

Coronavirus – Weitere Reduktion der Risiken in den Portfolios

Zürich, 23. März 2020

Zusammenfassung

- Die Finanzmärkte verbleiben im Bann der rasanten Ausbreitung des Virus in Europa und Übersee.
- Weder geldpolitische Interventionen noch Billionen schwere wirtschaftliche Hilfspakete entschlossener Regierungen vermochten den Ausverkauf an den globalen Börsen bisher zu stoppen.
- Zentraler Unsicherheitsfaktor ist der weitere Verlauf der Epidemie-Entwicklung und die damit einhergehende noch unklare Belastung der globalen Wirtschaftsleistung.
- Die Globalance Portfolios waren bereits seit dem 10. März weniger exponiert in Risikoanlagen. Dennoch haben wir die Risiken bzw. die Aktienquote am letzten Freitag erneut reduziert.
- Aufgrund der getroffenen Massnahmen haben sich unsere Portfolios stabiler verhalten als der breite Markt. Es finden sich keine besonders exponierten Branchen wie Ölwerte, Banken oder Fluggesellschaften in unseren Depots. Im Gegenteil: breite Diversifikation, hohe Qualität und ein substanzieller Anteil von tief korrelierten Anlagen sorgen für robustere Kundendepots.

Unsere aktuelle Positionierung

Das Marktumfeld bleibt hochgradig volatil und anspruchsvoll. Zu weiterer Vorsicht veranlasst uns die Tatsache, dass sämtliche Hilfspakete der Regierungen und der Notenbanken bisher wirkungslos verpufft sind.

Aufgrund der aktuell nicht einschätzbaren globalen Lage dürfen weitere Rückschläge an den Aktienmärkten nicht ausgeschlossen werden. Aus diesem Grund reduzierten wir, in der kurzfristigen Markterholung vom letzten Freitag, erneut die Aktienquote in den Globalance Kundenportfolios.

Nebst einer hohen Agilität ist es genauso wichtig, an bewährten Anlageprinzipien festzuhalten: Eine breite Diversifikation der Vermögensaufteilung ist Pflicht. Weiter dürfen bei der Selektion der Anlageinstrumente bei Qualität, Footprint und Zukunftsfähigkeit keine Kompromisse gemacht werden. Letztlich wird die konsequente Ausrichtung auf zukunftsfähige Sektoren und Geschäftsmodelle zu einem kritischen Faktor für die Stabilität und Rendite eines Portfolios.

Mit der jüngsten Aktienreduktion nehmen wir weitere Risiken aus den Anlageportfolios unserer Kunden und stellen damit den Kapitalerhalt ins Zentrum unserer Überlegungen.

Gerne stehen wir Ihnen für weitere Fragen zur Verfügung.



David Hertig
Leiter Anlagen



Niklaus Haller
Leiter Kunden

Wichtige rechtliche Hinweise:

Die Inhalte dieses Schreibens sind nicht für natürliche und juristische Personen bestimmt, die aufgrund ihrer Nationalität und/oder ihres Wohnsitzes/Sitzes oder aus sonstigen Gründen einer Rechtsordnung unterliegen, welche die Publikation des Inhalts oder die grenzüberschreitende Tätigkeit eines ausländischen Finanzinstituts generell verbietet oder einschränkt.

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Sie sich durch Ihren Anlageberater bezüglich der Risiken, der Vereinbarkeit mit den eigenen Verhältnissen sowie über juristische, regulatorische, steuerliche u.a. Konsequenzen aufklären lassen. Insbesondere muss die gewählte Strategie Ihrem Risikoprofil entsprechen. Die Inhalte werden ausschliesslich zu Informationszwecken und für Investoren mit Wohnsitz in der Schweiz bereitgestellt. Sollten sie ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb von Anlageinstrumenten beinhalten, entbindet dies den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung und Entscheidung.

Historische Performance-Daten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Mit einer Anlage in Fondsanteilen sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei der Rückgabe von Fondsanteilen kann der Anleger weniger Geld zurückbekommen, als er ursprünglich investiert hat. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Zeichnungen für Fondsanteile sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes, des vereinfachten Prospekts bzw. der wesentlichen Informationen für den Anleger, der Statuten und des letzten Jahresberichtes (bzw. Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist) gültig. Diese Dokumente sind kostenlos auf www.fundinfo.com abrufbar.

Globalance Bank AG schliesst uneingeschränkt jede Haftung für Verluste bzw. Schäden irgendwelcher Art aus - sei es für direkte, indirekte oder Folgeschäden -, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben könnten.

Copyright © 2020 Globalance Bank AG – alle Rechte vorbehalten.