

## Objectif & Stratégie

Ce certificat est lié à un Panier d'actions suisses et suit une stratégie d'investissement discrétionnaire définie par le conseiller de gestion dans le cadre du certificat "NextGen Swiss High Dividends Equities".

Le sous-jacent est généralement composé d'au minimum 5 et au maximum 30 actions (peut aussi contenir du cash) issu de l'univers d'investissement, sans que la pondération d'un des titres ne soit supérieure à 30% au moment de son entrée dans le certificat. La vente à découvert n'est pas autorisée. Les dividendes sont systématiquement réinvestis dans les composants du certificat.

## Commentaire Mensuel

En juin, le certificat Swiss High Dividends a enregistré une performance de 0.80% comparée aux 0.35% observés en mai. L'indice de référence, le Swiss Market Index (SMI), s'est apprécié de 2.17% contre 2.10% le mois précédent. Depuis le début de l'année, les deux paniers se situent à -12.02% pour le certificat et -5.38% pour le SMI. Depuis le lancement, les performances cumulées sont respectivement de 9.63% et 13.33% (performances annualisées de 1.64 et 2.23%) pour des volatilités annualisées de 11.48% et 11.96%.

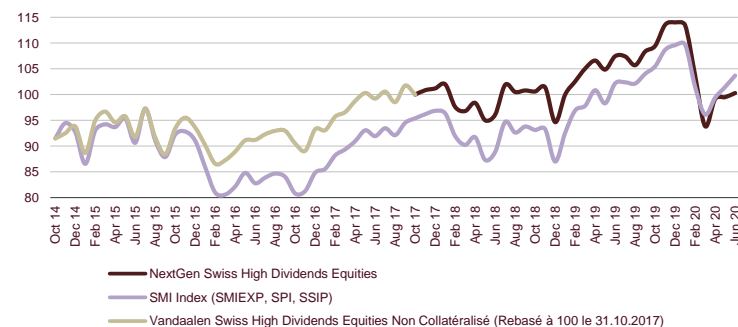
Durant le mois, nous avons ajouté une position: Swisscom (1.54%). Les autres changements incluent la réduction de notre position dans Sulzer (-1.89%), et une augmentation dans Novartis (+4.69) et Roche (+4.78%). Ainsi, les entreprises du secteur de la santé constituent 29.09% du portefeuille, suivies par les financières à 14.21%, les industrielles à 12.87% et les biens de conso. essentiels à 4.85%. La part de cash est de 30.30%, réduite par rapport au niveau du mois passé (40%), qui explique, en partie, l'écart de performance avec le marché.

Les principaux contributeurs à la performance ont été ABB (+12.91%, +0.61% contribution), DKSH (+14.93%, +0.45% contribution) et Zurich (+7.98%, +0.32% contribution). D'un autre côté, Roche (-1.30%, -0.19% contribution), Novartis (-0.73%, -0.10% contribution) et Landis (-3.00%, -0.04% contribution) ont été les principaux détracteurs.

