
Statement des Moventum Asset Managements

- Moventum S.C.A. : 24. Juni 2016 -

--- Fondsvermögensverwaltung / Dachfonds ---

Sonder-Bericht

Die Briten sagen "No" zu Europa

Die Briten haben es doch getan. Entgegen jeglicher ökonomischer Vernunft haben sie dafür gestimmt, aus der Europäischen Union auszutreten.

Der anfängliche Schock an den internationalen Kapitalmärkten hat sich in den ersten Stunden nach Öffnung der Europäischen Börsen schon wieder etwas gelegt. Zu Recht, wie wir meinen, denn zunächst ändert sich fundamental überhaupt nichts.

Die Briten haben in den anstehenden Austrittsverhandlungen keine starke Verhandlungsposition und werden ganz bestimmt die eine oder andere unverdauliche Kröte schlucken müssen. Den europäischen Verhandlungspartnern wird an grösstmöglicher Abschreckung für andere potentielle Austrittswillige gelegen sein.

Was bedeutet die heutige Entscheidung für Moventum Asset Management?

- Bei MoventumPlus Aktiv war der Brexit schon im Rahmen unserer März-Asset Allocation Sitzung Bestandteil der Asset Allocation Entscheidungen. Fonds mit starkem UK-Exposure wurden in Eurolandfonds getauscht.

- Bei Private Wealth Management haben wir die Gefahr eines Brexits ebenfalls schon frühzeitig mit einer defensiveren Strategie umgesetzt. Zusätzlich haben wir vor knapp zehn Tagen einen (währungstechnisch ungehedgten) US-Anleihefonds mit fünf Prozent Gewichtung aufgenommen.

Da sich mit dem heutigen Tag unsere fundamentale Einschätzung nicht ändert, betrachten wir die heutigen Kursverluste an den Aktienmärkten klar als Kaufgelegenheit. Entsprechend stocken wir das Exposure in europäischen Aktien unter Berücksichtigung unserer grundsätzlich "defensiven Grundphilosophie" in Private Wealth Management deutlich um vier Prozent auf.

Für Rückfragen stehen wir gerne zur Verfügung. Je nach weiterer Entwicklung werden wir Sie im Rahmen eines weiteren Sonder-Berichtes oder spätestens im Rahmen des anstehenden Quartalsberichts ausführlich informieren.

Bei weitergehenden Fragen stehen wir Ihnen natürlich jederzeit gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr Asset Management Team

Moventum ist ausschließlich als Anlagevermittler tätig und bietet keine auf die persönlichen Verhältnisse des Kunden zugeschnittene Anlageberatung an. Die von Moventum den Kunden zur Verfügung gestellten Informationen (z.B. Investmentberichte, Marktcommentare, Charts, Analysen etc.) stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen lediglich dem Zweck, dem Kunden die selbständige Anlageentscheidung zu erleichtern. In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Der Wert der Anlage unterliegt Kursschwankungen.

Sonder-Bericht des Asset Managements: 24. Juni 2016