



Issue May 19th 2010



**HELVETIC
TRUST**

Family Office & Asset Management

Strategie

«Mit der 750-Milliarden-Bürgschaft nehmen die EU-Staaten eine starke Abwertung des Euros in Kauf. Hoffen wir, dass die Garantie nie fällig wird! Für das zweite Halbjahr raten wir, Europa unterzugeschichten, zumal in den Indizes zahlreiche Versorgungstitel enthalten sind, deren Potenzial bescheiden bleiben dürfte. Ab Juni rechnen wir mit einem starken Anstieg der Rohstoffe, insbesondere von Kupfer und Öl. Beim Kupfer empfehlen wir Aktien der Grupo México, unter Öl-Servicegesellschaften die Titel Schlumberger. Interessant dürften sich zudem ETF auf Agrarprodukte wie Soja und Weizen entwickeln. Emerging Markets sollten weiterhin übergewichtet werden, speziell Brasilien und die Region Greater China. Eine längerfristige Depotstabilisierung erzielen Investoren mit Engagements in physischem Silber und Gold.»

HELVETIC TRUST

Strategy

«With the introduction of the €750 billion bailout package, the EU states are accepting a heavy devaluation of the Euro. Let us hope that the loan guarantees are never called in! We advise underweight in Europe during the second half of the year, especially given that the indices include numerous utility funds whose potential may well remain modest. From June onwards we expect a sharp rise in raw materials, particularly copper and oil. In the case of copper, we recommend stocks in Grupo México, in the oil services industry Schlumberger should be considered. ETFs on agricultural commodities such as soya and wheat may also show interesting developments. Emerging markets should continue to be overweighted, particularly Brazil and the Greater China region. Investors should look to physical silver and gold to achieve long-term portfolio stabilization.»

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