



Ausgabe 13. Juli 2011



Family Office & Vermögensverwaltung

Sektorrotation

«Bei den kurzfristigen Entwicklungen gehen wir davon aus, dass sich Ende Juli, Anfang August die Märkte weiterhin konsolidieren. Die Gründe dafür sehen wir sowohl bei den anhaltenden Unsicherheiten rund um die Sanierung der europäischen Staatshaushalte als auch bei der strittigen Budgetdebatte in den USA, die ihren Staatshaushalt ja auch dringend ins Lot bringen müssen. Wir raten deshalb den Investoren zu einer starken Sektorrotation ab Ende August, wobei wir Übergewichtungen in Emerging Markets (speziell Hongkong und Brasilien), in den Rohstoff- und Energiesektoren sowie in Luxustiteln und international starken Brands empfehlen. Deutlich untergewichtet sollten die Anleger indes Finanztitel sowie Utilities. Generell erwarten wir für das zweite Halbjahr 2011 anhaltend starke Märkte mit entsprechendem Potenzial für Investoren, die sich richtig zu positionieren wissen.»

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