



Issue May 16th 2012



**HELVETIC  
TRUST**

Family Office & Asset Management

## Branchenmix

«Wie prognostiziert, führte das veränderte und labile politische Umfeld in Europa zu erneuten Turbulenzen. Dieser Veränderungsprozess wird uns die nächsten Jahre begleiten. Auch wenn das im ersten Augenblick Unsicherheiten auslöst, so birgt jede Veränderung auch Chancen. Ein aktives Anlagen-Management ist daher immer wichtiger. Neben der grundlegenden Entscheidung «Wann bin ich wo und wie viel investiert», gilt es vermehrt, den Branchenmix zu beachten. Die Sektorengewichtung innerhalb der Strategie kurzfristig den Marktgegebenheiten anzupassen, kann beachtlichen Mehrwert generieren. Wir erwarten ein kleines Zwischenhoch, das dann bis Mitte Juni in eine leichte Korrektur mündet. In dieser Schwächephase empfehlen wir, in die so genannten High-Beta-Sektoren Energie, Materials, Industrie und zyklische Konsumgüter zu investieren, um die positive Aktienentwicklung bis in den Oktober hinein optimal nutzen zu können.» **HELVETIC TRUST**

## Sector mix

«As forecast, the shifting and unstable political environment in Europe has triggered renewed turbulence. This process of change will take years to play out. Even if – at first sight – this gives rise to uncertainties, changes also harbour opportunities. This is why active asset management is increasingly important. In addition to fundamental questions such as “when will I be invested where and to what extent?” close attention also needs to be paid to the sector mix. Adjusting the sector weighting within the strategy at short notice to take account of market conditions can generate substantial additional value. We are expecting a moderate interim high. This will turn into a mild correction, extending to mid June. During this weak phase we recommend investing in the so-called high-beta sectors of energy, materials, industry and cyclical consumer goods. This will enable the best to be made of the subsequent bull market well into October.»



Contact Kay Fischer:

Phone +41 (0)44 215 17 17

fischer@h-t-p.ch

HELVETIC TRUST AG

[www.helvetic-trust.ch](http://www.helvetic-trust.ch)

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

CH 8021 Zurich, Uraniastrasse 12, P.O.Box, Phone +41 (0)44 215 17 17

CH 3000 Bern 7, P.O.Box 699, Phone +41 (0)31 313 10 00

CH 1001 Lausanne, P.O.Box 844, Phone +41 (0)21 601 64 55