



Ausgabe 15. Sept. 2010



HELVETIC
TRUST

Family Office & Vermögensverwaltung

Aktien global

«Bis Mitte Oktober ist noch mit wechselhaften Märkten zu rechnen. Währungsschwankungen und der stotternde Wirtschaftsmotor im Westen sowie die Staatsverschuldung können immer wieder auf die Kurse drücken. Besser als erwartet ausfallende Unternehmenszahlen und die von den Regierungen lancierten «guten» Nachrichten sorgen hingegen für Belebung. In diesem volatilen Umfeld kann Gold zu einem neuen Höhenflug ansetzen. Ab Mitte Oktober empfehlen wir eine gut durchdachte Allokation, in der unsere langfristigen Favoriten nicht fehlen sollten: Materials – speziell Minentitel –, IT und Aktien europäischer Luxusgüterhersteller sind darin ebenso vertreten wie die Emerging Markets mit Brasilien und China. Gegen Jahresende erwarten wir bessere Märkte, was jetzt Möglichkeiten bietet, sich zu positionieren. Diese Positionierung aber wird entscheidend sein, denn längst nicht alle Sektoren oder Regionen werden auf der Siegerseite stehen.» **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