

Objectif(s) d'investissement

- Classement périodique du marché fondé sur les bilans des entreprises.
- Recherche de sociétés présentant deux qualités :
 - o Forte rentabilité sur capitaux propres,
 - o Prix sous-évalué par le marché.
- Analyse de critères précis tels : chiffre d'affaires, résultat opérationnel, cash-flows,
- rentabilité des actifs, dette, prix (P/E ; P/B ; EV/EBIT) ...
- Diversification : 25 à 50 sociétés.
- Marché des actions américaines cotées.
- Petites, moyennes, grandes capitalisations.

Résumé de la performance

MTD	YTD	Depuis émission	Perf. p.a
8.26%	8.26%	-3.03%	-1.73 %



Performances mensuelles historiques du Certificat (% , nettes de frais):

	janv	fev	mars	avr	mai	juin	juil	aout	sept	oct	nov	dec	YTD
2023	8.26												8.26
2022	-5.78	0.02	2.44	-5.35	-3.05	-10.16	12.37	-5.53	-9.07	12.50	9.19	-4.35	-9.73
2021					1.69	0.88	-2.77	0.24	-2.90	2.01	-0.35	0.56	-0.77

Mode de gestion

Mode de gestion:	Active
Nombre de reconstitutions effectuées:	0
Univers d'investissement:	Actions
Dividendes:	Thésaurisés
FX Hedge possible:	Non
Market Hedge possible:	Oui

Données clés

Emetteur:	BCV, Lausanne (S&P AA/stable)
Valor / ISIN:	111098817 / CH1110988172
Devise:	USD
Date d'émission:	30.04.2021
Date de remboursement:	Open end
Commission de performances:	Oui
Frais de gestion (émetteur) p.a.:	0.40 %
Frais de gestion (gestionnaire) p.a.:	1.40 %

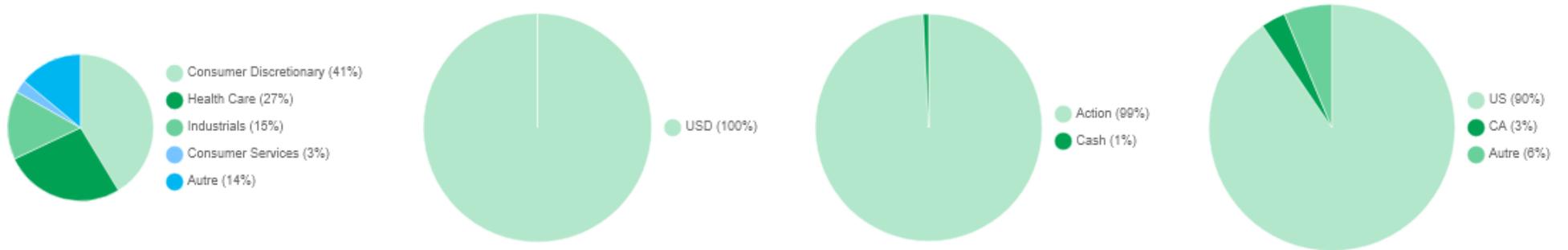
Chiffres clés

Cours au 31.01.2023	96.97
Prix émission:	100.00
Cours max. le 16.11.2021:	105.42
Cours min. le 26.09.2022:	75.41
Volatilité p.a.:	20.87 %
Maximum Drawdown:	-28.47 %
Sharpe Ratio:	-0.13
Encours actuel:	21'500

Positions : TOP 10

Nom	ISIN	Devis	Instrument	Secteur	Pays	Poids en %	Prix achat moyen	Dernier prix de clôture	Performance	Performance mensuelle
ACT USD SVN CROCS	US2270461096	USD	Action	n/a	n/a	6.27	51.82	121.77	134.99 %	12.30 %
Dick'S Sporting Goods	US2533931026	USD	Action	Consumer Discretionary	US	4.68	103.25	130.76	26.64 %	8.70 %
Academy Sports & Outdoors Inc	US00402L1070	USD	Action	Consumer Discretionary	US	4.53	36.57	58.42	59.77 %	11.19 %
GILEAD SCIENCES	US3755581036	USD	Action	Health Care	US	3.87	64.70	83.94	29.74 %	-2.22 %
Buckle Inc/The	US1184401065	USD	Action	Consumer Discretionary	US	3.85	37.72	44.00	16.66 %	-2.98 %
Moderna	US60770K1079	USD	Action	Health Care	US	3.84	122.44	176.06	43.79 %	-1.98 %
Bath & Body Works	US0708301041	USD	Action	Consumer Discretionary	US	3.71	33.08	46.01	39.09 %	9.18 %
Bloomin' Brands	US0942351083	USD	Action	Consumer Discretionary	US	3.68	17.57	24.25	38.06 %	20.53 %
Atkore	US0476491081	USD	Action	Industrials	US	3.54	90.23	130.25	44.36 %	14.84 %
Dillard'S	US2540671011	USD	Action	Consumer Discretionary	US	3.52	298.29	393.31	31.85 %	21.69 %
Poche Cash USD		USD	Cash			0.80				

Allocation



Informations Juridiques Importantes

Cette publication est informative et a été établie par la Division Asset Management & Trading de la BCV. Elle n'est pas une étude de société, une analyse financière, une offre, une recommandation pour l'achat ou la vente de produits spécifiques. Les informations contenues dans ce document ont été obtenues de sources dignes de foi la date de la publication. Elles n'engagent pas la responsabilité de la BCV et sont susceptibles de modifications en tout temps et sans préavis. Les performances antérieures ne garantissent pas une évolution actuelle ou future. Les risques liés à certains placements, en particulier les produits structurés, ne conviennent pas à tous les investisseurs. Ce document n'est pas un prospectus d'émission au sens de l'art 35 et ss LSFIn ni un KID (Key Information Document). Les produits structurés ne sont pas des placements collectifs au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC) et ne sont par conséquent pas soumis ni autorisation ni surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Ainsi, l'investisseur ne peut pas prétendre à la protection de la LPCC. L'investisseur est exposé au risque de défaut de l'émetteur. La valeur des produits structurés ne dépend pas uniquement de l'évolution du /des sous-jacents(s), mais également de la solvabilité de l'émetteur, laquelle peut changer pendant la durée de vie du produit. Seuls font foi le prospectus de base LSFIn et les conditions définitives du produit et le KID (ou termsheet si produit non coté) qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de la BCV ou téléchargé sur son site www.bcv.ch/emissions. Les conversations téléphoniques qui sont effectuées avec notre établissement peuvent être enregistrées. En utilisant ce moyen de communication, vous acceptez cette procédure. La diffusion de ce document et/ou la vente de certains produits sont sujettes à des restrictions (par ex. UE, UK, US et US persons). Le logo et la marque BCV sont protégés. Toute utilisation de ce document nécessite une autorisation préalable écrite de la BCV.