

Objectif du certificat

Le certificat tracker Equity Opportunities Basket (le "certificat") est basé sur un minimum de 5 sous-jacents et un maximum de 40. Le certificat est de type "Open End" c'est-à-dire qu'il ne dispose pas de date de maturité définie. MGF décide de la composition du panier ainsi que de la pondération des titres. L'univers d'investissement est composé de titres appartenant aux indices Stoxx Europe 600, Bloomberg European 500, SPI, S&P 500, Russel 3000, Nasdaq Composite et ETF's.

Performance %

	1 mois	3 mois	YTD	1 année	3 ans	Depuis le lancement
■ Certificat tracker MGF	-2.32	+0.04	+8.12	+13.26	+38.07	+49.41
■ Stoxx Europe 50	-5.04	-4.86	+6.42	+10.88	+21.72	+14.16

Données clés

Domicile	Suisse
Société émettrice	Banque Cantonale Vaudoise (AA)
Investment Manager	Multi Group Finance SA
ISIN	CH0301665276
Monnaie de référence	USD
Date de lancement	4 novembre 2015
Fréquence de reconstitution	Hebdomadaire
Dénomination minimum	USD 1'000
Mode de gestion	Dynamique
Poids maximum d'un titre	10%
Taille émission minimum d'un titre	500 Mio
Commission d'entrée	Non
Commission de sortie	Non
Performance Fee	10%
N° valeur	30166527
Méthode de réplcation	Full réplcation
Utilisation des coupons	Accumulation
Benchmark	Stoxx Europe 50
Investissement minimum	1 certificat
Date finale	Open end
Volatilité p.a.	16.58%

Commentaire novembre 2021

Les marchés boursiers ont fait face à une accumulation de vents contraires : inquiétudes à propos du variant Omicron, incertitude concernant l'évolution de la politique monétaire, retour de la volatilité sur certaines classes d'actifs comme les monnaies, inflation galopante dans plusieurs pays, et risques de nouvelles restrictions. Dans ce contexte, il n'est pas surprenant que les marchés boursiers évoluent dans le rouge. Il faudra au moins encore quelques jours avant que nous en sachions plus sur la dangerosité réelle du variant Omicron. Cela permettra ensuite de mieux évaluer les retombées économiques potentielles et aux banques centrales de réagir en adéquation. Cette baisse des valeurs boursières n'est pas négative. Beaucoup de gérants et d'investisseurs s'inquiétaient de la hausse continue des bourses. Certaines valeurs qui ont beaucoup baissé ces derniers jours deviennent, d'un seul coup, plus attractives. Le magnat de l'investissement Warren Buffett disait qu'il fallait être avide quand les autres avaient peur. A ce propos, l'enquête hebdomadaire de l'Association américaine des investisseurs individuels montre un effondrement du sentiment haussier et une augmentation du sentiment baissier. La fin de mois de novembre a été difficile pour tous et notre gestion se replie de -2.32% sur le mois, mieux que l'indice qui perd -5.04%.



Principales positions %

Microsoft	3.30	USA	USD
Nvidia	3.26	USA	USD
Linde	3.05	Allemagne	EUR
Nestlé	2.95	Suisse	CHF
Nike	2.83	USA	USD
L'Oreal	2.83	France	EUR
Apple	2.66	USA	USD

Allocation sectorielle %

Technologie de l'information	17.54
Consommation discrétionnaire	15.53
Communication équipement	14.07
Consommation non cyclique	13.95
Pharma	12.75
Industrie	11.41
Energie	8.73
Finance	6.02

Allocation par pays %

USA	57.68
France	13.59
Suisse	10.98
Allemagne	10.84
Scandinavie	3.56
Cash	3.35

Allocation par monnaie %

USD	62.39
EUR	26.63
CHF	10.98

La performance passée n'est pas un indicateur des résultats futurs. Ce produit structuré n'est pas un placement collectif au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC) et n'est donc soumis ni à autorisation ni à surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). L'investisseur supporte de surcroît un risque d'émetteur (AA). Ce certificat est activement géré de manière discrétionnaire et dynamique.