

Objectif & Stratégie

Le certificat ESG Swiss Equities investit dans un indice constitué sur la base d'un score financier et ESG. L'indice vise à investir dans des sociétés suisses financièrement intéressantes, capables de générer une performance intrinsèque, tout en intégrant des standards définis en matière de responsabilité sociale, éthique et développement durable. L'approche se veut exemplaire en fournissant une solution spécifique permettant aux marchés financiers de rediriger les flux d'investissement en direction d'une économie plus durable. Seules les compagnies avec un score ESG égal ou supérieur à la médiane sont éligibles dans l'indice. La stratégie dynamique est basée sur un processus d'allocation et de réallocation des composants au sein de l'indice suivant un processus spécifique déterminé par Vandaalen & Cie SA.

Commentaire Mensuel

En août, le certificat ESG Swiss Equities a enregistré une performance de -2.69% comparée aux -3.31% observés en juillet. L'indice de référence, le Swiss Performance Index (SPI), s'est déprécié de -0.03% contre 0.73% le mois précédent. Depuis le début de l'année, les deux paniers se situent à 14.87% pour le certificat et 22.69% pour le SMI. Depuis le lancement, les performances cumulées sont respectivement de 7.92% et 30.67% (représentant des performances annualisées de 2.20% et 7.94%) pour des volatilités annualisées de 11.17% et 8.75%.

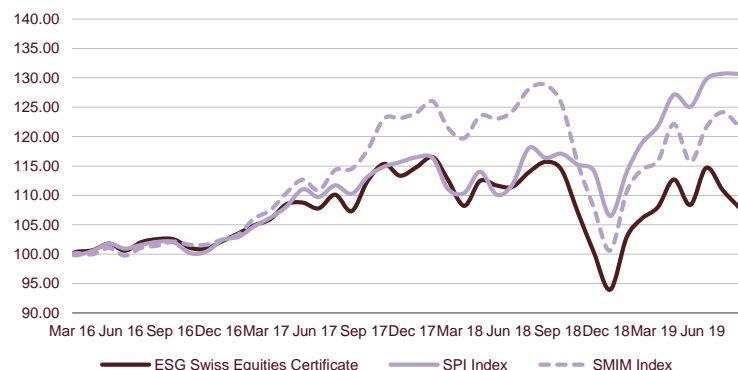
L'allocation du portefeuille dans des grandes entreprises reste à environ 23% contre 9% de moyennes entreprises et 65% de petites entreprises. En termes d'allocation sectorielle, les compagnies industrielles représentent 36% du portefeuille, les compagnies du secteur de la santé comptent pour 21%, alors que le secteur des technologies de l'information représente 14%.

Les principaux contributeurs à la performance ont été Galenica (7.90%, 0.45% contribution), Mobilezone (6.96% contribution) et Conzzeta (2.56%, 0.13% contribution). De l'autre côté, Belimo (-14.68%, -0.57% contribution), DormaKaba (-8.56%, -0.38% contribution) et Georg Fischer (-5.76%, -0.30% contribution) ont été les principaux détracteurs.

Tableau de Performance (%)

| | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec | Ann. |
|------------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Cert 2019 | 9.51 | 3.04 | 1.91 | 4.32 | -3.83 | 5.83 | -3.31 | -2.69 | | | | | 14.87 |
| SPI | 6.96 | 4.28 | 2.52 | 4.39 | -1.62 | 3.75 | 0.73 | -0.03 | | | | | 22.69 |
| Cert 2018 | 1.48 | -3.24 | -3.99 | 3.93 | -0.69 | -0.20 | 2.22 | 1.54 | -1.13 | -6.35 | -6.32 | -6.39 | -18.16 |
| SPI | -0.13 | -4.46 | -0.67 | 3.29 | -3.42 | 1.60 | 5.53 | -1.45 | 0.63 | -1.59 | -0.89 | -6.74 | -8.57 |
| Cert 2017 | 1.30 | 1.26 | 1.03 | 2.37 | 0.27 | -0.89 | 2.15 | -2.55 | 4.79 | 2.59 | -1.74 | 1.28 | 12.27 |
| SPI | 0.54 | 1.68 | 1.45 | 1.76 | 2.73 | -1.18 | 1.80 | -1.29 | 2.65 | 1.50 | 0.67 | 0.72 | 13.73 |
| Cert 2016 | | | 0.41 | 0.25 | 1.13 | -1.19 | 1.45 | 0.51 | -0.05 | -1.41 | -0.13 | 1.30 | 2.25 |
| SPI | | | -0.19 | 0.75 | 1.25 | -0.85 | 0.65 | 0.50 | -0.07 | -1.82 | 0.26 | 1.98 | 2.42 |

Performance Comparative



*Composition de l'Indice :

SPI Index

Pour les dates antérieures à mai 2017, l'indice a été ajusté de façon à respecter la pondération en cash du portefeuille.

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.

