

# Certificat Climate Action

Rapport de suivi au 31.10.2019

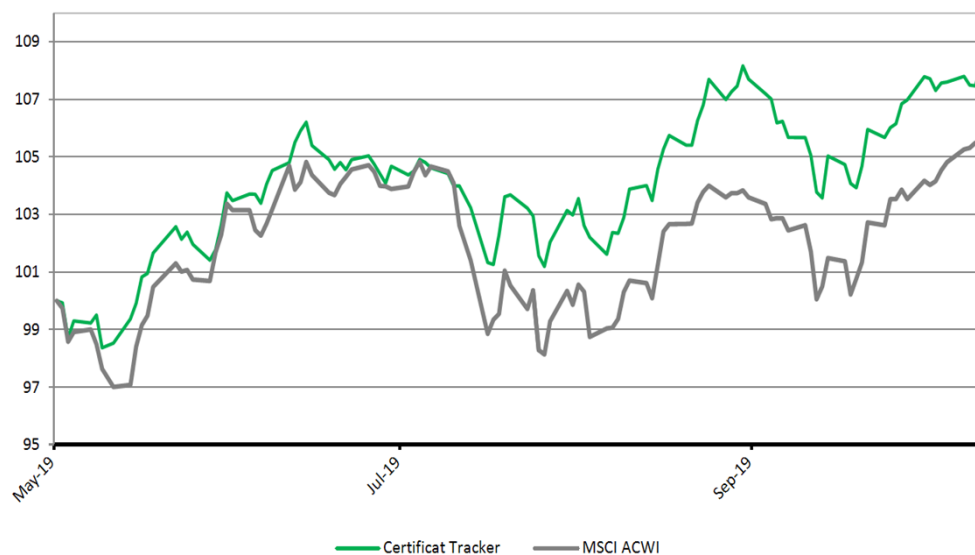


## Objectifs d'investissement

- Ce certificat présente une offre de placement pour les investisseurs sensibles à la responsabilité envers la protection de l'environnement, tout en capturant activement les opportunités d'investissement suscitées par cette thématique structurelle.

## Résumé de la performance

	MTD	YTD	Depuis émission	Volatilité p.a.
Certificat:	2,29%	8,10%	8,10%	9,54%
MSCI ACWI	2,64%	5,34%	5,34%	11,12%



Performances mensuelles historiques du Certificat (%):

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc
19	-	-	-	-	-1,5	6,1	-0,5	-0,1	1,7	2,3	-	-

Des informations juridiques importantes figurent à la fin de ce document.

## Mode de gestion

<b>Investment Manager:</b>	<b>Piguet Galland et Cie SA</b>
<b>Mode de Gestion:</b>	<b>Activement géré</b>
Nombre de recompositions possibles p.a.:	20
Univers d'investissement:	Actions
Dividendes:	Réinvestis
Fx Hedge possible:	Oui
Future Hedge possible:	Non

## Données clés

Emetteur:	BCV, Lausanne (S&P AA/stable)
<b>Valor / ISIN:</b>	<b>47865836 / CH0478658369</b>
Symbole:	Non coté
<b>Code ASPS:</b>	<b>1300 - Certificat Tracker</b>
Devise:	USD
Date d'émission:	21.05.2019
Date de remboursement:	Open end
Frais de gestion p.a.:	1,00%
Commission de performance:	-
Investissement minimum (unité):	1

## Chiffres clés

<b>Cours au 31.10.2019:</b>	<b>108,1</b>
Prix émission:	100,00
Cours max. le 19.09.2019:	108,17
Cours min. le 29.05.2019:	98,36
Volatilité p.a.:	9,54%
Maximum Drawdown:	-4,72%
Sharpe Ratio:	1,64
Beta:	0,65

## Commentaire de l'Investment Manager

L'Investment Manager est seul responsable du contenu du susdit commentaire, à l'entière décharge de l'émetteur.

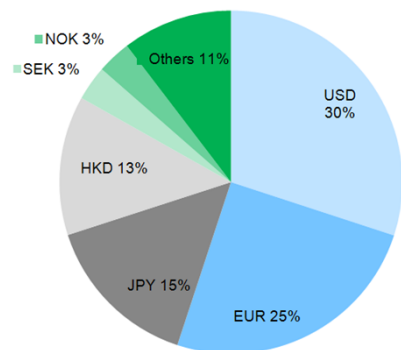
Le panier Climate Action a clôturé le mois sur une performance légèrement inférieure à celle de l'indice. Dans cet environnement à risque plus élevé, la surpondération du secteur des services publics pèse quelque peu sur la performance. Parmi les cinq thèmes du panier, celui de « Construction Durable » continue de rebondir avec notamment les sociétés industrielles. Les valeurs des secteurs des matériaux et de la consommation discrétionnaire des thèmes « Economie Circulaire » et « Transport Responsable » bénéficient également du rebond des actions cycliques. La composition « Barbell » avec en parallèle la combinaison des sociétés cycliques et défensives permet précisément au certificat de naviguer dans ces phases de marchés à court terme.

