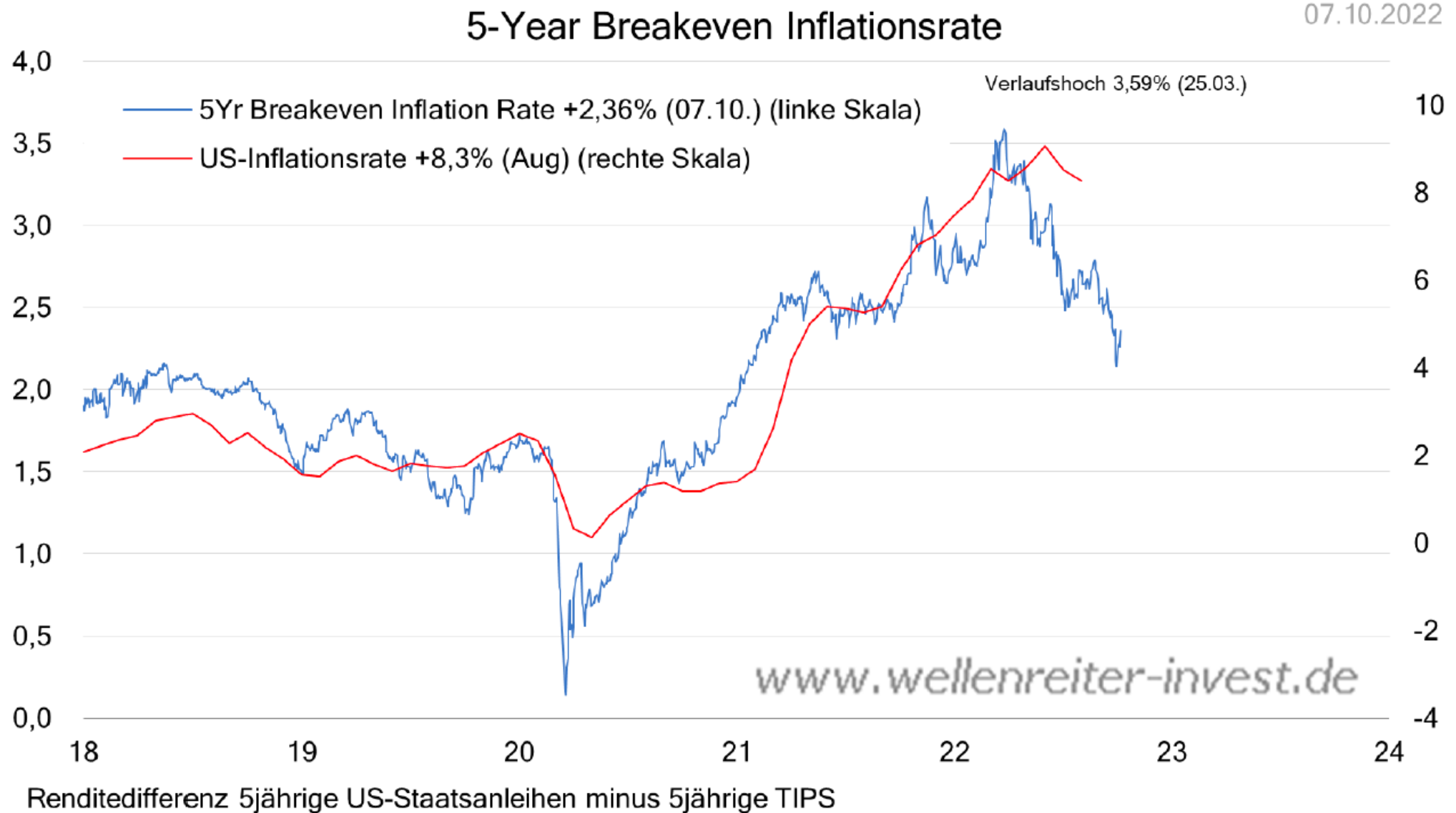


> Inflationsrate/Kerninflationsrate Eurozone



> Inflationsrate/Kerninflationsrate USA

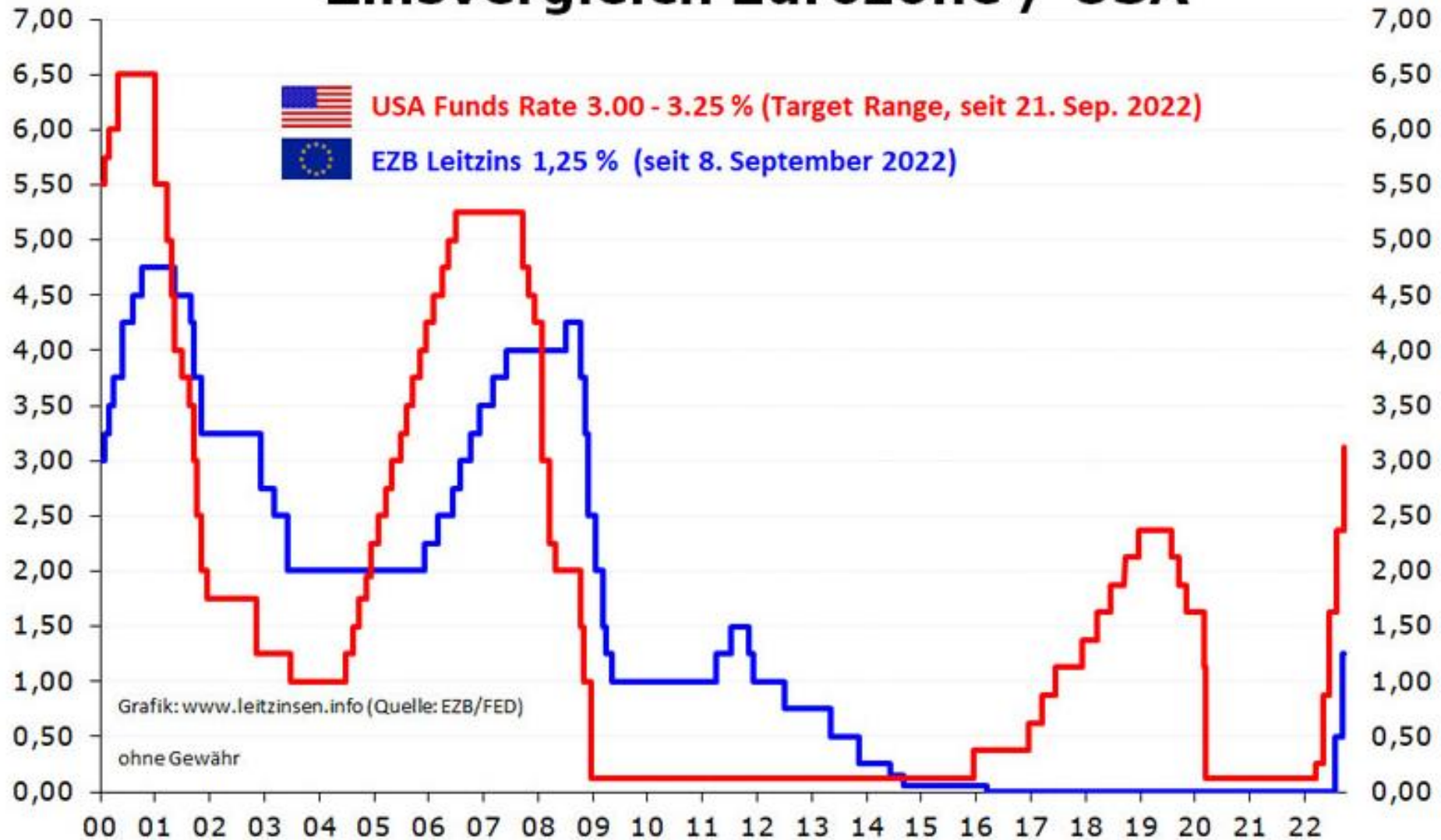




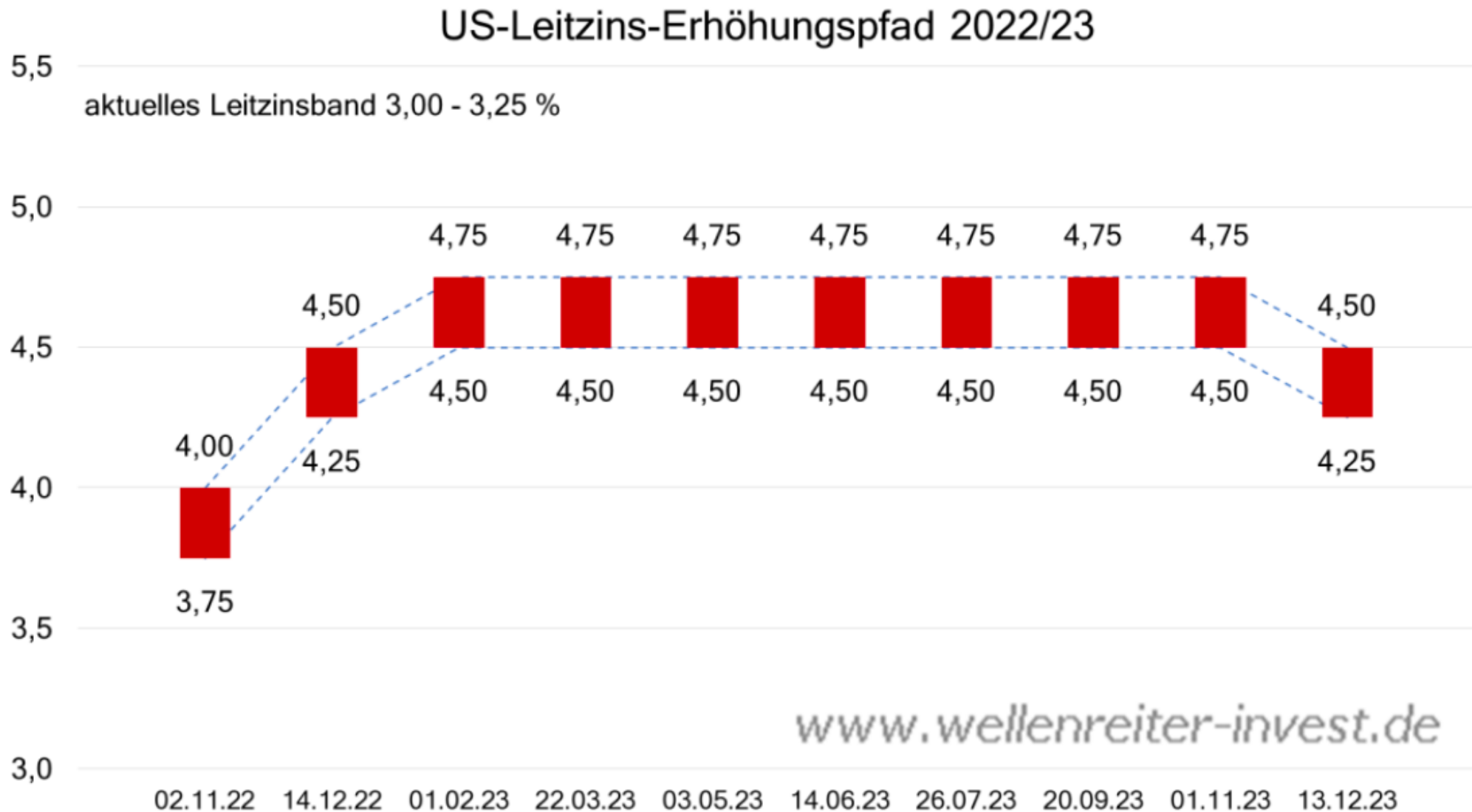
Zinsen

> Fed befindet sich in restriktiver Geldpolitik

