



Issue July 7th 2010



**HELVETIC
TRUST**

Family Office & Asset Management

Aktien global

«Teilweise ist es zu deutlichen Marktkorrekturen gekommen, und es gibt keinen Grund zum Aufatmen. Wir erwarten, dass sich die Märkte bis in die zweite Julihälfte noch weiter konsolidieren werden. Gegen Ende Juli dürfte ein Rebound einsetzen, der dann aber über eine längere Periode anhalten sollte. Es kann nicht genug betont werden, wie wichtig es sein wird, in diesen Zeiten richtig positioniert zu sein, sowohl mit Blick auf Sektoren als auch Branchen. Die Indikatoren unserer langfristigen Trend Allocation geben hierzu klare Hinweise. Anleger sollten die Emerging Markets mit Brasilien und der Region Greater China unverändert übergewichten. Zudem drängt sich eine Aufstockung in Minenaktien sowie Öl- und Gaswerten auf. Im europäischen Raum bevorzugen wir derzeit hauptsächlich deutsche Exporttitel sowie die Aktien der Luxusgüterhersteller. Eine Depotstabilisierung erzielen Investoren unverändert mit Anlagen im physischen Gold und Silber.»

HELVETIC TRUST

Global Equities

«We have seen a number of market corrections, some of which were substantial, and there are no grounds for investors to lower their guard. We are expecting markets to continue consolidating up until the second half of July. There is likely to be a rebound towards the end of July. This should then persist for a protracted period. It cannot be overemphasised how crucial it is to be correctly positioned in the current environment, both in terms of sectors as well as in terms of industries. The indicators of our long-term trend allocation provide clear pointers in this conjunction. Investors should continue to overweight emerging markets with Brazil and the Greater China Region. In addition, increasing the exposure to mining stocks as well as oil and gas stocks is advisable. Within the European region, we are currently favouring above all German export stocks as well as the shares of luxury goods manufacturers. Investors can continue to stabilise their portfolios by investing in physical gold and silver.»

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