



Ausgabe 06. Feb. 2013



Family Office & Vermögensverwaltung

Aktienselektion

«Das abgelaufene Jahr glänzte durch positive Erträge fast aller Anlageklassen. Nach Analyse der ersten Wochen 2013 wird schnell klar, dass dem nicht so bleibt. Die Aktienmärkte konnten zwar einen sehr positiven Auftakt verbuchen, die Obligationen als grösste Anlageklasse hingegen generierten Verluste. Die Anleihenhausse, vor drei Jahren begonnen, scheint vorbei. Die Aktienerholung ist seit Juni 2012 nur von wenigen Investoren getragen worden, das wird die Anleger vermehrt aus den Obligationen- in die Aktienmärkte treiben, was diese mittel- bis langfristig positiv beeinflussen wird. Die Gewinner aus dem Vorjahr werden im ersten Quartal weiter outperformen, allen voran die Sektoren Finanzen und Gesundheit. Danach sehen wir, bedingt durch die bevorstehende Konjunkturerholung, eine Rotation hin zu Energie, Materials, zyklischem Konsum und Industrie.» **HELVETIC TRUST**



Kontakt Kay Fischer:

Telefon +41 (0)44 215 17 17