



«Finanz&Wirtschaft» le 12 mars 2011



Family Office & Gestion de fortune

Traduit de l'allemand

## Stratégie

«Nous nous attendons à une consolidation des bourses à fin mars. Pour le début du deuxième trimestre, nous conseillons aux investisseurs de se vouer à une approche sectorielle. Il nous semble judicieux de se concentrer sur des titres forts de l'année 2010. Il s'agit d'actions du secteur «Materials» comme celles de la société de mines Freeport-McMoran, entreprise active dans l'extraction de cuivre et d'or. Les secteurs de l'énergie, de sociétés informatiques américaines et de produits de consommation tels que Coca Cola et McDonald's devraient également être privilégiés. Au vu du prix élevé du pétrole, nous pensons aux titres de l'entreprise Canadian Oil Sands Trust. Cette société détient une part d'environ 40% dans Syncrude. D'après le critère des régions, nous privilégions les emerging markets, en particulier le Brésil et Hong-Kong. Les secteurs financiers et «Utilities» devraient par contre être sous-pondérés.»

## Strategie

«Wir erwarten, dass die Konsolidierung an der Börse Ende März erreicht sein wird. Mit Beginn des zweiten Quartals empfehlen wir Anlegern, sich von einer breiten Abdeckung zu verabschieden und eine Sektorverlagerung vorzunehmen. Investoren sollten die starken Titel des Jahres 2010 favorisieren, also Materials wie die Titel des Minenunternehmens Freeport-McMoran, das im Kupfer- und Goldabbau führend ist. Gute Aussichten haben zudem Energiewerte, amerikanische IT-Aktien oder konsumgetriebene Titel wie Coca Cola oder McDonald's. Als interessant erachten wir wegen des hohen Ölpreises auch Aktien von Unternehmen wie Canadian Oil Sands Trust. Die Gruppe partizipiert mit der Beteiligung von knapp 40% an Syncrude am Erfolg der nachhaltigen Energiegewinnung. Nach Regionen empfehlen wir nach wie vor die Emerging Markets, speziell Brasilien und Hongkong, überzugewichten. Untergewichten sollten Anleger ab April hingegen die Sektoren Finanzwerte und Utilities.»

**HELVETIC TRUST**



Premier contact pour la Suisse romande:

**Rolf Spaeth**

Tél. +41 (0)21 601 64 55

[spaeth@h-t-p.ch](mailto:spaeth@h-t-p.ch)

HELVETIC TRUST AG

[www.helvetic-trust.ch](http://www.helvetic-trust.ch)

CH 1001 Lausanne, Case Postale 844, Tél. +41 (0)21 601 64 55

CH 8021 Zurich, Uraniastrasse 12, Case Postale, Tél. +41 (0)44 215 17 17

CH 3000 Berne 7, Case Postale 699, Tél. +41 (0)31 313 10 00

London W1J 5DU, 18b Charles Street, Mayfair, Tél. +44 (0)20-3178-7217