## Tableau de Performance (%)

|                  | Jan   | Feb   | Mar   | Apr   | May   | Jun   | Jul   | Aug   | Sep   | Oct   | Nov   | Dec   | Year   |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| <b>Cert 2020</b> | -0.48 | -8.59 | -9.50 | 5.65  | 0.35  | 0.80  |       |       |       |       |       |       | -12.02 |
| SMI              | 0.10  | -7.50 | -5.28 | 3.41  | 2.10  | 2.17  |       |       |       |       |       |       | -5.38  |
| <b>Cert 2019</b> | 5.65  | 2.55  | 2.44  | 1.48  | -1.64 | 2.48  | -0.05 | -1.58 | 2.51  | 1.02  | 3.75  | 0.40  | 20.44  |
| SMI              | 6.41  | 4.68  | 0.95  | 3.08  | -2.52 | 3.94  | 0.21  | -0.23 | 1.85  | 1.40  | 3.03  | 0.83  | 25.95  |
| <b>Cert 2018</b> | 0.79  | -4.31 | -0.82 | 1.64  | -3.45 | 1.16  | 6.04  | -1.37 | 0.30  | -0.20 | 0.80  | -6.66 | -6.47  |
| SMI              | -0.50 | -4.60 | -1.86 | 1.66  | -4.83 | 1.80  | 6.56  | -2.19 | 1.27  | -0.72 | 0.17  | -6.73 | -10.15 |
| <b>Cert 2017</b> | -0.21 | 2.83  | 0.92  | 2.24  | 1.57  | -1.07 | 1.35  | -2.02 | 3.26  | -1.72 | 0.85  | 0.35  | 8.50   |
| SMI              | 0.87  | 3.06  | 1.32  | 1.78  | 2.31  | -1.22 | 1.66  | -1.43 | 2.60  | 0.93  | 0.83  | 0.68  | 14.14  |
| <b>Cert 2016</b> | -3.67 | -3.98 | 0.80  | 1.91  | 2.47  | 0.08  | 1.21  | 0.71  | -0.01 | -2.65 | -1.56 | 4.70  | -0.33  |
| SMI              | -5.65 | -5.72 | -0.46 | 1.96  | 3.21  | -2.39 | 1.33  | 0.92  | -0.77 | -3.82 | 0.61  | 4.38  | -6.78  |
| <b>Cert 2015</b> | -5.49 | 7.14  | 1.80  | -2.20 | 1.29  | -4.18 | 5.84  | -5.62 | -3.55 | 5.68  | 2.21  | -2.02 | -0.23  |
| SMI              | -6.66 | 7.51  | 1.27  | -0.57 | 1.77  | -4.95 | 7.37  | -6.40 | -3.53 | 4.99  | 0.61  | -1.95 | -1.84  |
| <b>Cert 2014</b> |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 1.09  | 1.42  | 2.53   |
| SMI              |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 3.23  | -1.83 | 1.35   |

## Performance Comparative



\*Index Composition SMI Index (SMIEXP, SPI, SSIP)

## Classification

|                |                             |
|----------------|-----------------------------|
| Classe d'actif | Actions                     |
| Région         | Suisse                      |
| Style          | Haut rendement de dividende |

