



Issue June 19th 2010



**HELVETIC  
TRUST**

Family Office & Asset Management

## Aktien global

«Wir rechnen in den nächsten zwei bis drei Wochen noch vereinzelt mit Marktkorrekturen. Sie lassen sich gut als Einstiegchance nutzen, doch wird dabei ausschlaggebend sein, in welchen Märkten man sich positioniert. Auf Basis unserer langfristig ausgelegten Trend Allocation, die sich an Mega-Trends orientiert, bleiben wir den schon seit geraumer Zeit favorisierten Regionen und Branchen treu. Investoren sollten die Emerging Markets mit Brasilien und der Region Greater China nach wie vor übergewichten. Darüber hinaus empfehlen wir eine Aufstockung in Minenaktien sowie Öl- und Gaswerten. Im europäischen Raum halten wir derzeit nur Exporttitel für prüfenswert, andere Valoren drängen sich nicht auf und sollten untergewichtet werden. Zur Depotstabilisierung eignen sich nach wie vor Schweizer Blue Chips wie Nestlé und Novartis sowie – und schon seit langem – physisches Gold und Silber.» **HELVETIC TRUST**

## Global Equities

«We are expecting to see sporadic market corrections over the coming two to three weeks. These will present opportunities to buy into stocks. However, picking the right market will be the decisive criterion. On the basis of our long-term trend allocation, which focuses on mega trends, we are remaining faithful to the regions and sectors which we have long favoured. Investors should continue to overweight emerging markets with Brazil and the Greater China region. In addition, we also recommend building up mining as well as oil and gas shares. Within the European region we currently deem only export stocks to be worth considering. Other shares do not show potential, and should be underweighted. In order to stabilise portfolios, Swiss blue chips such as Nestlé and Novartis as well as – as before – physical gold and silver remain suitable.»