Zinsvergleich Eurozone / USA



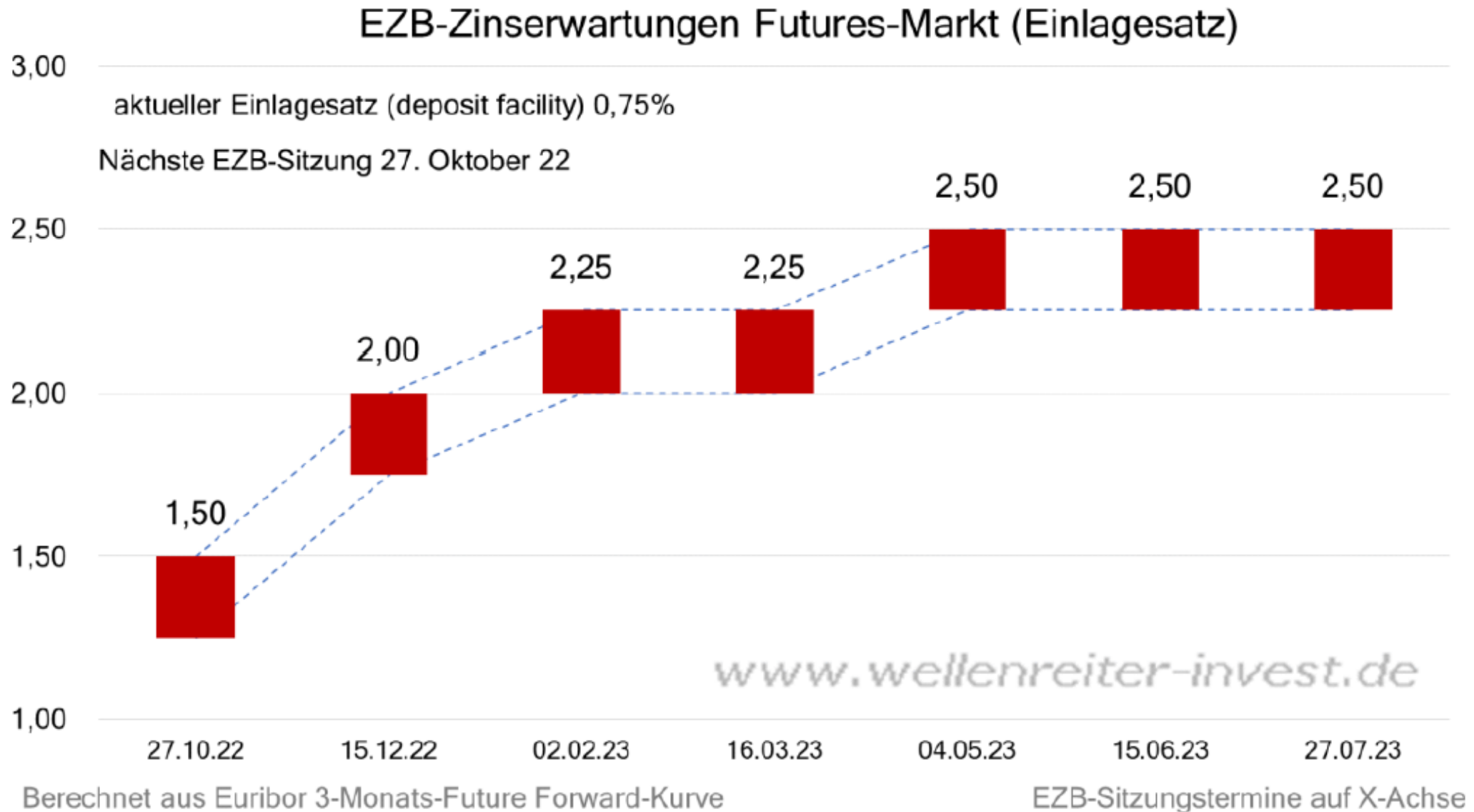
> US Leitzins-Erhöpfungspfad 2022/2023



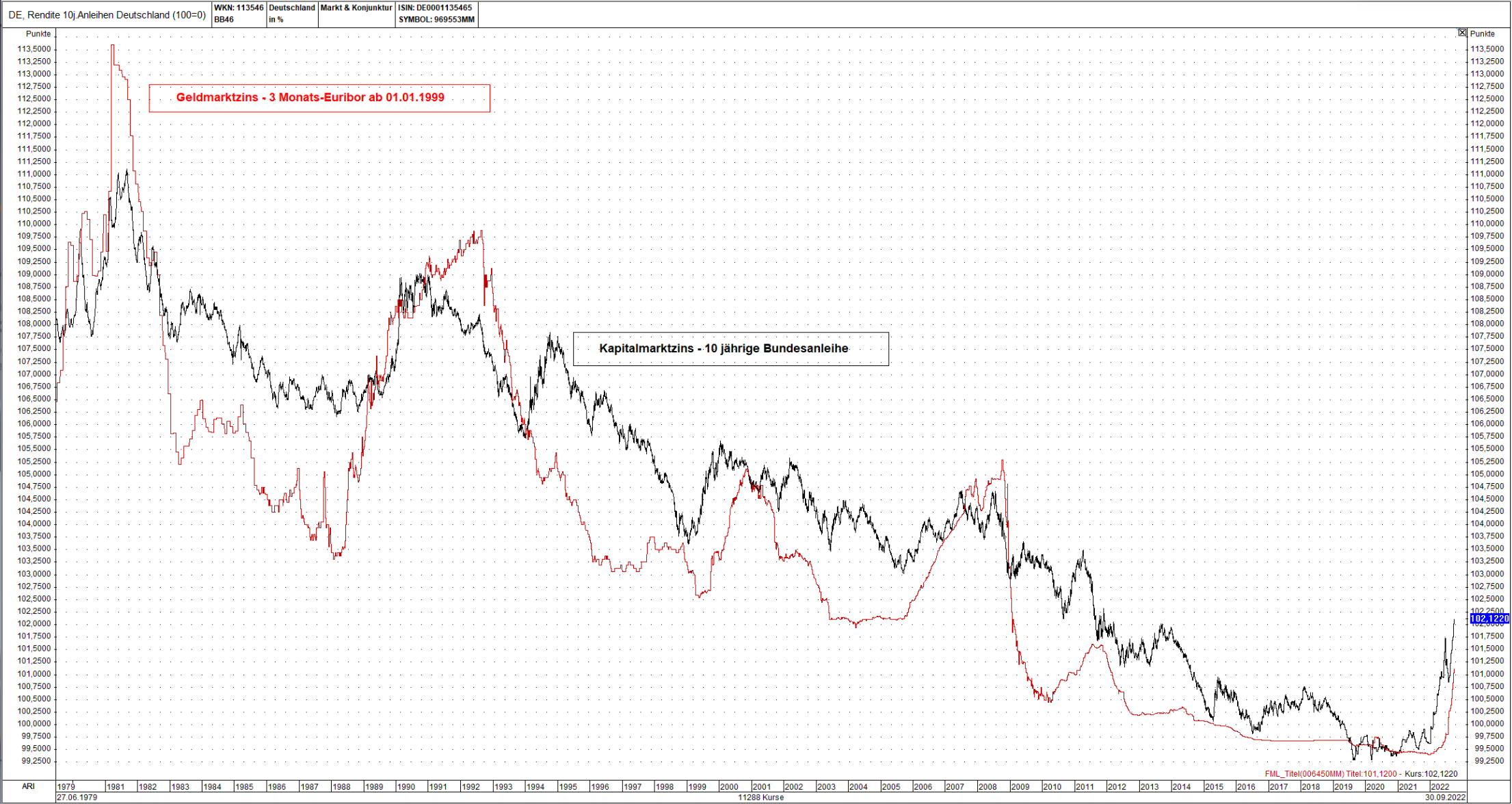
Quelle: CME Fed Watch Tool

Fed-Sitzungstermine auf X-Achse

