

Objectif & Stratégie

La stratégie d'investissement vise à implémenter l'allocation stratégique défensive de vandaalen en mettant l'accent sur une approche thématique originale basée sur des tendances à long terme telles que les défis démographiques, sociaux, environnementaux et les développements technologiques afin d'identifier les opportunités d'investissement tout au long de la chaîne de valeur et à travers toutes les industries. Nous sélectionnons des véhicules d'investissement ou des entreprises qui ont la capacité de générer de la performance sur le long terme, sur la base d'une analyse financière approfondie qui évalue le positionnement stratégique, le management et la solidité financière. Notre approche vise à proposer des solutions qui prennent en compte les risques de marché, d'environnement, de change, de politique et de réputation et qui atténuent les risques susceptibles de réduire les prix des actifs à court terme.

Tableau de Performance (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
Cert 2019	4.72	2.04	0.26	1.49	-2.57	1.55	0.87						8.51
Indice de réf.	3.34	0.84	0.57	1.20	-1.91	2.63	0.71						7.53
Cert 2018	1.05	5.01	-1.15	0.88	-1.38	-1.25	0.76	-1.33	-1.46	-6.03	0.00	-4.11	-9.04
Indice de réf.	5.87	-1.73	-0.25	0.61	-1.05	-0.58	0.63	-1.10	-0.19	-1.93	0.18	-1.89	-1.64
Cert 2017	0.23	0.96	0.87	1.27	-0.05	-0.80	1.19	-0.08	1.03	1.44	-0.22	0.40	6.39
Indice de réf.	0.23	1.84	0.10	0.66	0.16	-0.92	0.79	0.55	0.21	1.03	-0.01	0.40	5.14

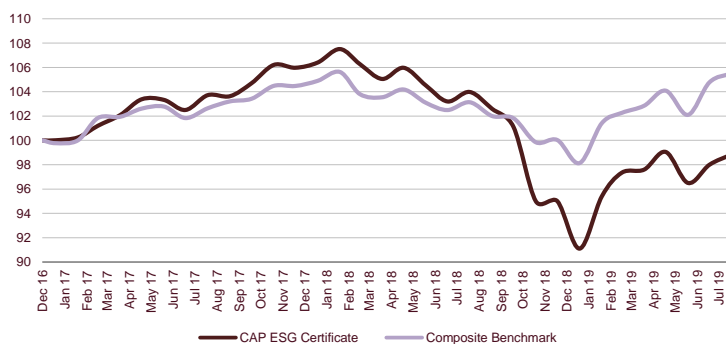
Informations

Classe d'actif	Allocation Mixte
Région	Monde
Style	Focalisation ESG

Caractéristiques

Prix	98.85
Monnaie de Référence	CHF
Date d'Emission	13.12.2016
Enregistrement	Suisse
Liquidité	Journalier
Domicile	Suisse
ISIN	CH0332709952
Clients	Investisseurs Qualifiés
Souscript./Rembours.	Journalier / Journalier
Notice de Souscription	0 Jour
Notice de Remboursement	0 Jour
Frais de Gestion	1.25%
TER	1.85%
Investissement Minimum	1 Certificat
Nombre de Positions	18
Status Légal	Ouvert
Distribution de Dividendes	Capitalisation
Indice de Référence	Composite Benchmark
In Scope	Oui

Performance Comparative



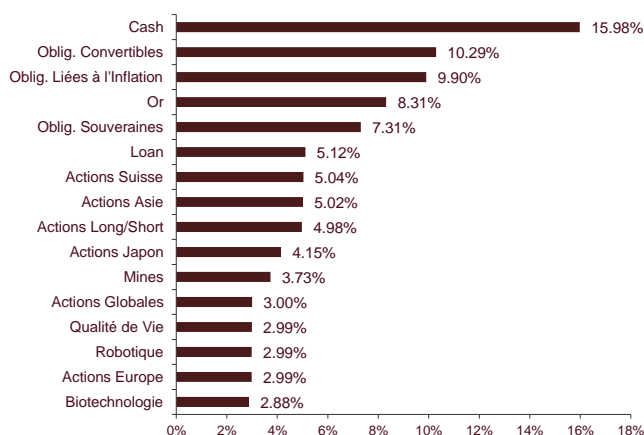
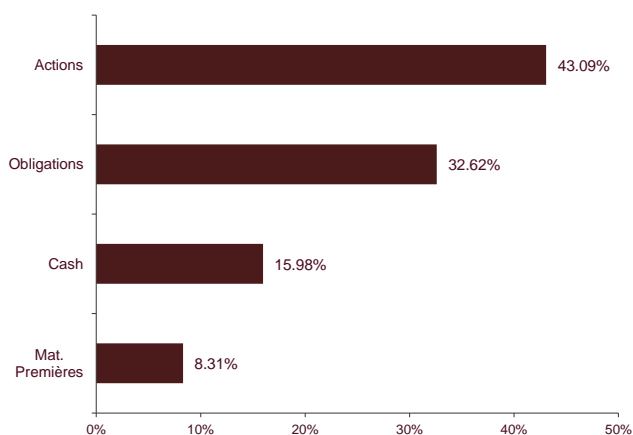
Statistiques

