

Données au 30 avril 2022

DONNÉES DE BASE

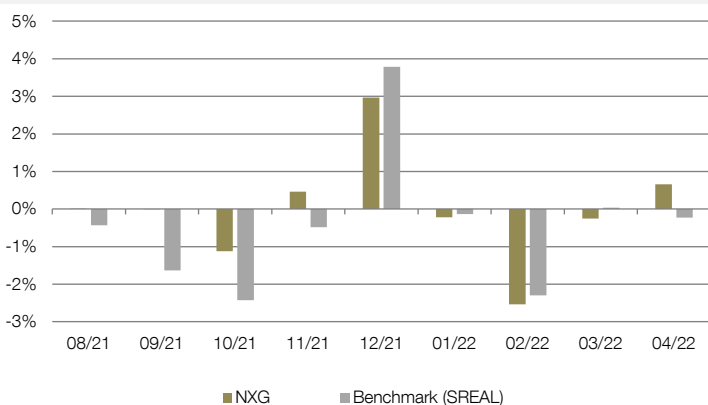
NAV	99.87
Volume en CHF	21.48 millions
Type de produit	Certificat Tracker
ISIN	CH1124709184
Code VALOR (Suisse)	112470918
Symbole	PIMBTV
Date d'émission	26.08.2021
Prix d'émission	100.00
Indice de référence	SREAL
Devise	CHF
Émetteur	Vontobel Financial Products Ltd., DIFC Dubai
Agent de Calcul de l'Indice	Bank Vontobel AG
Sponsor de l'Indice	NextGen Wealth Managers SA
Frais de Gestion	1.00%
Val. Imposable AFC '21 *	14.554
Dividende **	-

COMMENTAIRE

De nombreux dividendes de fonds et actions immobiliers ont été versés au cours du mois dernier. La liquidité a été largement réinvestie, mais pas nécessairement à la même manière que d'habitude. Les investisseurs se posent de nouvelles questions dans le contexte actuel. Quelle suite pour les taux d'intérêt ? Combien de temps les investissements immobiliers continueront-ils à profiter du statut de « valeur refuge » ? Quelles tactiques de financement devront-elles être ajustées ? Une majeure partie des résultats annuels des fonds sont désormais connus et font apparaître des taux d'escompte encore en baisse. Les fonds nécessaires à la poursuite du développement continueront d'être levés par le biais d'augmentations de capital. Cependant, on pouvait déjà observer avec les premières opérations sur les marchés de capitaux que les investisseurs deviennent plus sélectifs. L'époque des « acteurs autonomes » est-elle révolue ? Cette tendance pourrait s'accroître au fur et à mesure que l'année avance et surtout dès le dernier trimestre, lorsque les introductions en bourse valant des milliards et les nouvelles augmentations de capital doivent être absorbées. La persistance d'un niveau de volatilité élevé – des fluctuations quotidiennes de plus de 1% pour les fonds immobiliers cotés n'ont pas été rares ces dernières semaines. La divergence entre les indices des actions immobilières et des fonds immobiliers se poursuit également. Ici, en particulier, des opportunités se sont ouvertes pour les canaux qui investissent dans l'immobilier commercial. Alors qu'UBS Swissreal subit une forte pression à la suite de l'augmentation de capital, PSP continuera d'être rachaté. Malgré la qualité et la stratégie différentes du portefeuille, une comparaison vaut la peine, ici.

PERFORMANCE

Performance mensuelle 1 an



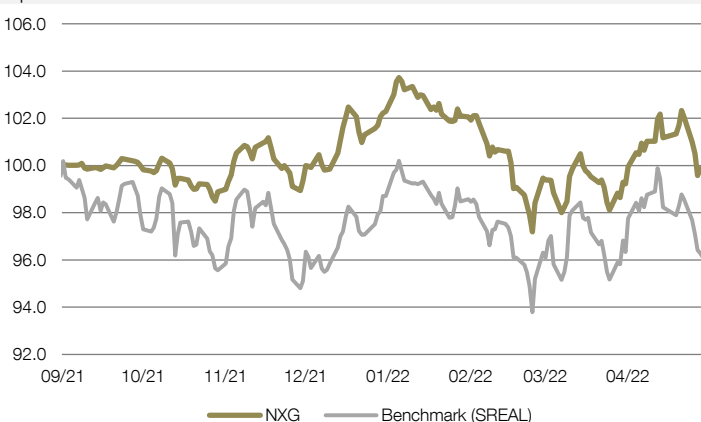
Performance historique TR (%)

	NXG	Benchmark	Relative
Month to Date	+0.66	-0.23	+0.88
Year to Date	-2.36	-2.61	+0.25
3 mois	-2.14	-2.48	+0.34
6 mois	+1.01	+0.59	+0.42
1 an	n/a	n/a	
2 ans	n/a	n/a	
3 ans	n/a	n/a	