> EZB Zinserwartungen Futures-Markt (Einlagesatz)



> Rendite 10j. Anleihen, Deutschland



> Zinsinversion hat sich auf den Weg gemacht: vergleiche 2Y IRS vs. 10Y/30Y

IRS

Markt Swapsätze

Stand: 29.09.2022

EUR	USD	CHF	GBP	JPY
Name	Akt. Kurs	+ -		
EUR 1Y IRS	2,5220	+0,82	➡	
EUR 2Y IRS	2,9560	+0,86	➡	
EUR 3Y IRS	3,0360	+0,87	➡	
EUR 4Y IRS	3,0880	+1,01	➡	
EUR 5Y IRS	3,1250	+0,81	➡	
EUR 6Y IRS	3,1410	+0,78	➡	
EUR 7Y IRS	3,1490	+0,75	➡	
EUR 8Y IRS	3,1610	+0,72	➡	
EUR 9Y IRS	3,1750	+0,70	➡	
EUR 10Y IRS	3,1930	+0,67	➡	
EUR 11Y IRS	3,2000	+0,80	➡	
EUR 12Y IRS	3,1970	+0,62	➡	
EUR 13Y IRS	3,1890	+0,73	➡	
EUR 14Y IRS	3,1690	+0,72	➡	
EUR 15Y IRS	3,1400	+0,55	➡	
EUR 20Y IRS	2,8920	+0,44	➡	
EUR 25Y IRS	2,6250	+0,44	➡	
EUR 30Y IRS	2,3950	+0,25	➡	
Intraday	1M	6M	1J	3J 5J

