



Ausgabe 14. März 2012

Meinungen zur Börsenlage

Sektorfavoriten

«Wer glaubt, mit dem grössten Staatsschuldenschnitt aller Zeiten sei die Eurokrise überstanden, hat weit gefehlt. Die nächste Marktunsicherheit steht in Form der französischen Präsidentschaftswahlen am 22. April vor der Tür. Je nach Wahlausgang ist die Weiterführung des bisher durch Deutschland und Frankreich eingeschlagenen Weges, die Eurokrise federführend zu meistern, in Gefahr. Unserer Meinung nach werden die Märkte im März seitwärts tendieren und im April leicht zur Schwäche neigen. Das wird ein guter Moment sein, um die Aktienquoten zu erhöhen. Auch wenn die Realwirtschaft in diesem Jahr eine Abkühlung erfahren wird, wissen wir um den sechs- bis neunmonatigen Vorlauf der Börse zur Konjunktur. Ab Ende April, Anfang Mai sollte daher weiter in die sogenannten High-Beta-Sektoren Energie, Materials, Industrie, Finanztitel und zyklische Konsumgüter investiert werden.» **HELVETIC TRUST**



Kontakt Kay Fischer:

Telefon +41 (0)44 227 16 55

fischer@h-t-p.ch