

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.

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 / de sortie

Non

Performance Fee

10%

N° valeur

30166527

Méthode de réplication

Full réplication

Utilisation des coupons

Accumulation

Benchmark

Stoxx Europe 50

Date finale

Open end

Volatilité p.a.

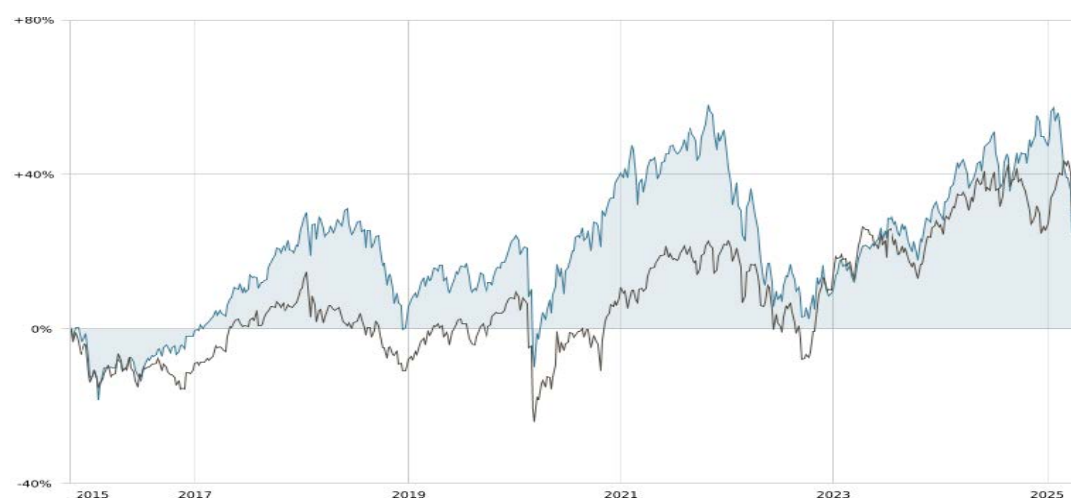
17.43%

Commentaire Mai 2025

La dispersion entre régions et secteurs est demeurée marquée au mois d'avril. Le regain de volatilité s'est traduit par une envolée de l'indice VIX, qui a brièvement atteint 60 en séance, un niveau inédit depuis 2020. Cette poussée de nervosité reflète la surprise des investisseurs face à l'ampleur et à la portée des nouveaux droits de douane annoncés par les États-Unis. Le climat s'est toutefois apaisé après l'annonce d'un report de 90 jours pour la mise en œuvre de ces mesures, permettant aux marchés financiers de se stabiliser. En fin de mois, le VIX était revenu autour de 25.

Dans cet environnement, et après plusieurs mois de sous-performance, les marchés américains ont enregistré de meilleures performances que les autres grandes places, tirés par le rebond du secteur technologique. Ce dernier a bénéficié à la fois de solides résultats trimestriels et de l'intention affichée de l'administration américaine d'exempter certains produits technologiques de la hausse tarifaire. Au total, le MSCI World a progressé de 0,7% sur le mois. En Europe, les marchés ont reculé, pénalisés par les tensions commerciales : le Stoxx 600 a perdu 1,2% tandis que l'Eurostoxx 50, plus concentré, a cédé 1,7%, enregistrant toutefois une performance légèrement meilleure. En Suisse, le Swiss Performance Index a reculé de 1,9%, contrastant avec la progression de 1,2% du Nikkei au Japon. Aux États-Unis, les performances ont été plus contrastées : le S&P 500 a limité son repli à -0,8%, le Nasdaq a progressé de 0,9%, porté par les valeurs technologiques, alors que le Russell 2000, plus représentatif des petites capitalisations, a reculé de 2,4%.

Sur le plan sectoriel, la consommation de base et la technologie ont signé les meilleures performances, à l'inverse de la santé et de l'énergie, en net repli. Enfin, les marchés émergents ont surperformé les marchés développés, avec une progression mensuelle de 1,0%.



	Fonds	Indice	+/-
1 mois	+ 2.94	+ 1.94	+ 1.00
3 mois	- 11.42	+ 2.68	-14.10
YTD	- 7.04	+ 8.84	-15.88
Depuis le lancement	+34.11	+41.97	- 7.86

% Principales positions

Meta Platforms	6.08	USA	USD
CrowdStrike Holdings	5.96	USA	USD
BLACKROCK	5.94	USA	USD
Firts Trust Cloud Comput	5.60	USA	USD
Apple	5.28	USA	USD
Amazon	5.21	USA	USD
Alphabet	4.95	USA	USD

% Allocation sectorielle

Technologie de l'information	25.10
Communication équipement	19.93
Consommation discrétionnaire	17.62
Consommation non cyclique	11.62
Finance	9.94
Pharma	9.53
Industrie	6.26

% Allocation par pays

USA	69.57
Europe	12.01
Cash	9.55
Suisse	8.87

% Allocation par monnaie

USD	81.74
EUR	9.39
CHF	8.87

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.