



Ausgabe 21. Nov. 2012



HELVETIC
TRUST

Family Office & Vermögensverwaltung

Anlagestrategie

«Die Unsicherheiten in Amerika, die Fiscal Cliff, Unruhen im Nahen Osten sowie die Verunsicherung im Euroraum brachten die Aktienmärkte unter Druck. Investoren werden sich fragen, warum sie trotz der schwerwiegenden fundamentalen Probleme nicht stärker korrigierten. Gemäss Umfragen und Schätzungen erwarten 70% der einflussreichsten Marktteilnehmer eine Jahresend rally, was am Montag teilweise deutlich wurde. Buy on Dips scheint die Devise zu sein, was ein deutliches Korrigieren der Märkte eher unwahrscheinlich macht. Bis Ende November sehen wir eine weiterhin positive Aktienmarktentwicklung und gehen von einem Potenzial von weiteren 5% aus. Wir bevorzugen die zyklischen Konsumwerte, Industrie und Finanzwerte. Regional empfehlen wir Europa (insbesondere Deutschland) und die USA, wobei wir erstmals die USA gegenüber Europa untergewichtet. Im Dezember sehen wir tendenziell eine Seitwärtsbewegung mit gewohnt niedrigem Umsatz.» **HELVETIC TRUST**



Kontakt Kay Fischer:

Telefon +41 (0)44 227 16 55

fischer@h-t-p.ch