Markt Swapsätze

Stand: 12.10.2022

EUR	USD	CHF	GBP	JPY
Name	Akt. Kurs	+ -		
EUR 1Y IRS	2,6150	+0,60	➡	
EUR 2Y IRS	2,9570	+0,72	➡	
EUR 3Y IRS	3,0360	+0,78	➡	
EUR 4Y IRS	3,0800	+0,78	➡	
EUR 5Y IRS	3,1510	+0,82	➡	
EUR 6Y IRS	3,1980	+0,84	➡	
EUR 7Y IRS	3,2350	+0,85	➡	
EUR 8Y IRS	3,2720	+0,85	➡	
EUR 9Y IRS	3,3070	+0,85	➡	
EUR 10Y IRS	3,3420	+0,85	➡	
EUR 11Y IRS	3,3230	+0,79	➡	
EUR 12Y IRS	3,3810	+0,83	➡	
EUR 13Y IRS	3,3075	+0,75	➡	
EUR 14Y IRS	3,3275	+0,74	➡	
EUR 15Y IRS	3,3590	+0,78	➡	
EUR 20Y IRS	3,1430	+0,69	➡	
EUR 25Y IRS	2,8530	+0,55	➡	
EUR 30Y IRS	2,6960	+0,56	➡	
Intraday	1M	6M	1J	3J 5J

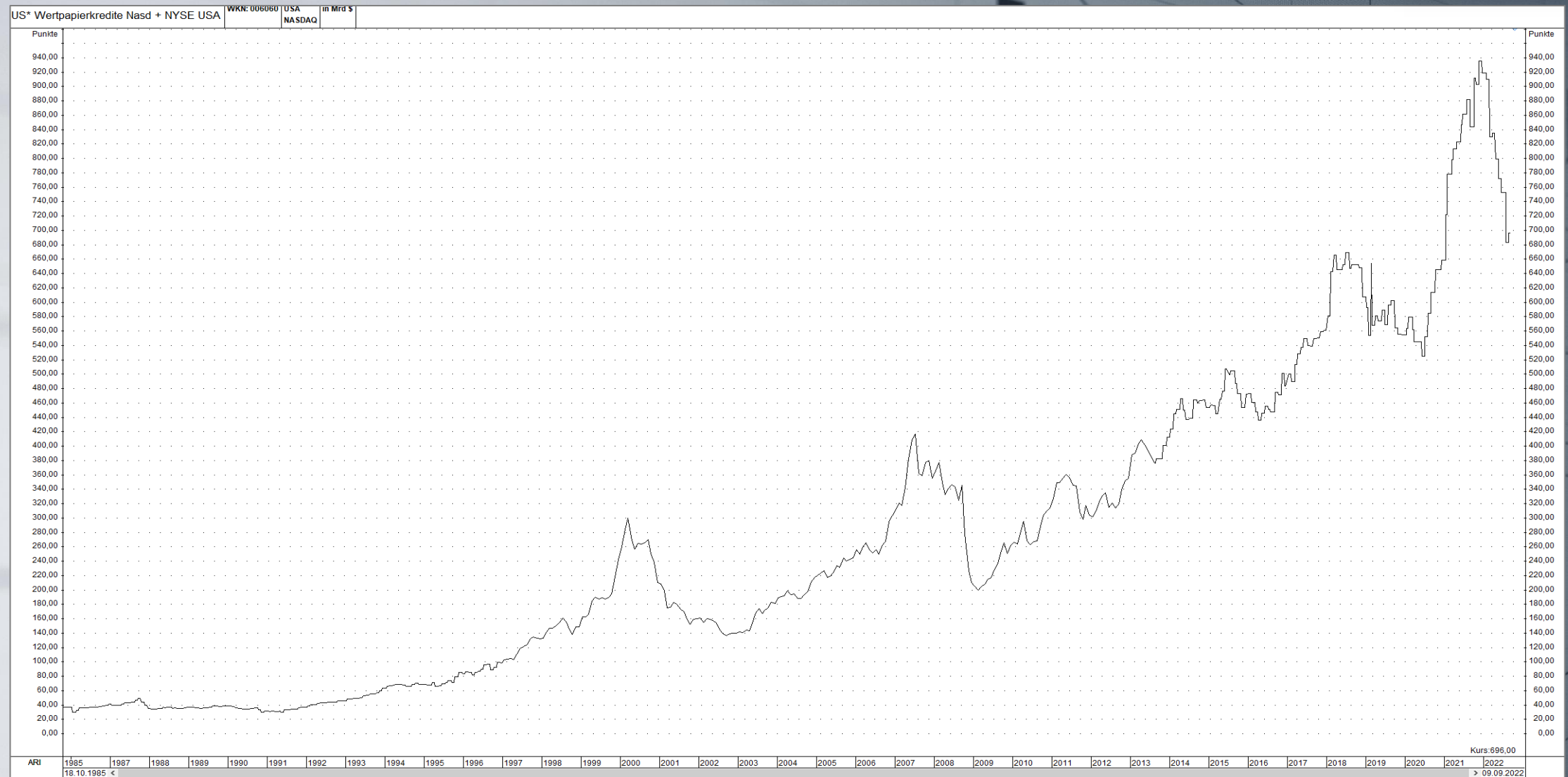
Folgen von Zinsen und Inflation für die Vermögens- bewirtschaftung

> AT Staatsanleihe 100Y / 2017-2117 = Schutz vor Rezession!

