

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%

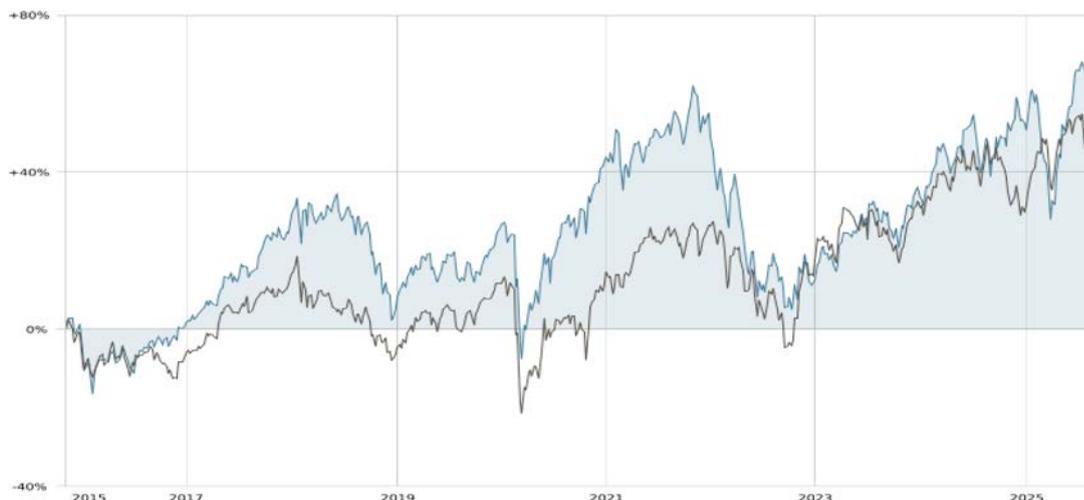
Commentaire Août 2025

Les marchés actions ont prolongé leur dynamique haussière amorcée au printemps. Depuis avril, le MSCI World a bondi de 15,1% et le MSCI Emerging de 14,3%. Sur cette période, l'indice mondial a affiché plus de 62% de séances positives, contre une moyenne historique de 53%, signe d'un momentum particulièrement solide après le trou d'air provoqué par les tensions commerciales en mars-avril 2025.

Plusieurs facteurs ont alimenté ce rebond : la probabilité toujours faible d'une récession, l'apaisement progressif des tensions géopolitiques avec la signature d'accords entre Washington et ses principaux partenaires, ainsi qu'une saison des résultats très robuste, notamment aux États-Unis. Résultat : en août, les grands indices américains et européens ont inscrit de nouveaux records historiques. Le VIX, baromètre de la volatilité, est revenu vers ses plus bas annuels, clôturant le mois autour de 15.

Les actions américaines ont de nouveau dominé la scène, mais la composition de la performance a changé. Contrairement aux mois précédents, ce ne sont pas les géants de la tech qui ont tiré les indices, mais des secteurs plus cycliques sensibles aux perspectives de baisse des taux, tels que les matériaux, la santé ou la consommation discrétionnaire. Les anticipations d'assouplissement monétaire ont aussi dopé les valeurs de petites capitalisations. Ainsi, le S&P 500 a gagné 1,9 % et le Nasdaq 1,6%.

En Europe, la progression est restée plus modeste. Le Stoxx 600 s'est apprécié de 0,7% (en EUR) et l'Eurostoxx 50 de 0,6%. La Suisse, en revanche, a fait mieux : le Swiss Performance Index a avancé de 2,3% (en CHF), et ce malgré l'annonce de droits de douane de 39% imposés par les États-Unis aux produits suisses, contre 15% pour les exportations européennes.



	Fonds	Indice	+/-
1 mois	+ 0.74	+ 1.76	- 1.02
3 mois	+10.08	+ 3.41	+ 6.67
YTD	+10.45	+13.57	- 3.12
Depuis le lancement	+62.05	+49.12	+12.93

% Principales positions

Alphabet	6.23	USA	USD
Amazon.com	5.48	USA	USD
ACT Blackrock Rg	5.48	USA	USD
Nvidia	5.45	USA	USD
Crowdstrike Holdings	5.13	USA	USD
Apple	5.00	USA	USD
Meta Platforms	4.95	USA	USD

% Allocation sectorielle

Technologie de l'information	25.05
Communication équipement	19.95
Consommation discrétionnaire	17.72
Consommation non cyclique	11.58
Finance	9.96
Pharma	9.59
Industrie	6.15

% Allocation par pays

USA	68.53
Europe	12.49
Cash	11.55
Suisse	7.43

% Allocation par monnaie

USD	82.00
EUR	10.57
CHF	7.43

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.