### Composition des 10 plus grandes positions au 31.10.2019 (panier complet disponible dans le document officiel)

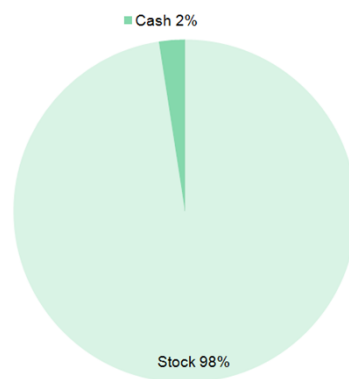
Nom	Ticker	ISIN	Ccy	Instrument	Secteur	Pays	N*	W*	P <sub>1</sub> *	P <sub>2</sub> *	Perf <sub>1</sub> *
Huaneng Renewables	958 HK	CNE100000WS1	HKD	Stock	Oil & Gas	CN	7,04	2,49	3,00	0,38	12,36
Cash USD	-	-	USD	Cash	-	-	2,64	2,44	1,00	1,00	0,00
Enn Energy Holdings	2688 HK	KYG3066L1014	HKD	Stock	Utilities	CN	0,21	2,19	89,80	11,46	10,73
Umicore	UMI BB	BE0974320526	EUR	Stock	Basic Materials	BE	0,06	2,16	36,97	41,25	6,76
Shimano	7309 JP	JP3358000002	JPY	Stock	Consumer Goods	JP	0,01	2,11	18100,00	167,43	11,18
Sumitomo Forestry Co	1911 JT	JP3409800004	JPY	Stock	Consumer Goods	JP	0,15	2,05	1581,00	14,62	10,10
Owens Corning	OC US	US6907421019	USD	Stock	Industrials	US	0,04	2,01	61,28	61,28	-3,04
Xinjiang Goldwind	2208 HK	CNE100000PP1	HKD	Stock	Oil & Gas	CN	1,81	2,00	9,37	1,20	0,97
China ConchV	586 HK	KYG2116J1085	HKD	Stock	Oil & Gas	CN	0,55	1,99	30,70	3,92	5,86
Belimo Holding	BEAN SW	CH0001503199	CHF	Stock	Industrials	CH	0,00	1,97	6190,00	6273,12	12,75

(\*Légende: N: Nombre de titres par certificat; W: poids en % P<sub>1</sub>: prix en devise; P<sub>2</sub>: prix en USD; Perf<sub>1</sub>: performance mensuelle du titre en devise (%))

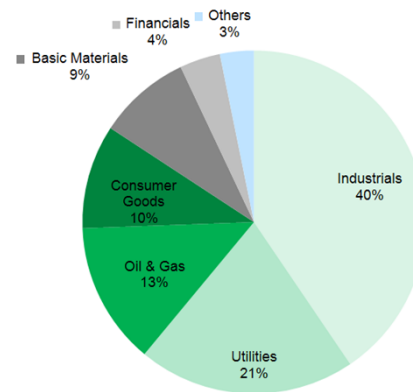
Allocation devises



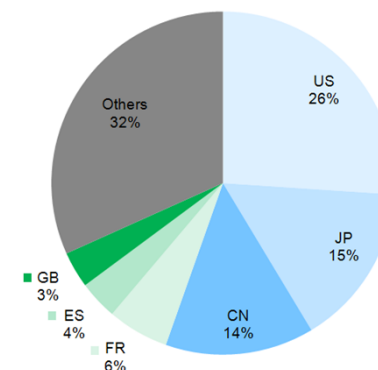
Allocation Instruments



Allocation sectorielle



Allocation pays



#### Information Juridiques importantes

Ce document est informatif; il n'est pas une analyse financière au sens des « Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière » de l'Association Suisse des Banquiers, une offre, une invitation ou une recommandation personnalisée pour l'achat ou la vente de produits spécifiques. Durant la période de souscription, les conditions sont indicatives et susceptibles d'être modifiées; l'émetteur n'a aucune obligation d'émettre ce produit. Les produits structurés ne sont pas des placements collectifs de capitaux au sens de la LPCC (loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux) et ne sont donc ni soumis à autorisation ni à surveillance de la FINMA (Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers). Les risques liés à certains placements en particulier les dérivés ne conviennent pas à tous les investisseurs. Pour obtenir de plus amples détails sur ces risques, veuillez consulter la brochure SwissBanking «Risques particuliers dans le négoce de titres» (disponible dans les locaux de la BCV) ou sur son site internet : [http://www.bcv.ch/static/pdf/fr/risques\\_particuliers.pdf](http://www.bcv.ch/static/pdf/fr/risques_particuliers.pdf) La BCV ou une entité de son groupe (ci-après: le «Groupe BCV») peut, dans le cadre de cette émission ou du produit, verser à des tiers ou percevoir de la part de tiers une rémunération unique ou récurrente. Le Groupe BCV peut détenir des intérêts ou des positions en rapport avec les composantes de ce produit, respectivement en acquérir ou en disposer. Ce document n'est pas un prospectus d'émission au sens des articles 652a et 1156 du Code suisse des obligations ni un prospectus simplifié au sens de l'art 5 al. 2 LPCC ni un KID (Key Information Document). Seul le prospectus de cotation et le KID (ou prospectus simplifié si produit non coté), disponible auprès de la BCV en langue française, avec les autres documents exigés cas échéant pas l'instance d'admission, sont déterminants. Les communications sur les numéros de téléphones indiqués dans ce document peuvent être enregistrées; lorsque vous nous appelez, nous considérons que vous acceptez cette procédure.