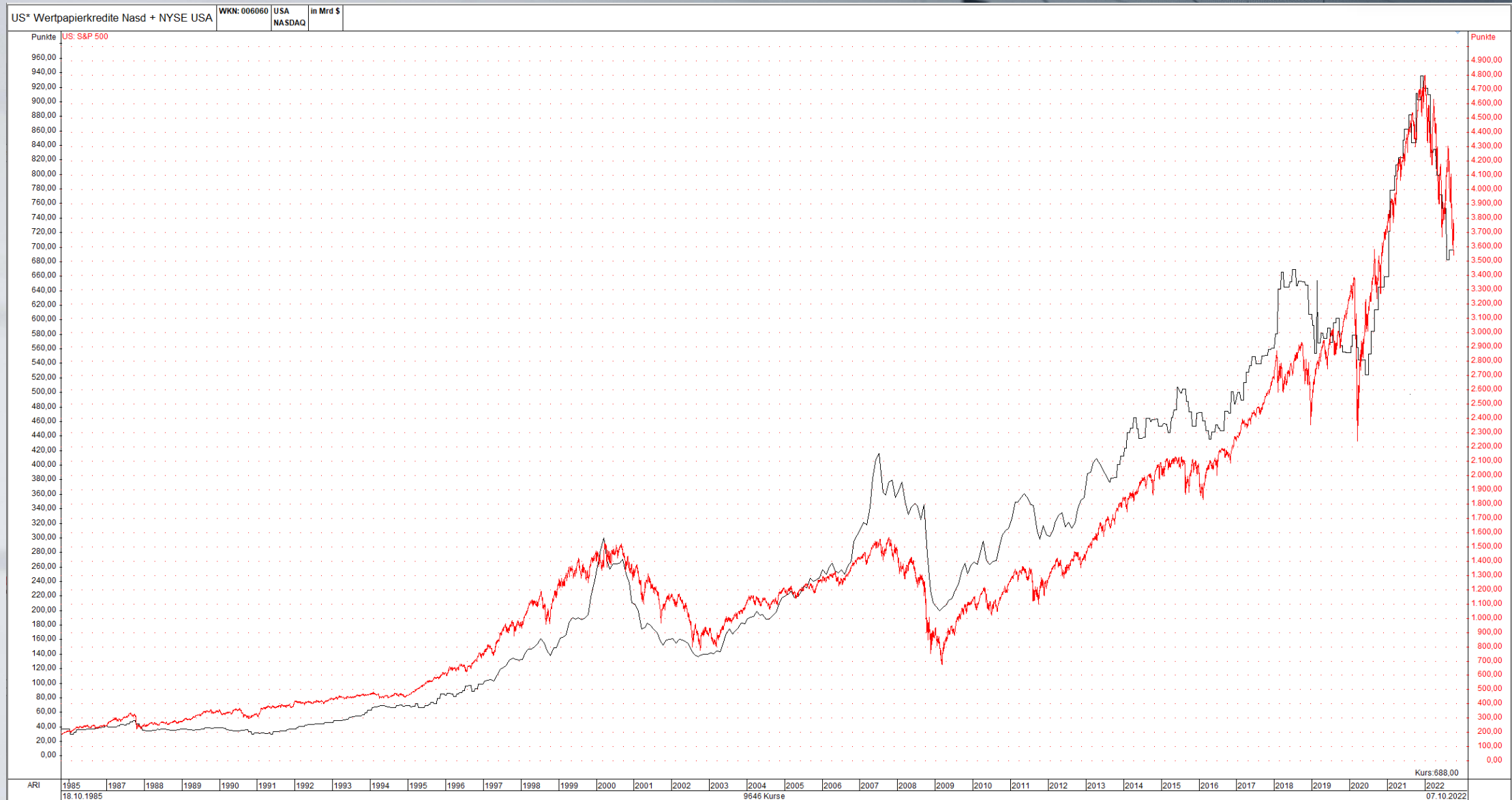




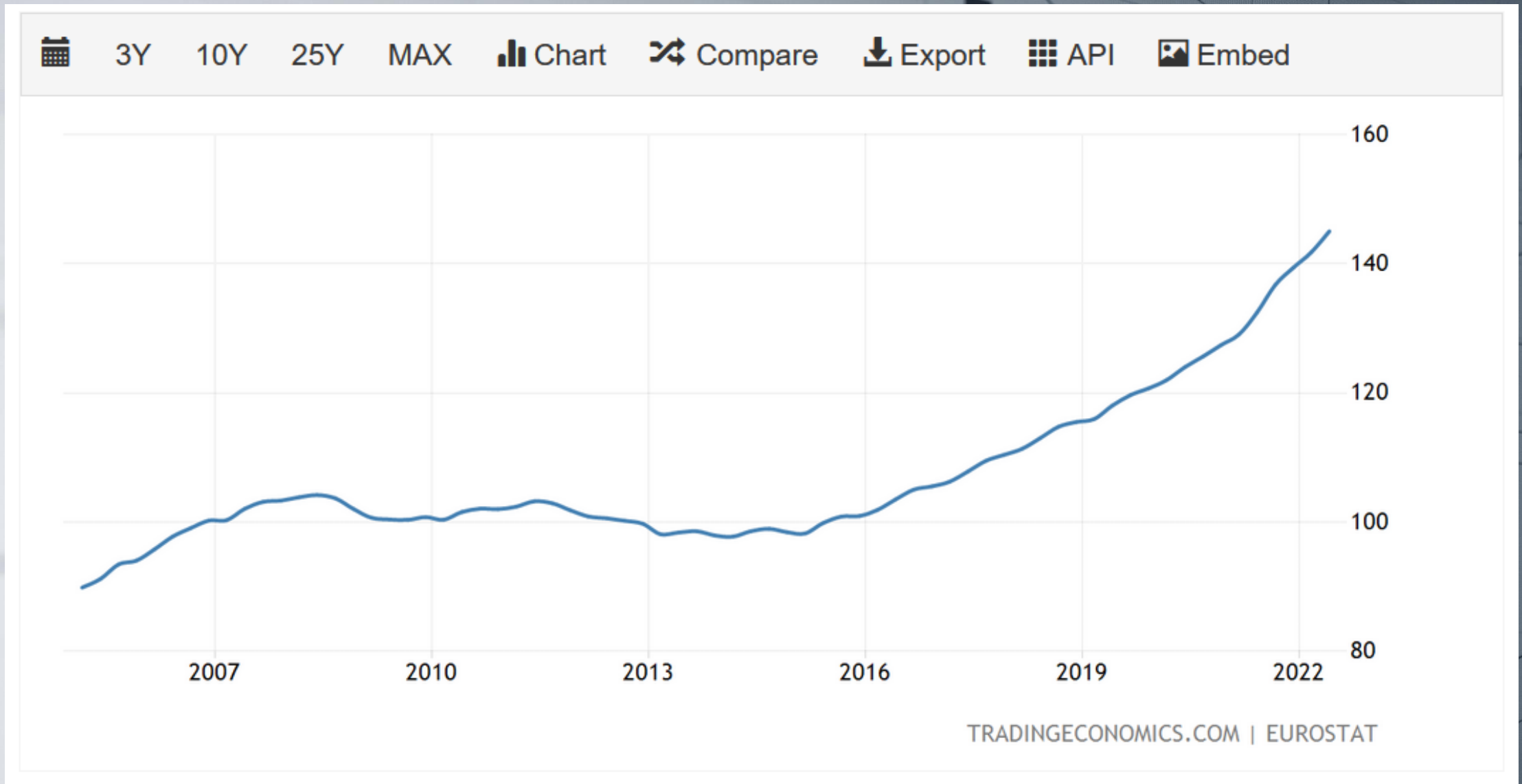
> US Wertpapierkredite



> US Wertpapierkredite Nasdaq + NYSE vs. S&P 500



> Euro Area House Price Index – Investitionen in Immobilien



Fazit

Derzeit noch steigende Zinsen führen verstärkt in die kommende Rezession.

Fallende Zinsen, sowohl lang als auch kurz eröffnen Einstiegschancen in folgende Assetklassen:

- Staatsanleihen
- Aktien direkt/indirekt
- Immobilien, abhängig von Assetklassen



Vielen Dank!