	Certificat (%)	Indice (%)
Perf. Mois Dernier	0.87	0.71
Perf. 3 Derniers Mois	-0.20	1.38
Perf. Annuelle	8.51	7.53
Perf. Depuis Création	5.01	10.95
Rendement Annualisé	-0.43	2.04
Volatilité Annualisée	7.25	5.44
Ratio de Sharpe	-0.13	0.28
% de Mois Positifs	62.50	62.50
Plus Grande Perte Mens.	-6.03	-1.93
Beta	0.70	
Corrélation	0.55	

***Composition de l'Indice :** 25% (pondération équitable) USD, EUR, CHF Obligations Souveraines + 10% Obligations Globales + 5% Oblig. Haut Rendements Globales + 10% Actions Europe + 5% Actions Suisse + 10% Actions USA + 5% Actions Marchés Emergents + 10% Actions Asie Pacifique + 10% Actions Long/Short + 10% Or

Ce document ne constitue pas une recommandation, une proposition d'investissement, une offre de service, ou une sollicitation à acheter ou vendre un produit financier. Ce document est publié à des fins d'informations uniquement. Il n'a pas de valeur contractuelle et peut contenir des erreurs ou des oublis. Les performances passées ne sont pas indicatives des performances futures. Van Daalen n'est pas responsable en cas de remise en question de la crédibilité de ce document par quiconque.

Allocation



Top 5 Contributions Mensuelles

Nom	Contr. Rel.
MULTIPARTNER-K GOLD EQTY-BCH	0.44%
PICTET CH PRE MET-P G-PDYCHF	0.25%
YUKI JAPAN REBOUND GROW-USD	0.17%
LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHC	0.08%
ELEV-ABS LRET EUR FD-RCHF AH	0.06%

Top 5 Detracteurs Mensuels

Nom	Contr. Rel
VP-SECTORAL BIOTECH OPP-IUSD	-0.19%
ALQUITY SICAV-ASIA-USD-M	-0.11%
CREDIT SUISSE LUX ROBOTICS E	-0.10%
MPS RSAM SUST HEALTH LI-USD B	-0.04%
AXA WF-FRM HUMAN CAP-I	-0.03%

Top 10 Positions

Nom	Pondération (%)
AXA WLD-GL INF SH DUR-I CHF	9.90%
PICTET CH PRE MET-P G-PDYCHF	8.31%
ROBECO QI GBL DYN DUR DH CHF	7.31%
LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHC	5.42%
ARCANO EUROPEAN INC I-HACF	5.12%
VONTOBEL CH-ETHOS EQ SW S-A	5.04%
ALQUITY SICAV-ASIA-USD-M	5.02%
ELEV-ABS LRET EUR FD-RCHF AH	4.98%
OAKTREE GLOBAL CV B-H CHF EB	4.87%
YUKI JAPAN REBOUND GROW-USD	4.15%
CASH	15.98%

Actifs Sous Gestion des Fonds

Actifs	Pondération (%)
>500m	56.01%
100m to 500m	23.34%
<100m	4.67%
Cash	15.98%

Informations

Dépositaire	Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zürich
Conseiller de Gestion	Vandaalen & Cie

Ce document ne constitue pas une recommandation, une proposition d'investissement, une offre de service, ou une sollicitation à acheter ou vendre un produit financier. Ce document est publié à des fins d'informations uniquement. Il n'a pas de valeur contractuelle et peut contenir des erreurs ou des oublis. Les performances passées ne sont pas indicatives des performances futures. Van Daalen n'est pas responsable en cas de remise en question de la crédibilité de ce document par quiconque.