

Objetif 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.

17.44%

Commentaire Juillet 2025

Les marchés actions ont poursuivi leur rebond en juin, portés principalement par les États-Unis. Cette dynamique a été soutenue par plusieurs facteurs favorables : la désescalade tarifaire entre la Chine et les États-Unis, le recul des taux longs et les espoirs liés à l'adoption du budget américain, lequel pourrait inclure des baisses d'impôts pour les ménages et les entreprises. Dans ce climat d'apaisement et d'optimisme, la volatilité s'est nettement réduite : l'indice VIX s'est rapproché de ses plus bas niveaux annuels, clôturant le mois à 17.

Les actions américaines ont surperformé la plupart des autres marchés, tirées une nouvelle fois par le secteur technologique. Les entreprises de semi-conducteurs, en particulier celles liées à l'intelligence artificielle, ont profité de perspectives de croissance toujours très solides. Nvidia s'est ainsi hissée au rang de première capitalisation boursière mondiale, atteignant une valorisation record de 3,8 trillions de dollars.

Sur le mois, l'indice MSCI World a progressé de +4,2%, tandis que le MSCI Emerging Markets a enregistré une hausse encore plus marquée de +5,7%. Le marché américain s'est distingué par une performance remarquable : le S&P 500 a gagné +5,0% et le Nasdaq +6,6%, atteignant de nouveaux sommets historiques. En revanche, les places européennes ont affiché une performance plus décevante : le Stoxx 600 Europe a reculé de -1,3% (en euros) et l'Eurostoxx 50 de -1,2%. Le Swiss Performance Index a lui aussi terminé le mois en baisse, avec un repli de -1,9% en francs suisses. Enfin, en termes sectoriels, tous les segments du MSCI World étaient en territoire positif en juin, à l'exception du secteur de la consommation de base.



	Fonds	Indice	+/-
1 mois	+ 8.26	+ 1.03	+ 7.23
3 mois	+19.08	+ 6.06	+13.02
YTD	+ 9.10	+12.64	- 3.54
Depuis le lancement	+60.06	+46.68	+13.38

% Principales positions

Meta Platforms	6.75	USA	USD
Coinbase Global	6.55	USA	USD
iShares Semiconductor ETF	5.97	USA	USD
Crowdstrike Holdings	5.93	USA	USD
BLACKROCK	5.74	USA	USD
Nvidia	5.56	USA	USD
Microsoft	5.50	USA	USD

% Allocation sectorielle

Technologie de l'information	25.14
Communication équipement	19.99
Consommation discrétionnaire	17.61
Consommation non cyclique	11.59
Finance	9.97
Pharma	9.49
Industrie	6.21

% Allocation par pays

USA	68.44
Europe	15.76
Cash	8.15
Suisse	7.65

% Allocation par monnaie

USD	78.94
EUR	13.41
CHF	7.65

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.