

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

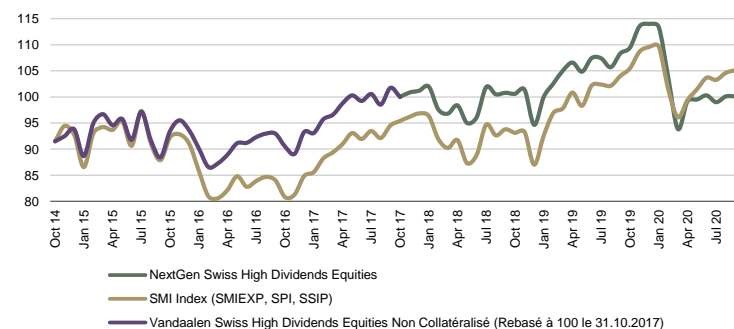
En septembre, le certificat Swiss High Dividends a enregistré une performance de 0.01% comparée aux 1.11% observés en août. L'indice de référence, le Swiss Market Index (SMI), s'est apprécié de 0.51% contre 1.30% le mois précédent. Depuis le début de l'année, les deux paniers se situent à -12.18% pour le certificat et -4.05% pour le SMI. Depuis le lancement, les performances cumulées sont respectivement de 9.42% et 14.93% (performances annualisées de 1.53 et 2.38%) pour des volatilités annualisées de 11.25% et 11.72%.

Durant le mois, pas de changements significatifs excepté l'augmentation de notre allocation dans Landis & Gyr à 2.1% et la vente de notre position de 2.2% dans Kuehne+Nagel (qui a atteint notre objectif de court-terme le 30 septembre). Ainsi, les entreprises du secteur de la santé constituent 35% du portefeuille, suivies par les financières à 17%, les industrielles à 16% et les biens de conso. essentiels à 6%. La part de cash est de 13%.

Les principaux contributeurs à la performance ont été Novartis (+2.40%, +0.42% contribution), Swatch (+5.60%, +0.28% contribution) et SHS (+12.51%, +0.27% contribution). D'un autre côté, Helvetia (-7.94%, -0.19% contribution), Zurich (-3.98%, -0.17% contribution) et Landis+Gyr (-7.69%, -0.17% contribution) ont été les principaux détracteurs.

Tableau de Performance (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
Cert 2020	-0.48	-8.59	-9.50	5.65	0.35	0.80	-1.30	1.11	0.01				-12.18
SMI	0.10	-7.50	-5.28	3.41	2.10	2.17	-0.39	1.30	0.51				-4.05
Cert 2019	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
Cert 2018	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
Cert 2017	-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
Cert 2016	-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
Cert 2015	-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
Cert 2014											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

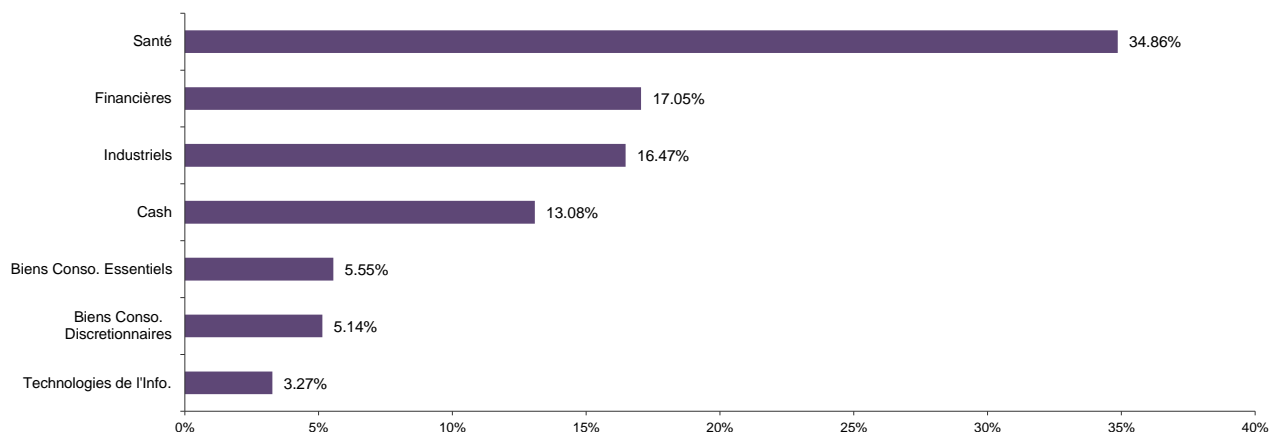
Caractéristiques

Prix	100.11
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	0.01	0.51
Perf. 3 Derniers mois	-0.19	1.41
Perf. Annuelle	-12.18	-4.05
Perf. Depuis Création	9.42	14.93
Rendement Annualisé	1.53	2.38
Volatilité Annualisée	11.25	11.72
Ratio de Sharpe	0.09	0.16
% de Mois Positifs	60.56	61.97
Plus Grande Perte Mens.	-9.50	-7.50
Beta	0.88	
Corrélation	0.93	

Allocation



Top 5 Contributions Mensuelles

Nom	Contr. Rel.
NOVARTIS AG-REG	0.42%
SGS SA-REG	0.28%
SWATCH GROUP AG/THE-BR	0.27%
DKSH HOLDING AG	0.21%
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.10%

Autres Statistiques

EV / EBIT	17.17
Croissance EBIT	34.28
Beta Moyen	1.03
Rendement Dividende	3.63
P/E	28.63
P/B	4.18

Top 10 Positions

Nom	Pondération (%)
NOVARTIS AG-REG	17.52%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	17.35%
NESTLE SA-REG	5.55%
SGS SA-REG	4.99%
ABB LTD-REG	4.59%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.34%
DKSH HOLDING AG	3.45%
BALOISE HOLDING AG - REG	2.93%
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	2.91%
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2.74%
CASH	13.08%

Exposition Par Capitalisation de Marché

Grandes Cap.	63.95%
Moyennes Cap.	7.97%
Petites Cap.	15.01%
Cash	13.08%

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.