

Frankfurt am Main / Amsterdam, 16.04.2020

Corona Investment News Roundup

Erneuerbare Energien und Infrastruktur werden langfristig profitieren

Angesichts der anhaltenden Verwerfungen durch die Covid-19-Pandemie, sagen einige Analysten den schlimmsten Abschwung seit der Weltwirtschaftskrise 1929 vorher. Paul Flood, Portfolio Manager bei Newton Investment, bleibt trotz der gegenwärtigen Volatilität und der zunehmend negativen Nachrichten vorsichtig optimistisch: „Die Maßnahmen, die von den Zentralbanken und der Politik ergriffen wurden, erscheinen sehr vernünftig,“ schreibt er in einem „News & Views“-Report. „Es gibt jetzt mehr Liquidität auf dem Markt, und zusätzliche Liquidität wird in das Finanzsystem gepumpt. Die Zahlung von Gehaltsausfällen für Arbeitnehmer im Zwangsurlaub – wie sie beispielsweise von der britischen Regierung geleistet werden – sollte die Wirtschaft insgesamt in Schwung halten und zu einer schnelleren Erholung beitragen. Die Lage wäre viel schlimmer, wenn dies nicht der Fall wäre.“

Flood glaubt auch, dass es langfristig zu einer Erholung kommen wird und dass bestimmte Sektoren wie Infrastruktur und erneuerbare Energien langfristig von den Veränderungen profitieren werden, die durch die politischen und wirtschaftlichen Auswirkungen von Covid-19 hervorgerufen wurden.

Flood sieht den Schlüssel zur Vermeidung langfristiger Verluste in der Geduld: „Irgendwann werden sich die Märkte normalisieren, die Vermögenspreise werden sich erholen und die Volatilität wird zurückgehen. Anleger sollten mit einem diversifizierten Portfolio gut positioniert sein, insbesondere, wenn sie in Assets wie erneuerbare Energien und Infrastruktur investiert sind. Das schafft die Voraussetzungen, um von den Chancen zu profitieren, die sich aus der gegenwärtigen Krise ergeben.“

Trotz Lichtblicken: Weitere Korrektur auf den Aktienmärkten steht bevor

Da sich die Börsen in China, Taiwan und Korea seit dem Abverkauf im März 2020 besser entwickeln als andere globale Börsen, sollten Anleger mehr auf Länderebene als auf regionaler Ebene allokalieren, [schreibt](#) Fabiana Fedeli, Global Head of Fundamental Equities bei Robeco.

„Der aktuelle weltweite wirtschaftliche Stillstand ist anders als alles, was wir in unserem Leben je erlebt haben“, sagt Fedeli. Die durch die Maßnahmen verursachten wirtschaftlichen Verwerfungen werden enorm sein. Wir rechnen weiterhin mit einer massiven Einschränkung des Personen- und Warenflusses. „Eine globale Rezession ist so gut wie unvermeidlich.“

Dennoch sieht Fedeli Lichtblicke: Die Aktienmärkte in Taiwan (TWSE-Index), Korea (Kospi-Index) und China (CSI 300-Index) seien die ersten, die eine Zunahme der wirtschaftlichen Aktivität in diesen Ländern widerspiegeln. „Nachdem diese Länder Corona-Krise und ihre Folgen früher angegangen sind, werden sie auch früher zu einem normalen Niveau von Wirtschaftsaktivität und Nachfrage zurückkehren.“ Trotzdem erwartet die Aktienspezialistin, dass alle drei Länder unter einer globalen Rezession leiden werden, wenn auch wohl weniger stark als die europäischen Länder und die USA, die sich immer noch in der Lockdown-Phase befinden.

Sie bereitet sich auch auf eine neue Korrektur auf dem Aktienmarkt nach dem jüngsten Aufschwung vor. Fedeli: „Wir sollten uns auf weitere negative Nachrichten einstellen: Unternehmen mit Refinanzierungsproblemen an den Hochzinismärkten, eine länger anhaltende oder weitere Verbreitung des Coronavirus, verzögerte Reaktionen der Politik oder möglicherweise eine zweite Ansteckungswelle. Noch bedeutender: wir müssen mit einer Verschlechterung der Fundamentaldaten und einem Rückgang der Gewinne rechnen. Die nächsten Geschäftsberichte werden die Aktienperformance und Marktvolatilität direkt beeinflussen.“

Weitere Corona Investment News und Statements zum Thema finden Sie unter:

www.feldhoff-cie.de

Ansprechpartner für die Presse:

Tom Zeller
Managing Partner
Feldhoff & Cie GmbH
WestendCarree
Grüneburgweg 14
60322 Frankfurt am Main
E: tz@feldhoff-cie.de
T: +49 69 2648677-15
F: +49 69 2648677-20
M: +49 176 10430063
www.feldhoff-cie.de