



Issue September 14th 2011



HELVETIC
TRUST

Family Office & Asset Management

Aktien global

«Die Wirren rund um die Sanierung der europäischen Staatshaushalte sorgen weiterhin für Unsicherheiten an den Aktienmärkten und ein grundsätzlich eher negatives Sentiment. Sobald die politischen Fragen gelöst sind und sich abzeichnet, wie die Verschuldung von Griechenland und anderen europäischen Staaten gelöst werden soll, ist mit einem schnellen und starken Anziehen der Märkte zu rechnen. Unsere Erwartungen in Bezug auf das Wirtschaftswachstum bewegen sich auf globaler Ebene bei 3 bis 4% im Jahr, für Europa bei 0 bis 1%. Investoren tun derzeit gut daran, sich in Ländern, Sektoren und Aktien zu engagieren, die von diesem potenziellen Wachstum profitieren werden, seien dies amerikanische Grossunternehmen wie Coca-Cola, Apple oder McDonald's oder deutsche Exporttiteln oder internationale Minengesellschaften. Untergewichten sollten Anleger hingegen Finanztitel, den Euro Stoxx50, europäische Versorger und Japan.» **HELVETIC TRUST**

Global equities

«Turmoil surrounding the restructuring of European government budgets is continuing to unsettle equity markets. For this reason, underlying sentiment is essentially negative. As soon as the basic political questions have been answered and plans have been drawn up to defuse the debt problems facing Greece and other European countries, markets are likely to recover swiftly and strongly. Our expectations for economic growth at the global level are in the region of 3 to 4% per annum. In the case of Europe we are looking at 0 to 1%. In the present climate investors would be well-advised to invest in countries, sectors and equities that are likely to benefit from this potential growth. This may constitute major American corporations such as Coca-Cola, Apple or McDonald's, German exporters or international mining enterprises. By contrast, investors should underweight financial stocks, the Euro Stoxx50, European utilities and Japan.»