



Issue December 1st 2010



**HELVETIC
TRUST**

Family Office & Asset Management

Jahresend rally

«Normalerweise würden wir auf ein Jahresend rally hinweisen. Doch wie ein Damoklesschwert hängt eine mögliche Ausweitung der Schuldenkrise über den Märkten. Die Politik dominiert die Agenda: Sei es die Inflationsbekämpfung in China, der US-Häusermarkt oder die Schuldenkrise in Europa. Das grundsätzliche Momentum ist und bleibt stark, denn den Unternehmen geht es gut. Bis weit ins erste Quartal 2011 hinein erwarten wir überaus freundliche Börsen. Investoren sollten nicht nur Brasilien und Hongkong stark übergewichten, sondern auch die Sektoren Materials (speziell Minentitel wie Freeport-McMoRan), Industrials, Versorger, Health Care, Energie, IT sowie europäische Luxusgüter. Europäische Titel sollten mit Ausnahme der Bereiche Luxusgüter, Exporttitel, Ernährung und Pharmazeutika hingegen eher untergewichtet werden.» **HELVETIC TRUST**

Year-End Rally

«We would normally make reference to a year-end rally. However, a possible widening of the debt crisis is hanging over markets like the sword of Damocles. The agenda is being dominated by politics, e.g. combating of inflation in China, the housing market in the USA or the debt crisis in Europe. The basic momentum is and will remain strong because companies are doing well. We are expecting extremely positive stock markets well into the first quarter of 2011. Investors should not only strongly overweight Brazil and Hong Kong, but also the sectors of materials (especially mines shares such as Freeport-McMoRan), industrials, utilities, health care, energy, IT and European luxury goods. By contrast, European shares should rather be underweighted with the exception of the areas of luxury goods, export shares, food and pharmaceuticals.»

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