



Ausgabe 20. Mai 2015

## «Buy in May»

«Buy in May» wird dieses Jahr wohl die bessere Strategie sein, als dem Börsensprichwort «Sell in May» zu folgen. Wir gehen von einer Schwäche bis maximal Ende Monat aus, die genutzt werden sollte, um die Aktienquote weiter zu erhöhen. Ab Juni erwarten wir einen positiven Börsensommer. Die globalen Unsicherheiten – z. B. Griechenland, Ukraine, eine allfällige US-Zinserhöhung – haben die Märkte seit April gelähmt. Diese Unsicherheiten bestehen weiterhin, doch überwiegt nun wieder das Tagesgeschäft mit dem Ziel, Rendite zu erzielen. Zu Zeiten historisch tiefer Zinsen gibt es wenig Alternativen, hinzu kommt ein Umdenken beim Thema Sicherheit – so gesehen in den letzten Wochen, als die Anleihenmärkte unter Druck gerieten und mit Staatsanleihen die bis dato grösste Sicherheit verkauft wurde. Dies reflektiert einen Vertrauenswechsel: raus aus den Staaten, rein in die Privatwirtschaft. Wir empfehlen die Sektoren Info Tech, Industrie, zyklischer Konsum und Gesundheit.

**HELVETIC TRUST**



**Kontakt Kay Fischer:**

**Telefon +41 (0)44 215 17 17**

**fischer@h-t-p.ch**