



Ausgabe 1. Dezember 2010



HELVETIC
TRUST

Family Office & Vermögensverwaltung

Jahresendrally

«Normalerweise würden wir auf ein Jahresendrally hinweisen. Doch wie ein Damoklesschwert hängt eine mögliche Ausweitung der Schuldenkrise über den Märkten. Die Politik dominiert die Agenda: Sei es die Inflationsbekämpfung in China, der US-Häusermarkt oder die Schuldenkrise in Europa. Das grundsätzliche Momentum ist und bleibt stark, denn den Unternehmen geht es gut. Bis weit ins erste Quartal 2011 hinein erwarten wir überaus freundliche Börsen. Investoren sollten nicht nur Brasilien und Hongkong stark übergewichten, sondern auch die Sektoren Materials (speziell Minentitel wie Freeport-McMoRan), Industrials, Versorger, Health Care, Energie, IT sowie europäische Luxusgüter. Europäische Titel sollten mit Ausnahme der Bereiche Luxusgüter, Exporttitel, Ernährung und Pharmazeutika hingegen eher untergewichtet werden.» **HELVETIC TRUST**

HELVETIC TRUST AG

www.helvetic-trust.ch

CH 8021 Zürich, Uraniastrasse 12, Postfach, Tel. +41 (0)44 215 17 17

CH 3000 Bern 7, Postfach 699, Tel. +41 (0)31 313 10 00

CH 1001 Lausanne, Postfach 844, Tel. +41 (0)21 601 64 55

London W1J 5DU, 18b Charles Street, Mayfair, Tel. +44 (0)20-3178-7217