

Jahresrückblick, Ausblick 2005

im Dezember 2004

Geschätzte Kunden,
liebe Freunde, sehr geehrte Damen und Herren

Es ist uns ein Anliegen, Ihnen für das Vertrauen im zu Ende gehenden Jahr herzlich zu danken und Ihnen einen kurzen Rückblick sowie unsere Einschätzungen für das kommende Jahr zu vermitteln.

Rückblick

Das Jahr 2004 war für Helvetic Trust Partners AG ein Jahr des Aufbruchs und der Expansion. Um unsere Zuversicht und unsere Verpflichtung zu unterstreichen, haben wir das Aktienkapital weit über das erforderliche Mass hinaus auf CHF 1 Mio. erhöht, den Standort Bern eröffnet und den Standort Zürich entscheidend verstärkt. Der Standort Bern steht unter der Leitung von Domenic Parli, der auf eine jahrelange Erfahrung im Private Banking bei verschiedenen Privatbanken zurückblickt. Mit dem renommierten „Büro Gossweiler Rechts- und Finanzberatung“, spezialisiert auf Kunstfragen, sind wir in Bern eine viel versprechende Bürogemeinschaft eingegangen und haben dadurch unser Netzwerk im Bereich der Kunst ergänzt. In Zürich konnten wir Frau Joy Chou als neue Partnerin gewinnen. Frau Chou besitzt ein breites, weltumspannendes Beziehungsnetz im Private Banking. Sie blickt auf eine jahrelange Berufserfahrung in der Schweiz und im Ausland zurück. Nebenberuflich war sie während zwei Jahren Präsidentin der Taiwanesischen Handelskammer in der Schweiz und während einem Jahr Treasurer der World Taiwanese Chambre of Commerce. Gegenwärtig ist sie Präsidentin der Handelskammer Europa / Taiwan. Sie hat grosse Erfahrung und fundierte Kenntnisse im Asset Management und als Präsidentin der Handelskammer Europa / Taiwan gilt sie als Kennerin und Experte des asiatischen Marktes. Sie lebt schon seit vielen Jahren in der Schweiz und verbindet so die europäische und asiatische Welt und deren Kulturen auf ideale Weise. All diese Änderungen haben wir mit unserem neuen Internetauftritt unter www.helvetic-trust.ch abgerundet.

HELVETIC TRUST PARTNERS AG

Ausblick 2005

In Kürze eröffnen wir unsere Repräsentanz in Shanghai. Damit sind wir direkt in China am Puls des Geschehens vertreten. Wir werden somit in der Lage sein, Ihnen Informationen aus erster Hand aus China anzubieten. Um unseren Klienten die Möglichkeit zu ermöglichen, am rasch wachsenden asiatischen Markt direkt zu partizipieren, haben wir unsere hauseigene Kompetenz vertreten durch Frau Chou genutzt und können ihnen schon bald unseren Anlagefonds „Greater China“ präsentieren.

Börsenrückblick

Wir blicken auf ein sehr bewegtes Jahr zurück. Sämtliche Facetten waren auch 2004 zu beobachten und durchzustehen. Die Welt hat seit dem 11. September 2001 ein neues Feindbild. Der Kampf gegen den Terror wird von allen Seiten zitiert und musste auch im ablaufenden Jahr für alles die Schuld übernehmen. Dieser Kampf wird zur Entschuldigung für schlechte Wirtschaftszahlen, Handelsbilanzdefizite, hohe Ölpreise, politische Krisen und vieles anderes missbraucht. Tatsache ist, dass das Wirtschaftswachstum weltweit zugelegt hat. Der Schein trägt aber gewaltig. Das Wachstum in Europa ist kaum vorhanden, in den USA ist es in der Statistik zwar ersichtlich, aber niemand weiss genau, wo und wie es zu Stande gekommen ist. Vielmehr interessiert man sich für die Frage, wie das noch nie da gewesene Rekord-Handelsbilanzdefizit und die unglaubliche Staatsverschuldung der USA je wieder abgebaut werden kann und welche kurz- und langfristigen Folgen dieses Defizit in Zukunft für den US Dollar haben wird. Das Weltwirtschaftswachstum ist 2004 nach genauer Betrachtungsweise massgeblich in Asien erwirtschaftet worden.

