



«Finanz&Wirtschaft» le 13 juillet 2011



Family Office & Gestion de fortune

Traduit de l'allemand

Changements dans les secteurs

«Dans l'évolution à court terme, nous nous attendons à ce que les marchés consolident d'ici fin juillet, début août. Raisons: les insécurités liées à l'assainissement des états européens et les discussions qui concernent le budget des USA qui doivent donner des signes tangibles de volonté à vouloir régler les problèmes de l'endettement. Nous recommandons par conséquent aux investisseurs d'effectuer des changements au niveau des secteurs en surpondérant les marchés émergents (en particulier Hong-Kong et le Brésil) et en investissant dans des titres de matières premières et du luxe. Il s'agit en particulier de sous-pondérer les titres financiers et les «Utilities». Nous nous attendons à des marchés porteurs pour le deuxième semestre de l'année pour les investisseurs qui sauront se positionner de manière adéquate.»

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



Premier contact pour
la Suisse romande:

Rolf Spaeth

Tél. +41 (0)21 601 64 55

spaeth@h-t-p.ch

HELVETIC TRUST AG

www.helvetic-trust.ch

CH 1001 Lausanne, Case Postale 844, Tél. +41 (0)21 601 64 55

CH 8021 Zurich, Uraniastrasse 12, Case Postale, Tél. +41 (0)44 215 17 17

CH 3000 Berne 7, Case Postale 699, Tél. +41 (0)31 313 10 00

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