

Aktienquote auch im EuroSwitch Defensive Concepts erhöht.

Am 15. Januar erhöhten wir im EuroSwitch Defensive Concepts OP die Aktienquote von ca. 12 % auf ca. 17 %. Gleichzeitig verstärkten wir unsere Positionen im Bereich europäischer Unternehmensanleihen von 17 % auf 22 %. Mit diesen Akzenten auf „unternehmensnahe“ Investitionen sollen auch in unserer defensiven Strategie die Chancen genutzt werden, die sich aus der nachlassenden Dominanz des politischen Geschehens über harte ökonomische Faktoren ergeben. Die Schwankungen der Aktienmärkte haben in den letzten Wochen deutlich nachgelassen; die deutlichen Kurssteigerungen bei den marktbreiten europäischen Indizes dürften auf der wachsenden Erkenntnis basieren, dass die meisten der größeren europäischen Unternehmen für die anstehende Phase schwächeren Wachstums ausgezeichnet gerüstet sind.

In den anderen drei der von uns gemanagten Fonds haben wir die Aktienquoten schon gegen Ende des vergangenen Jahres wieder deutlich heraufgesetzt. Sie betragen 50 % (Balanced Portfolio) bzw. 70 % (Substantial Markets) bzw. 94 % (World Profile).

So fielen die seit Jahresbeginn erwirtschafteten Wertsteigerungen durchgängig erfreulich aus: Defensive Concepts + 1,5 %, Balanced Portfolio + 2,7 %, Substantial Markets + 3,3 %, World Profile + 6,1 % (Stand 18. Januar 2012).

PF/18.01.2012