



Issue Sept. 30th 2015



**HELVETIC  
TRUST**

Family Office & Asset Management

## *Jahresendrally*

Wir sind überzeugt, dass die Aktienmärkte unabhängig von der aktuellen Schwächephase künftig deutlich volatil werden. Die Phasen werden kürzer, die Marktteilnehmer tun gut daran, wachsender und unter Umständen aktiver zu werden. Wir gehen von einem turbulenten Oktober aus. Die Schwäche, die wir Mitte Monat erwarten, bietet aber gute Möglichkeiten, Aktien wieder aufzustocken. Bis Jahresende, teils sogar bis Ende des ersten Quartals 2016, sehen wir eine sehr positive Marktentwicklung. Erfahrungsgemäss positionieren sich die Anleger meist gegen Ende Oktober, um im April wieder zu realisieren. Beherzigt man die Analysen von Ned Davis Research, hätte man bei Käufen zwischen dem 1. Mai und 31. Oktober in den Jahren 1950 bis 2006 total 9% verloren. Hätte man hingegen zwischen 1. November und 30. April investiert, wäre ein Gewinn von 3870% entstanden. Um sich für diese Phase optimal zu rüsten, empfehlen wir Unternehmen aus dem zyklischen und nichtzyklischen Konsum sowie aus der Technologie.

**HELVETIC TRUST**



**Contact Kay Fischer:**

**Phone +41 (0)44 215 17 17**

**fischer@h-t-p.ch**

## **Year-end-rally**

«We are firmly convinced that equity market volatility is set to increase substantially, irrespective of the current weak phase. The phases are getting shorter, and investors are well-advised to watch developments closely and to intervene if necessary. We are expecting a turbulent October. The weakness we are anticipating around the middle of the month offers good opportunities to add to equity positions, however. In our view, markets are set to perform very positively up to the end of the year, in some cases up to the end of the first quarter of 2016. Investors tend to position themselves towards the end of October, and look to realise returns in April. According to analyses drawn up by Ned Davis Research, in the years 1950 to 2006 one would have lost a total of 9% on purchases made between 1 May and 31 October. By contrast, if one had invested between 1 November and 30 April, a profit of 3870% would have been secured. To prepare optimally for this phase, we recommend companies in the cyclical and non-cyclical consumer sector, as well as technology stocks.»

**HELVETIC TRUST AG**

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

**London W1J6HE, 23 Berkeley Square, 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, Bollwerk 15, P.O.Box, Phone +41 (0)31 313 10 00

CH 1001 Lausanne, P.O.Box 844, Phone +41 (0)21 601 64 55