

## Objectif(s) d'investissement

- Periodic market rankings based on company balance sheets.
- Search for companies with two qualities:
  - o High return on equity,
  - o Price undervalued by the market,
- Analysis of specific criteria such as sales, operating income, cash flow, return on assets, debt, price (P/E; P/B; EV/EBIT),
- Diversification: 25 to 50 companies,
- Listed US equity market,
- Small, mid and large caps.

## Résumé de la performance

<b>MTD</b> 7.38%	<b>YTD</b> 7.61%	<b>Depuis émission</b> 15.01%	<b>Perf. p.a</b> 4.51 %
---------------------	---------------------	----------------------------------	----------------------------



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

	janv	fev	mars	avr	mai	juin	juil	aout	sept	oct	nov	dec	YTD
2024	-1.67	4.40	5.43	-7.41	7.38								7.61
2023	8.32	-2.05	-1.58	-2.27	-5.14	6.16	3.40	-2.50	-3.20	-2.94	8.21	13.27	19.33
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

<b>Mode de gestion:</b>	<b>Active</b>
Nombre de reconstitutions possibles p.a.:	52
Nombre de reconstitutions effectuées:	2
Univers d'investissement:	Actions
Dividendes:	Thésaurisés
FX Hedge possible:	Non
Market Hedge possible:	Oui

## Données clés

Emetteur:	BCV, Lausanne (S&P AA/stable)
<b>Valor / ISIN:</b>	<b>111098817 / CH1110988172</b>
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 %

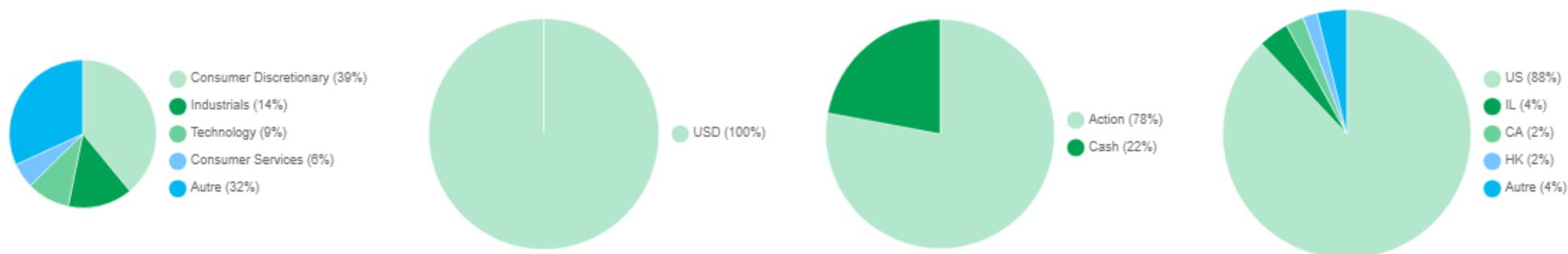
## Chiffres clés

<b>Cours au 31.05.2024</b>	<b>115.01</b>
Prix émission:	100.00
Cours max. le 15.05.2024:	116.20
Cours min. le 26.09.2022:	75.41
Volatilité p.a.:	20.10 %
Maximum Drawdown:	-28.47 %
Sharpe Ratio:	0.11
Encours actuel:	30'280

## Positions : TOP 10

Nom	ISIN	Devise	Instrument	Secteur	Pays	Quantité	Poids en %	Prix achat moyen	Dernier prix de clôture	Performance	Performance mensuelle
Williams-Sonoma	US9699041011	USD	Action	Consumer Discretionary	US	653	5.49	304.70	293.22	-3.76 %	2.24 %
Perdoceo Education	US71363P1066	USD	Action	Consumer Services	US	6'640	4.29	24.34	22.50	-7.55 %	22.95 %
J Jill	US46620W2017	USD	Action	n/a	US	3'960	3.83	27.54	33.70	22.36 %	35.23 %
Encore Wire	US2925621052	USD	Action	Industrials	US	438	3.63	283.04	288.73	2.01 %	3.35 %
H&R Block	US0936711052	USD	Action	Consumer Discretionary	US	2'538	3.62	47.53	49.64	4.43 %	5.10 %
Crocs	US2270461096	USD	Action	Consumer Discretionary	US	775	3.46	124.24	155.64	25.27 %	25.14 %
Amc Networks	US00164V1035	USD	Action	Consumer Discretionary	US	6'721	3.35	11.85	17.34	46.32 %	63.27 %
Immersion Corp	US4525211078	USD	Action	n/a	US	11'473	3.29	7.22	9.99	38.36 %	37.41 %
Korn Ferry	US5006432000	USD	Action	Industrials	US	1'646	3.12	62.27	65.94	5.89 %	8.59 %
Playtika Holding	US72815L1070	USD	Action	n/a	IL	12'301	3.09	7.76	8.74	12.62 %	20.55 %
Poche Cash USD		USD	Cash			768'651	22.07				

## 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](http://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.