

## 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
<b>Cert 2020</b>	-0.20	-2.34	-6.94	6.58	2.62	2.10	3.34						4.67
Indice de réf.	0.53	-2.77	-7.07	4.06	1.35	1.29	2.07						-0.95
<b>Cert 2019</b>	4.72	2.04	0.26	1.49	-2.57	1.55	0.87	-0.10	-0.81	0.82	0.86	1.00	10.43
Indice de réf.	3.34	0.84	0.57	1.20	-1.91	2.63	0.71	0.81	-0.10	0.13	0.62	0.44	9.58
<b>Cert 2018</b>	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.	5.92	-1.73	-0.24	0.61	-1.05	-0.58	0.63	-1.10	-0.20	-1.92	0.16	-1.88	-1.60
<b>Cert 2017</b>	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.	0.27	1.84	0.10	0.66	0.16	-0.92	0.79	0.55	0.20	1.03	-0.01	0.40	5.18

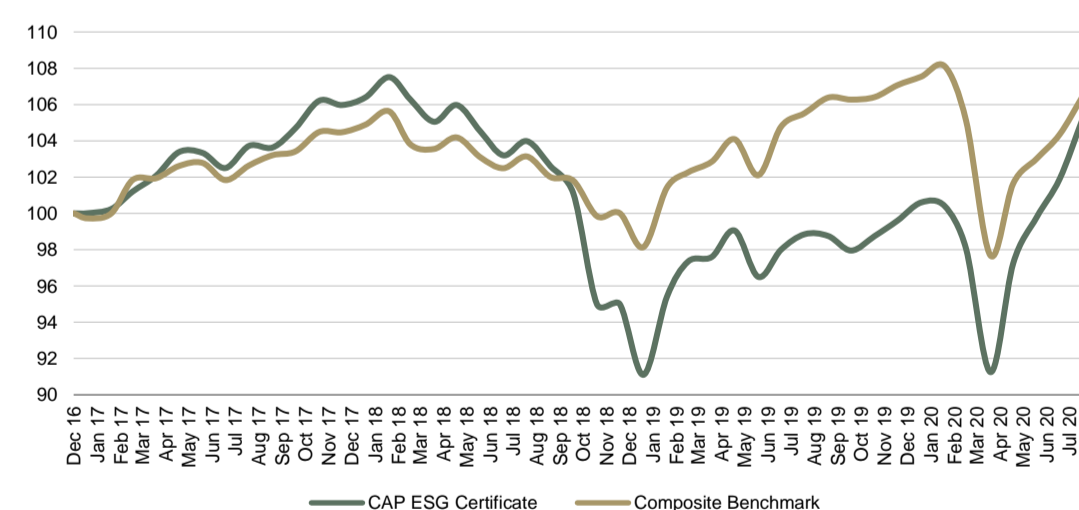
## Informations

Classe d'actif	Allocation Mixte
Région	Monde
Style	Focalisation ESG

## Caractéristiques

Prix	105.30
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	19
Status Légal	Ouvert
Distribution de Dividendes	Capitalisation
Indice de Référence	Composite Benchmark
In Scope	Oui