Performance mensuelle TR (%)

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	An
2021								+0.0	-0.0	-1.1	+0.5	+3.0	+2.3
2022	-0.2	-2.5	-0.3	+0.7									-2.4

Depuis lancement



Statistique Risque 12 mois/mensuel/Annualisé (%)

	NXG	Benchmark
Volatilité	n/a	n/a
Sharpe Ratio (-0.50%)	n/a	n/a
Maximum Drawdown	n/a	n/a
Agio/Disagio	+22.42	+31.54
Corrélation	n/a	n/a
Beta	n/a	n/a
Tracking Error	n/a	n/a
Jensen Alpha	n/a	n/a
Information Ratio	n/a	n/a

* La valeur fiscale du certificat dépend de la pondération des sous-jacents qui détiennent des immeubles en propriété directe et pour lesquels la part de la fortune investie dans l'immobilier n'est pas soumise à l'impôt sur la fortune pour le détenteur de parts.

** Dividende: Les dividendes encaissés dans le certificat, provenant des sous-jacents qui détiennent des immeubles en propriété directe, ne sont pas soumis à l'impôt sur le revenu pour le détenteur de parts.

Données au 30 avril 2022

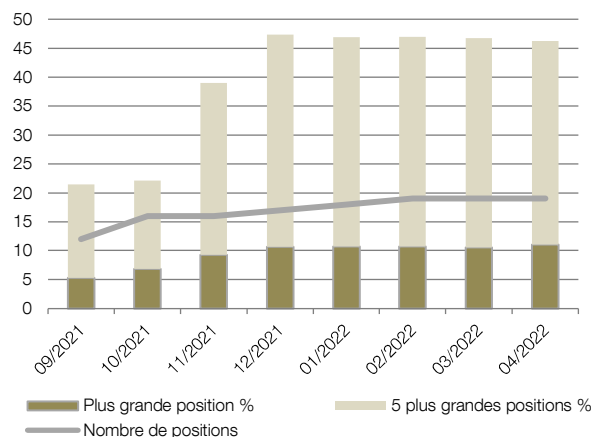
INFORMATIONS SUR LES POSITIONS

Nombre de positions 18 5 plus grandes positions 46.27%

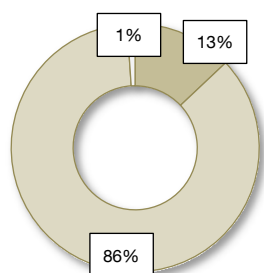
Positions

Edmond de Rothschild RE SICAV	10.99%	UBS (CH) PF Direct Residential	4.79%
Good Buildings Swiss REF	9.98%	Realstone	3.81%
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	9.66%	Ina Invest Holding AG	3.19%
Procimmo Swiss Comm Fund	8.82%	Novavest Real Estate N	3.09%
CS REF LogisticsPlus	6.81%	UBS (CH) PF Swiss Comm Swissrea	2.99%
Residentia	6.66%	Investis N	2.36%
SWISSCANTO (CH) REF Swiss Comr	6.60%	Warteck Invest N	2.22%
CS REF Green Property	6.58%	PLAZZA N	2.13%
SF Sustainable PF	6.34%	Swiss Central City REF	1.94%

Liquidité 1.05%

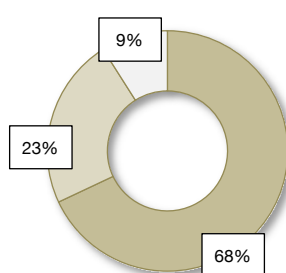


ALLOCATION DÉTAILLÉE PONDÉRÉE



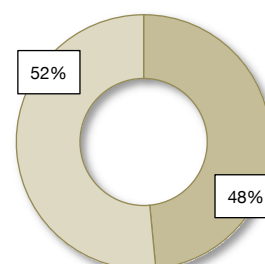
Catégorie

- Actions
- Fonds
- Liquidité



Région

- suisse allemande
- suisse romande
- suisse italienne



Type d'immeuble

- Résidentiel
- Commercial

CONTACT

NextGen Wealth Managers SA • Rue du Mont-de Sion 8 • 1206 Genève • +41 (0)22 319 69 59 • nextgen-wm.ch

DISCLAIMER

Toutes les indications publiées sont fournies sans aucune garantie explicite, implicite ni légale. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance future. Le guide de l'indice et toutes autres informations sur l'indice sont disponibles à la Banque Vontobel AG, Gotthardstasse 43, 8022 Zurich. Ce document est uniquement destiné à des fins d'informations et n'est pas considéré comme une sollicitation ni une offre ou une recommandation d'achat ou de vente. NextGen Wealth Managers n'est pas responsable en cas de remise en question de la crédibilité de ce document par quiconque.