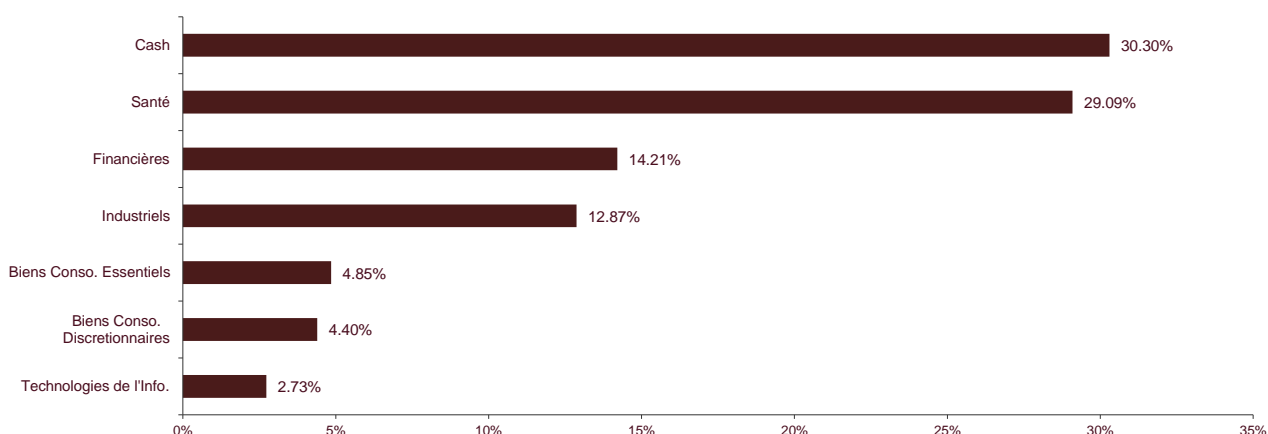
## Caractéristiques

|                            |                               |
|----------------------------|-------------------------------|
| Prix                       | 100.30                        |
| Monnaie de Référence       | Quanto CHF                    |
| Date d'Emission            | 07.11.2014                    |
| Enregistrement             | Suisse                        |
| Liquidité                  | Journalier                    |
| Domicile                   | Suisse                        |
| ISIN                       | CH0382913793                  |
| Clients                    | Tous les investisseurs        |
| Souscript./Rembours.       | Journalier / Journalier       |
| Notice de Souscription     | 0 Jour                        |
| Notice de Remboursement    | 0 Jour                        |
| Frais de Gestion           | 0.65%                         |
| Frais Sponsor de l'Indice  | 0.35%                         |
| Frais de Collatéralisation | 0.15%                         |
| Frais de Performance       | -                             |
| Investissement Minimum     | 1 Certificat                  |
| Nombre de Positions        | Yes                           |
| Status Légal               | Ouvert                        |
| Distribution de Dividendes | Capitalisation                |
| Indice de Référence        | SMI Index (SMIEXP, SPI, SSIP) |
| In Scope                   | Oui                           |

## Statistiques

|                         | Fund (%) | Index (%) |
|-------------------------|----------|-----------|
| Perf. Mois Dernier      | 0.80     | 2.17      |
| Perf. 3 Derniers mois   | 6.87     | 7.88      |
| Perf. Annuelle          | -12.02   | -5.38     |
| Perf. Depuis Création   | 9.63     | 13.33     |
| Rendement Annualisé     | 1.64     | 2.23      |
| Volatilité Annualisée   | 11.48    | 11.96     |
| Ratio de Sharpe         | 0.10     | 0.14      |
| % de Mois Positifs      | 60.29    | 61.76     |
| Plus Grande Perte Mens. | -9.50    | -7.50     |
| Beta                    | 0.88     |           |
| Corrélation             | 0.93     |           |

## Allocation



## Top 5 Contributions Mensuelles

| Nom                          | Contr. Rel. |
|------------------------------|-------------|
| ABB LTD-REG                  | 0.61%       |
| DKSH HOLDING AG              | 0.45%       |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 0.33%       |
| KUDELSKI SA-BR               | 0.15%       |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG | 0.15%       |

## Autres Statistiques

|                     |       |
|---------------------|-------|
| EV / EBIT           | 14.42 |
| Croissance EBIT     | 20.82 |
| Beta Moyen          | 1.01  |
| Rendement Dividende | 3.73  |
| P/E                 | 21.11 |
| P/B                 | 4.04  |

## Top 10 Positions

| Nom                          | Pondération (%) |
|------------------------------|-----------------|
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 14.77%          |
| NOVARTIS AG-REG              | 14.53%          |
| NESTLE SA-REG                | 4.86%           |
| ABB LTD-REG                  | 4.76%           |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 4.11%           |
| SGS SA-REG                   | 3.15%           |
| DKSH HOLDING AG              | 3.03%           |
| BALOISE HOLDING AG - REG     | 2.76%           |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG    | 2.47%           |
| HELVETIA HOLDING AG-REG      | 2.31%           |
| CASH                         | 30.30%          |

## Exposition Par Capitalisation de Marché

|               |        |
|---------------|--------|
| Grandes Cap.  | 40.98% |
| Moyennes Cap. | 5.12%  |
| Petites Cap.  | 23.60% |
| Cash          | 30.30% |

## Informations

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Dépositaire           | Vontobel AG |
| Conseiller de Gestion | NextGen WM  |

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. NextGen WM n'est pas responsable en cas de remise en question de la crédibilité de ce document par quiconque.