

Telecom, Versorger

Die Aktienmärkte sind im Konsolidierungsmodus. Während Europa einen leichten Rücksetzer erlitten hat, bewegen sich die US-Märkte auf hohem Niveau. Die fehlende Marktbreite mahnt dort zur Vorsicht. In Europa haben einige Sektoren deutlich korrigiert (Einzelhandel, Medien, Telecom, Versorger). Hier ergeben sich kurzfristig Chancen. Banken, Versicherungen und Rohstofftitel sind auf kurze Sicht überhitzt, sollten aber von steigenden Zinsen und noch robusten Konjunkturdaten profitieren. Nahrungsmittelaktien als Anleihenersatz sehen wir auch wegen der hohen Bewertungen als Verlierer dieser Entwicklung. Eine Ausnahme bildet z. B. Danone. Your Wealth

© Verlag Finanz und Wirtschaft AG. Alle Rechte vorbehalten.