



Issue November 17th 2010



**HELVETIC  
TRUST**

Family Office & Asset Management

## Jahresendrally

«Bis Ende Jahr und weit ins erste Quartal 2011 erwarten wir eine sehr positive Entwicklung an der Börse, wobei sich extreme Unterschiede abzeichnen. Längst nicht alle Sektoren oder Regionen werden auf der Siegerseite stehen. Investoren, die bis anhin zugewartet haben, sollten ihr Depot jetzt anpassen, denn nur wer mit einer gut durchdachten Strategie an den Start geht, wird belohnt werden. Stark übergewichtet gehören die Emerging Markets mit Brasilien und China/Hongkong sowie die Sektoren Materials (speziell Minentitel wie das mexikanische Kupfer- und Goldabbauunternehmen Freeport-McMoRan), Industrials, Versorger, Health Care, Energie, IT und europäische Luxusgüterhersteller. Mit Ausnahme der Bereiche Luxusgüter, Exporttitel, Ernährung und Pharmazeutika sollten europäische Aktien dagegen untergewichtet werden.»

**HELVETIC TRUST**

## Year-end optimism

«We are expecting the formerly stormy market environment to experience a period of relative calm. In our view, stockmarket performances are likely to be very positive up to the end of this year and well into the first quarter of 2011. At the same time, however, there are likely to be enormous disparities between the performances of different markets. For this reason, the nature and manner of the positioning will be crucial. This is because not all sectors or regions will be on the winning side. Investors who have not yet made any changes should now be looking to adjust their portfolio composition. For the financial rewards will be reaped only by those who start with a well thought-out allocation. The following should be strongly overweighted: emerging markets with Brazil and China/Hong Kong as well as the sectors of commodities (specifically mining stocks such as for example the Mexican copper and gold mining company Freeport-McMoRan), industrials, utilities, health care, energy, IT and European luxury goods manufacturers. By contrast, with the exception of the fields of luxury goods, export stocks, food and pharmaceuticals, European stocks should generally be underweighted.»

**HELVETIC TRUST AG**

[www.helvetic-trust.ch](http://www.helvetic-trust.ch)

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

CH 8021 Zurich, Uraniastrasse 12, P.O.Box, Phone +41 (0)44 215 17 17

CH 3000 Bern 7, P.O.Box 699, Phone +41 (0)31 313 10 00

CH 1001 Lausanne, P.O.Box 844, Phone +41 (0)21 601 64 55