

15.03.2011

Aktueller Marktkommentar von VERITAS

Vorläufige Folgerungen aus der Japankatastrophe

Allgemeine Lage

Die Erdbeben-/ Tsunami-/ Nuklearkatastrophe in Japan hat die weltweiten Aktienmärkte wesentlich belastet. Besonders deutlich schlugen die Verluste in Japan von knapp 16% in nur zwei Tagen zu Buche. Die europäischen Aktien wurden in diesem Zusammenhang mit Verlusten, die zwischen 5% und 8% liegen, zu einem geringeren Maße in Mitleidenschaft gezogen. Der US-amerikanische Markt reagierte auf die Entwicklungen in Japan verhalten. Der S&P 500 blieb in den letzten 3 Tagen nahezu unverändert. Die tatsächlichen wirtschaftlichen Ausmaße der Katastrophe sind immer noch nicht absehbar und sollten die Aktienmärkte auch in den kommenden Wochen stark beeinflussen. Augenscheinlich hingegen ist, dass sich in den letzten zwei Tagen eine große Unsicherheit an den globalen Aktienmärkten breit gemacht hat, welche zu panikartigen Aktienverkäufen geführt hat, da die Investoren die schlimmsten möglichen Ereignisse zu diskontieren versuchten.

Auswirkungen auf die Aktien- und Mischfonds von VERITAS

Die negativen Aktienmarktentwicklungen wurden von unseren Modellen erfasst und lieferten in einzelnen Aktienmärkten Verkaufssignale. Aufgrund der heutigen Signallage unserer Modelle sicherten wir im Laufe des Tages 50 % unserer Aktienpositionen weltweit in den Aktien- und Mischfonds ab. Zugute kommt uns in der aktuellen Lage, dass wir in unseren global anlegenden Aktien-/Mischfonds VERI-GLOBAL und VERIFONDS nur kleine Positionen in japanischen Aktien halten (VERIFONDS 7 % und VERI-GLOBAL 6 %). Im Verlauf der Woche ist es möglich, dass unsere Modelle weitere Verkaufssignale generieren, welche dazu führen können, dass wir unsere Aktienabsicherungsquote bis auf 100% erhöhen werden. Es bleibt nunmehr abzuwarten, wie sich die weitere Signallage entwickeln wird.

Auswirkungen auf die Dachfonds von VERITAS

Auf übergeordneter Signallage gab es bislang keinerlei strategischen Verkaufssignale für Aktien. Zwar sind die Aktienmärkte kurzfristig angeschlagen, was sich auch in dem jüngst generierten, taktischen Verkaufssignal für die entwickelten Aktienmärkte widerspiegelt. In diesem Zuge wurden die Positionen im DAX, Australien, Vietnam und MSCI World verkauft. Die Japan-Quote ist bei allen Dachfonds gering gewichtet. Der ETF-DACHFONDS ist aktuell mit ca. 3,5% in Japan investiert. Insgesamt beträgt die Aktienquote noch 75%.

Für weitere Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Ansprechpartner:

VERITAS INVESTMENT TRUST GmbH
Business Development
Tel. 069 / 97 57 43 10
Fax 069 / 97 57 43 75
E-Mail: info@veritas-fonds.de
Internet: www.veritas-fonds.de