



Issue April 10th 2013



**HELVETIC
TRUST**

Family Office & Asset Management

Favoritenwechsel

«Geprägt durch geopolitische und makro-technische Unsicherheiten dominieren weiterhin die Sektoren mit geringer Korrelation zum Gesamtmarkt. Die Investoren sind liquiditätsgetrieben nach wie vor auf der Suche nach Mehrrendite gegenüber den Bondmärkten. Dabei fällt die Wahl oft auf nachhaltig agierende Unternehmen aus den Low-Beta-Sektoren, allen voran Gesundheit und nichtzyklischer Konsum. Selbst die beiden Sektoren Telecom und Versorger, die lange Zeit keine Freude bereiteten, werden wiederentdeckt. Wir gehen weiterhin von einer Wirtschaftserholung im zweiten Halbjahr 2013 aus. Die Aktienmärkte werden diese Besserung mit der gewohnten Vorlaufzeit von sechs Monaten abbilden. Im Zuge dieser Entwicklung erwarten wir eine Verlagerung des Investoreninteresses hin zu den High-Beta-Sektoren Energie, Materials und Informationstechnologie.»

HELVETIC TRUST

Shift in favourites

«Due to geopolitical and macrotechnical uncertainties, sectors with low correlation to the market as a whole continue to dominate. Driven by liquidity, investors are still looking for a higher return compared with bond markets. They are frequently choosing sustainably operating companies from low-beta sectors, primarily health and non-cyclical consumption. Even the two sectors of telecoms and utilities, which have long been disappointing, are being rediscovered. We are still anticipating an economic recovery in the second half of 2013. Share markets will reflect this improvement with the usual lead time of six months. In the course of this development we are expecting a shift in investors' interest towards the high-beta sectors of energy, materials and information technology.»



Contact Kay Fischer:

Phone +41 (0)44 215 17 17

HELVETIC TRUST AG

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