

Investment News

US-Wachstumswerte bieten Vorteile auch bei unsicherer Entwicklung am US-Aktienmarkt

Frankfurt am Main, Oktober 2012

Frankfurt, 24. Oktober – Die US-Wirtschaft steht vor großen Herausforderungen – daran wird auch der Ausgang der Präsidentschaftswahlen am 6. November nur wenig ändern. Denn den USA steht Anfang 2013 die „fiskalische Klippe“ bevor, eine Reihe von Steuererhöhungen und Einsparungen im Staatshaushalt, die die Konjunktur in Gefahr bringen könnte. Doch mit der richtigen Strategie können Anleger auch in unsicheren Zeiten von den Entwicklungen am US-Aktienmarkt profitieren. „Um in dieser Situation für Stabilität im Portfolio zu sorgen, sollten Anleger auf die drei Growth-Klassen Wachstumselite, zyklische Aktien und klassische Wachstumswerte achten“, sagt Grant Bughman, Manager des USA Growth Fund von UBS Global Asset Management. Die drei Klassen verhalten sich unter schwankenden makroökonomischen Vorgaben unterschiedlich. „Durch gezielte Über- und Untergewichtung dieser Klassen können Anleger sogar Vorteile aus unsicheren Marktlagen ziehen“, sagt Bughman.

Besonders in der Kategorie Wachstumselite sieht Bughman Chancen. „Unternehmen, die zur Wachstumselite zählen, können auch in schwierigen Zeiten ihren Marktanteil ausbauen und somit wachsen“, sagt der Experte. „Dazu gehören zurzeit Technologiefirmen wie Apple und Google, aber auch Unternehmen aus dem Gesundheitssektor.“ Zyklische Aktien hingegen tragen ihren Namen nicht umsonst, denn sie sind besonders anfällig gegenüber gesamtwirtschaftlichen Schwankungen. Der Fondsmanager hat sein Portfolio in diesem Anlagesegment reduziert, allerdings auch punktuell investiert. „Häufig führen Marktunsicherheiten zu Fehlbewertungen: Anlegern können sich so auch attraktive Einstiegschancen bieten“, erklärt Bughman. „Im Energiesektor, zum Beispiel beim Ölförderer Concho Resources, hat sich aus diesem Grund für Investoren der Einstieg zuletzt gelohnt.“

Zu den klassischen Wachstumswerten gehören etablierte Unternehmen wie der Sportartikelhersteller Nike oder der Farbenproduzent Sherwin-Williams. Diese Unternehmen verfügen über moderate, aber belastbare sowie stetige Wachstumsraten und sind gegenüber konjunkturellen Veränderungen entsprechend unabhängig. „Wenn sich durch Marktschwankungen günstige Bewertungen ergeben, können Anleger die Gelegenheit nutzen und so ein Sicherheitspolster innerhalb ihres Depots aufbauen“, sagt Bughman.

Mit dieser Strategie konnte Fondsmanager Bughman seit Jahresbeginn den Russell-1000-Growth-(NR)-Index übertreffen. Der Fonds hat in diesem Jahr per Ende September eine Performance von 17,6 Prozent erzielt und verwaltet ein Vermögen von mehr als 4 Mrd. US-Dollar. Die drei größten Branchen im Portfolio sind die Sektoren Informationstechnologie, nichtzyklische Konsumgüter und Gesundheitswesen, die größten Einzelpositionen sind Apple, Visa und Amazon.

Weitere Veröffentlichungen von UBS Global Asset Management finden Sie unter:
www.ubs.com/1/g/globalam/emea/germany/news.html

Bei Rückfragen:**UBS Deutschland AG**

Global Asset Management
Marketing & Client Services

Miriam Howard

Tel.: +49-69-1369 5128

E-Mail: miriam.howard@ubs.com

ergo Kommunikation

Klaus Spanke

Tel.: +49-221-9128 8728

E-Mail: klaus.spanke@ergo-komm.de

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. Investitionen in diesem Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Prospekte, vereinfachte Prospekte, die Satzung bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS Deutschland AG bzw. bei UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, angefordert werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Anteile der erwähnten UBS Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers.
© UBS 2012. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.