Märkte im Ausblick

Wenn wir davon ausgehen, dass wirtschaftlich alles beim Alten bleibt, liegt es auf der Hand, dass in den nächsten Monaten keine gezielten Anstrengungen und Taten folgen werden, um die enormen Handelsbilanzdefizite und Staatsverschuldungen in den Griff zu bekommen. Unter Berücksichtigung dieser Tatsache gehen wir davon aus, dass das Jahr 2005 für die traditionellen Aktienanlagen ein schwieriges Jahr werden dürfte. Der Anleger wird weiter darauf achten müssen, auf die richtigen Trends zu setzen. Diese zeichnen sich schon heute ab. Wir gehen davon aus, dass uns der Ölpreis auch im Jahr 2005 in Atem halten wird.

HELVETIC TRUST PARTNERS AG



Der US Dollar ist wegen dem aus dem Ruder laufenden Haushaltdefizit und Leistungsbilanzdefizit stark unter Druck geraten. Er hat das Potenzial, gegenüber dem Euro und dem Schweizer Franken weiter an Kraft zu verlieren. Es ist aus heutiger Sicht nicht auszuschliessen, dass die unglaubliche Marke von 1:1 zum Schweizer Franken zwischenzeitlich getestet wird. Der Wunsch nach Sicherheit wird unvermindert und verstärkt weitergehen. Wir favorisieren für das nächste Jahr Rohstoffanlagen und Aktien im asiatischen Raum sowie gezielte Investitionen in Goldminenaktien und Energiewerte. Wir empfehlen zur Ergänzung Positionen in physischem Gold. Des weiteren halten wir Ausschau nach interessanten Gelegenheiten bei schweizerischen Nebenwerten. Am Markt finden wir immer wieder Anlageideen in Form von Nebenwerten, welche von einem Grossteil der Marktteilnehmer nicht beachtet werden. Wir plädieren für eine grosse Cash Position in den Portfolios, damit wir flexibel und schnell auf Übertreibungen bei einzelnen Aktien reagieren können. Von der Zinsfront erwarten wir keine raschen Zinsanstiege und empfehlen daher unseren Klienten, auch im Jahr 2005 gezielte und optimierte Hypothekenrückzahlungen. Wir spüren schon heute eine breit abgestützte Skepsis und Nervosität gegenüber den Börsen. Die internationalen Finanzmärkte erholten sich mehr oder weniger gut von den Tiefstständen und sind im 2004 in eine Seitwärtsbewegung übergegangen. Das Eis wird nun zunehmend dünner. Wir haben erste Anzeichen, dass die Höchststände an den Börsen, Mitte des ersten Quartal 2005, erreicht sein werden. Wir legen grossen Wert darauf, dass gezielte Depotumschichtungen in die von uns favorisierten Anlagekategorien bis dann abgeschlossen sein sollten.

Es freut uns, mit Ihnen zusammen die neuen Herausforderungen in Angriff zu nehmen und auch im nächsten Jahr für Sie tätig sein zu dürfen. Wir werden alles daran setzen, Ihnen persönlich mit all unserem Wissen und Können zur Seite zu stehen und Ihnen zu dienen um überdurchschnittliche Leistungen zu erbringen.

Wir wünschen Ihnen und Ihren Angehörigen für die kommenden Festtage alles Gute und viel Glück, Erfolg und Gesundheit im kommenden Jahr.

Mit freundlichen Grüssen

Joy Chou

Dr. Georges Bindschedler

Kaspar Grob

Domenic Parli

HELVETIC TRUST PARTNERS AG