

## 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.

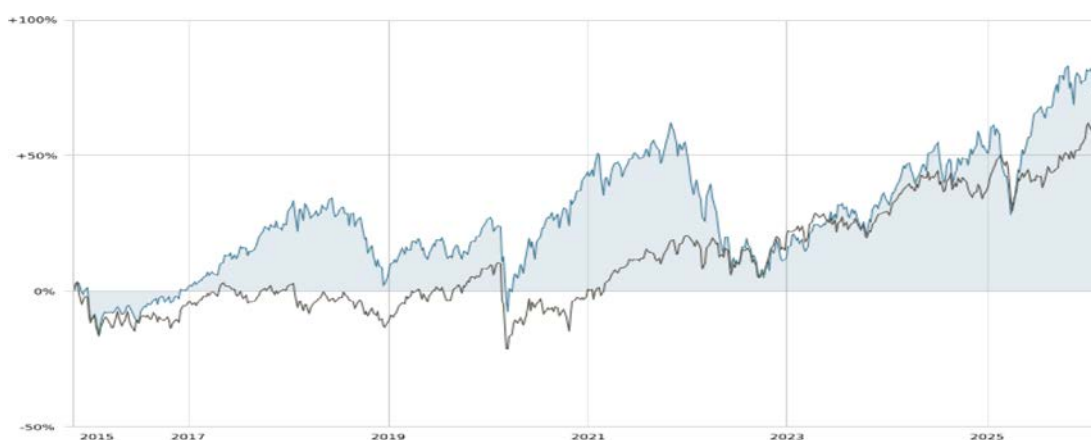
17.28%

## Commentaire Février 2026

En février, les marchés actions mondiaux ont poursuivi leur progression, enregistrant un onzième mois consécutif de performance positive. Cette dynamique prolonge l'une des plus longues phases de hausse mensuelle observées depuis le début des années 2000. L'évolution des marchés reste largement soutenue par l'amélioration du cycle industriel américain. La confiance dans le secteur manufacturier a atteint son niveau le plus élevé depuis plus de quatre ans, portée notamment par l'essor des investissements dans les infrastructures numériques. Les dépenses massives consacrées aux centres de données commencent à bénéficier de manière croissante aux groupes industriels, tandis que les grandes entreprises technologiques ont encore relevé leurs prévisions de dépenses d'investissement pour l'année en cours.

Dans le même temps, les indicateurs du marché du travail américain se sont renforcés. Le taux de chômage a reculé et les créations d'emplois ont doublé par rapport au mois précédent, confirmant la solidité de la demande intérieure. La saison des résultats du quatrième trimestre s'est également révélée favorable. Les bénéfices des sociétés du S&P 500 ont progressé de 13% sur un an, soit environ cinq points de pourcentage au-dessus des attentes formulées au début de la période de publication. Les perspectives communiquées par les entreprises se sont globalement inscrites dans un ton constructif, entraînant des révisions à la hausse des anticipations de résultats pour le reste de l'année.

Malgré ce contexte porteur, l'environnement reste marqué par des incertitudes persistantes. Les tensions géopolitiques et les frictions commerciales devraient continuer d'alimenter la volatilité dans les mois à venir. Dans ce cadre, les investisseurs tendent à privilégier les sociétés présentant des caractéristiques de qualité, notamment des bilans solides, des flux de trésorerie réguliers et un pouvoir de fixation des prix élevé. Ces entreprises apparaissent généralement mieux armées pour traverser les phases d'incertitude économique et conservent ainsi une place centrale au sein de portefeuilles diversifiés..



	Fonds	Indice	+/-
1 mois	- 3.03	+ 3.13	- 6.16
3 mois	- 1.36	+ 7.14	- 8.50
YTD	- 1.57	+ 6.51	- 8.08
Depuis le lancement	+67.48	+62.15	+ 5.33

## % Principales positions

Alphabet	7.70	USA	USD
ASML	7.21	HOLLANDE	EUR
Meta Platforms	6.06	USA	USD
Apple	5.19	USA	USD
Roche	5.09	SUISSE	CHF
Nvidia	5.02	USA	USD
Blackrock	4.83	USA	USD

## % Allocation sectorielle

Technologie de l'information	25.35
Communication équipement	21.33
Consommation discrétionnaire	17.19
Pharma	10.47
Finance	9.63
Consommation non cyclique	8.74
Industrie	7.29

## % Allocation par pays

USA	74.06
Europe	14.10
Suisse	6.55
Cash	5.29

## % Allocation par monnaie

USD	79.35
EUR	14.01
CHF	6.55

**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.