## Performance Comparative



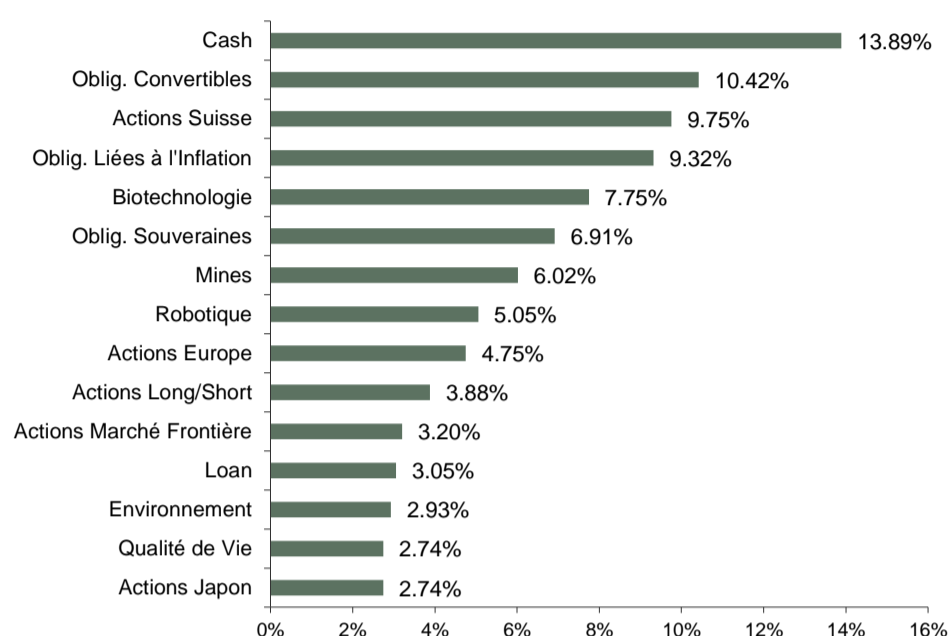
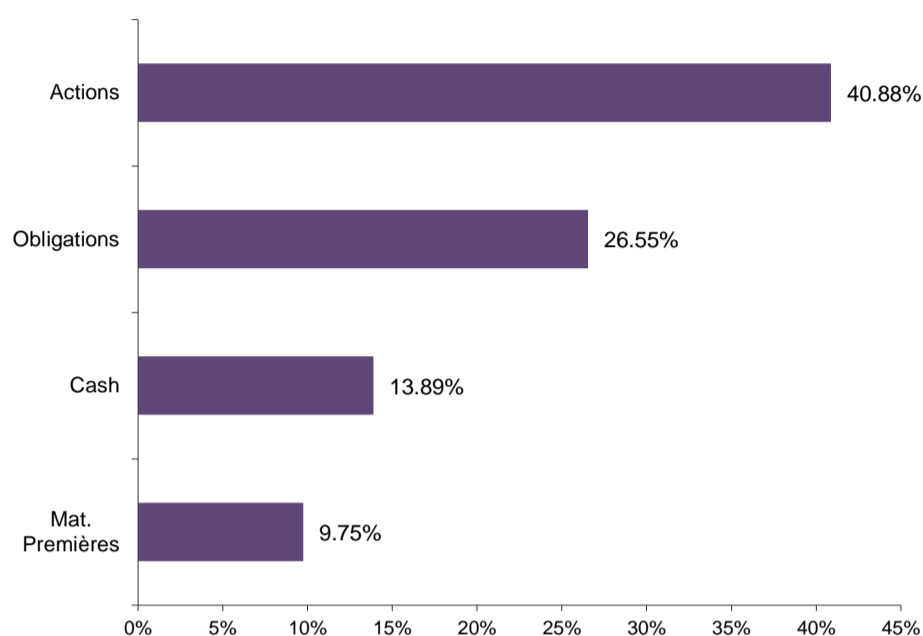
## Statistiques

	Certificat (%)	Indice (%)
Perf. Mois Dernier	3.34	2.07
Perf. 3 Derniers Mois	8.28	4.78
Perf. Annuelle	4.67	-0.95
Perf. Depuis Création	11.87	12.02
Rendement Anualisé	1.42	1.73
Volatilité Annualisée	8.45	6.70
Ratio de Sharpe	0.11	0.18
% de Mois Positifs	61.36	65.91
Plus Grande Perte Mens.	-6.94	-7.07
Beta	0.91	
Corrélation	0.74	

**\*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. NextGen WM 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	1.25%
PICTET CH PRE MET-P G-PDYCHF	0.58%
PICTET-GLOBAL ENVIRONMEN-USD	0.28%
LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHC	0.27%
TUNDRA SUSTAIN FRONTIER-DUSD	0.26%

### Top 5 Detracteurs Mensuels

Nom	Contr. Rel.
PICTET CH-SWISS EQUITIES-IDY	0.01%
VONTOBEL CH-ETHOS EQ SW S-A	0.03%
ROBECO QI GBL DYN DUR DH CHF	0.03%
AXA WF-FRM HUMAN CAP-I	0.04%
ELEV-ABS LRET EUR FD-RCHF AH	0.05%

### Top 10 Positions

Nom	Pondération (%)
PICTET CH PRE MET-P G-PDYCHF	9.75%
AXA WLD-GL INF SH DUR-I CHF	9.32%
ROBECO QI GBL DYN DUR DH CHF	6.91%
MULTIPARTNER-K GOLD EQTY-BCH	6.02%
YUKI JAPAN REBOUND GROW-USD	5.67%
LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHC	5.57%
ELEV-ABS LRET EUR FD-RCHF AH	5.05%
VONTOBEL CH-ETHOS EQ SW S-A	4.85%
DYNASTY SICAV-DY GL CON-BCHF	4.75%
GAVEKAL ASIAN OPPORT - A USD	3.88%
CASH	13.89%

### Actifs Sous Gestion des Fonds

Actif	Percentage
>500m	58.92%
100m to 500m	22.66%
<100m	4.53%
Cash	13.89%

### Informations

Dépositaire	Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zürich
Conseiller de Gestion	NextGen Wealth Managers

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.