



Ausgabe 15. Januar 2011



**HELVETIC
TRUST**

Family Office & Vermögensverwaltung

Aktien

«Das grundsätzliche Momentum ist stark und das allgemeine Marktsentiment grundsätzlich positiv, auch wenn einige Problemfelder wie beispielsweise die Schuldenkrise in Europa nach wie vor mitschwingen. Bis Ende Februar darf man durchaus mit steigenden Märkten auf breiter Front rechnen, und auch der gebeutelte Euro wird gegenüber dem harten Schweizer Franken eine Bodenbildung erreichen. Gegen Ende des ersten Quartals empfehlen wir indes, sich von der breiten Marktabdeckung zu verabschieden und eine Sektorrotation vorzunehmen. Investoren sollten dann erneut die Gewinner des Jahres 2010 favorisieren, also Minentitel, Exportwerte, Luxusgüter, Öl- und US-Technologiewerte. Unter den Regionen empfehlen wir die Emerging Markets, speziell Brasilien und Hongkong, überzugewichten. Untergewichten sollte man ab März hingegen Euro-Stocks, Versorgeraktien und Finanzwerte.»

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