

Coronavirus – Besondere Zeiten erfordern besondere Massnahmen

Zürich, 12. März 2020

Zusammenfassung

- Seit unserem letzten Informationsschreiben von Ende Februar hat sich die Lage zugespitzt. Die rasante Ausbreitung des Virus in Europa und den USA sorgen für hohe Verunsicherung – in der Bevölkerung, in Politik und Wirtschaft wie auch an den Finanzmärkten.
- Einschneidende Schutzmassnahmen der Regierungen lösen schwer abschätzbare Wirtschaftsfolgen aus. Die wachsende Unsicherheit sorgt für hohe Volatilität und zunehmend irrationales Verhalten an den Börsen.
- Wir haben dem Umstand Rechnung getragen und reduzierten die Aktienquote in günstigen Erholungsphasen.
- Unsere Portfolios haben sich stabiler verhalten als der breite Markt. Es finden sich keine besonders exponierten Branchen in unseren Depots. Im Gegenteil: breite Diversifikation, hohe Qualität und ein substanzieller Anteil von tief korrelierten Anlagen festigten unsere Kundendepots.

Unsere aktuelle Positionierung

Auch wenn wir uns dem negativen Marktumfeld nicht entziehen können, sind unsere Portfolios robust aufgestellt. So halten wir seit Anbeginn der Krise keine hochexponierten Branchen wie Banken, Ölfirmen und Flug- oder Tourismusgesellschaften. Ebenso halten wir keine konjunktursensitiven Anlagen wie Öl, Rohstoffe, Unternehmens- oder hochverzinsliche Anleihen. All diese Sektoren wurden besonders hart abgestraft.

Für Stabilität sorgen hingegen unsere tief korrelierten Anlagen und der physische Bestand aus zertifiziertem Gold. Beide verzeichnen seit Jahresbeginn positive Renditen.

Aufgrund der schwer einschätzbaren Lage rechnen wir in den kommenden Wochen mit anhaltend hoher Nervosität an den Märkten; weitere Rückschläge sind nicht auszuschliessen. Diesem Umstand haben wir Rechnung getragen und die Aktienquote in unseren Kundenportfolios in der kurzfristigen Markterholung am Dienstag reduziert und damit die Risiken in den Portfolios weiter abgebaut.

Für langfristigen Erfolg bleibt es jedoch zentral, trotz hoher Volatilität an der gewählten Strategie festzuhalten. Unsere Portfolios sind gut positioniert und mit der Aktienreduktion haben wir uns die Option geschaffen, zu einem späteren Zeitpunkt erstklassige Beteiligungen zu günstigeren Kursen ins Portfolio zu holen.

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 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 Ertragschwankungen, 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.