



Evaluation du gestionnaire d'actifs 2021

Helvetic Trust s'est une nouvelle fois distingué dans le classement des performances de *Firstfive*, en prenant la première place dans la catégorie de risque "équilibré" sur une période de 36 mois.

Le classement a été publié dans le magazine économique BILANZ en mars 2021.

über 36 Monate Berichtszeitraum: 1.1.2018 bis 31.12.2020

Risikoklasse	Rang	Vermögensverwalter	Sharpe Ratio	Performance in %	Risiko in %
konservativ	1	Premium Strategy Partners AG, Zürich Strategie: Aktien konservativ	0,55	5,76	4,76
ausgewogen	1	Helvetic Trust AG, Zürich Strategie: Global Income	0,64	14,51	8,36
moderat dynamisch	1	Milesi Asset Management AG, Basel Strategie: Aktienprofil CHF	0,75	29,57	12,92
dynamisch	1	Oddo BHF Trust GmbH, Frankfurt am Main Strategie: Aktien ausgewogen / Renten	0,54	22,02	14,03

Quelle: Firstfive. Risiko entspricht der maximalen Schwankung.

Citations traduites de Kay Fischer (photo), Chief Investment Officer de Helvetic Trust SA



Les émotions trompées

De son côté, le gestionnaire d'actifs Helvetic Trust détenait beaucoup d'or physique et d'obligations convertibles et a pu en tirer profit. "Le profil risque-rendement asymétrique des obligations convertibles nous a donné la sécurité et la confiance, notamment en mars 2020 pour rester investis et ne pas avoir à vendre en cas de faiblesse du marché due à une activité trépidante" explique Kay Fischer, directeur des investissements.

Opportunités pour les retardataires

Kay Fischer est plus sceptique que ses collègues: "Nous avons atteint un niveau à partir duquel les marchés boursiers ne vont pas continuer à monter de manière ininterrompue." Kay Fischer estime que les prévisions de bénéfices et de croissance pour l'ensemble de l'année sont trop élevées. Il estime que les pertes de revenus du premier semestre 2021 ne pourront pas être compensées au second semestre. "Cette prise de conscience va augmenter les risques sur le marché boursier. Nous prévoyons une période de consolidation jusqu'au printemps 2021." Néanmoins, il existe des opportunités pour les décideurs tardifs: "Cette phase est intéressante pour les acquisitions. Par la suite, nous voyons les marchés remonter de manière significative." L'incessante stimulation des banques centrales et l'amélioration des perspectives économiques ont un effet positif, selon M. Fischer. C'est pourquoi il se concentre sur les entreprises durables.