Informations

| | |
|----------------|------------------|
| Classe d'actif | Actions |
| Région | Suisse |
| Style | ESG Systématique |

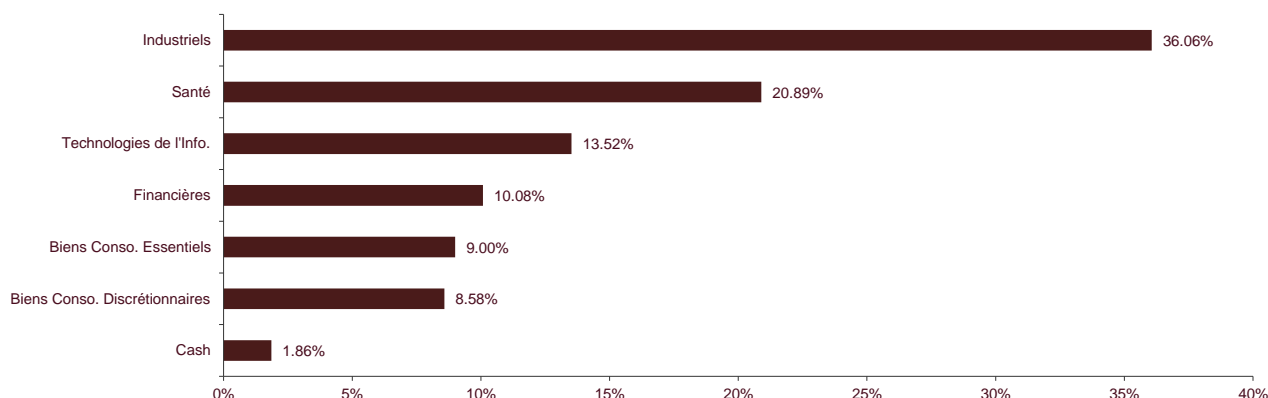
Caractéristiques

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| Prix | 107.92 |
| Monnaie de Référence | Quanto CHF |
| Date d'Emission | 24.03.2016 |
| Enregistrement | Suisse |
| Liquidité | Journalier |
| Domicile | Luxembourg |
| ISIN | XS1317063169 |
| Clients | Investisseurs Qualifiés |
| Souscript./Rembours. | Journalier / Journalier |
| Notice de Souscription | 0 Jour |
| Notice de Remboursement | 0 Jour |
| Frais de Gestion | 0.75% |
| Frais Sponsor de l'Indice | 0.35% |
| Frais de Performance | - |
| Investissement Minimum | 1 Certificat |
| Nombre de Positions | 21 |
| Status Légal | Ouvert |
| Distribution de Dividendes | Capitalisation |
| Indice de Référence | SPI Index |
| In Scope | Oui |

Statistiques

| | Certificat (%) | Indice (%) |
|-------------------------|----------------|------------|
| Perf. Mois Dernier | -2.69 | -0.03 |
| Perf. 3 Derniers mois | -0.42 | 4.47 |
| Perf. Annuelle | 14.87 | 22.69 |
| Perf. Depuis Création | 7.92 | 30.67 |
| Rendement Annualisé | 2.20 | 7.94 |
| Volatilité Annualisée | 11.17 | 8.75 |
| Ratio de Sharpe | 0.15 | 0.85 |
| % de Mois Positifs | 57.14 | 61.90 |
| Plus Grande Perte Mens. | -6.39 | -6.74 |
| Beta | 0.99 | |
| Corrélation | 0.79 | |

Allocation



Top 5 Contributions Mensuelles

| Nom | Contr. Rel. |
|------------------------------|-------------|
| GALENICA AG | 0.45% |
| MOBILEZONE HOLDING AG-REG | 0.34% |
| CONZZETA AG-REG | 0.13% |
| HELVETIA HOLDING AG-REG | 0.10% |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 0.09% |

Autres Statistiques

| | |
|---------------------|-------|
| EV / EBIT | 14.81 |
| Croissance EBIT | 9.33 |
| Beta | 1.00 |
| Rendement Dividende | 2.82 |
| P/E | 20.06 |
| P/B | 4.57 |

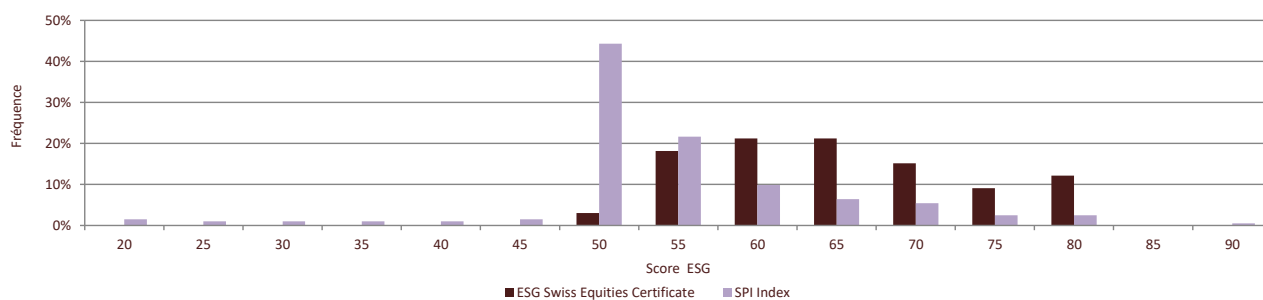
Top 10 Positions

| Nom | Pondération (%) |
|------------------------------|-----------------|
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 6.39% |
| GALENICA AG | 5.65% |
| KARDEX AG-REG | 5.51% |
| HELVETIA HOLDING AG-REG | 5.46% |
| FISCHER (GEORG)-REG | 5.26% |
| CONZZETA AG-REG | 5.23% |
| LANDIS+GYR GROUP AG | 5.08% |
| MOBILEZONE HOLDING AG-REG | 4.82% |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 4.77% |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG | 4.62% |
| CASH | 1.86% |

Exposition Par Capitalisation de Marché

| | |
|---------------|--------|
| Grandes Cap. | 23.36% |
| Moyennes Cap. | 9.35% |
| Petites Cap. | 65.42% |
| Cash | 1.86% |

Allocation des Rating ESG (dernier rebalancement)



Informations

Dépositaire & Sponsor de l'Indice
Conseiller de Gestion
Fournisseur de Rating ESG

Natixis
Vandaalen & Cie
Covaleance



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.