



Issue July 18th 2012



**HELVETIC
TRUST**

Family Office & Asset Management

Sektorallokation

«Ein aktives Sektorenmanagement je nach Verhalten der einzelnen Bereiche der jeweiligen Konjunkturphase hat sich bewährt. Die Korrelation der zehn Sektoren gegenüber dem OECD-CLI-Index, als ein Gradmesser der globalen Konjunktur, sind unterschiedlich und lassen sich in Low- und High-Beta-Sektoren unterteilen. Investierte man in den letzten 16 Jahren je nach OECD-CLI-Index nur in die drei Low-Beta- resp. in die drei High-Beta-Sektoren, konnte die durchschnittliche Monatsperformance gegenüber dem Gesamtmarkt deutlich optimiert werden. Aktuell ist der beobachtete OECD-CLI-Index weiterhin in einer steigenden Phase. Wir richten deshalb unser Hauptaugenmerk auf die High-Beta-Sektoren Energie und zyklische Konsumittel.» **HELVETIC TRUST**

Sector allocation

«Active sector management, taking account of the behaviour of individual sectors during the respective economic phases, has proven to be an effective approach. The correlation between the ten sectors and the OECD CLI Index, a global economic benchmark, varies. Low-beta and high-beta sectors are apparent. Had one invested over the past 16 years only in the three low-beta or the three high-beta sectors, as identified by the OECD CLI Index, then the average monthly performance would have been significantly better than the market as a whole. The OECD CLI Index is currently in a rising phase. For this reason we are turning our attention to the high-beta sectors of energy and cyclical consumer stocks.»



Contact Kay Fischer:

Phone +41 (0)44 215 17 17

fischer@h-t-p.ch

HELVETIC TRUST AG

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