

# CERTIFICAT BCVs

## Actions européennes durables HCHF



Environnement  
Social  
Gouvernance

Risque  
Potentiel de rendement

faible élevé  
1 2 3 4 5

Degré de durabilité



## Objectif d'investissement

- Investir dans un panier diversifié de sociétés européennes robustes et efficaces, pratiquant une politique Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) au-dessus de la moyenne.
- Placer son argent dans un certificat qui réplique la performance d'un panier d'actions dont la BCVs assure la sélection et la gestion. Le certificat reflète parfaitement l'évolution positive comme négative des actions qui composent cette sélection.



## Analyse multi-factorielle

### Bonnes pratiques ESG

- Mise en avant sociétés «responsables»
- Prise en compte de paramètres extra-financiers

### Croissance

- Evolution Cash flow
- Progression des marges
- Qualité des bénéfices

### Valorisation

- Valeur de l'entreprise
- Titres de qualité et prix raisonnables

### Solidité

- Qualité du bilan
- Profitabilité/rentabilité
- Efficacité opérationnelle



## Approche financière

- Nous sélectionnons les sociétés que nous estimons les meilleures en termes de profitabilité, de santé du bilan et d'efficacité opérationnelle.
- Nous privilégions les titres de qualité, dont le prix est raisonnable.
- Les secteurs qui surperforment (momentum) sont surpondérés par rapport à ceux qui sous-performent.



## Approche durabilité

- De plus en plus d'investisseurs privilégient les entreprises «responsables», sensibles à l'Environnement, aux relations Sociales et suivant des principes de bonne Gouvernance (ESG).
- La prise en compte de ces paramètres extra-financiers permet également de réduire certains risques spécifiques et d'offrir des performances plus stables à moyen et long terme.



## Top 15 positions

L'OREAL	Consommation de base	4.00%
RELX PLC	Industrie	4.00%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Soins de santé	4.00%
DSV A/S	Industrie	3.50%
GIVAUDAN-REG	Matériaux	3.50%
RANDSTAD NV	Industrie	3.50%
3I GROUP PLC	Finance	3.00%
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	3.00%
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Consommation de base	3.00%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finance	3.00%
EURONEXT NV	Finance	3.00%
EXPERIAN PLC	Industrie	3.00%
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	3.00%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Consommation discrétionnaire	3.00%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finance	3.00%



## Données clés

Numéro valeur/ISIN:	42981230 / CH0429812305
Gérant du certificat :	BCVs Asset Management
Emetteur :	ZKB (AAA/Aaa)
Mode de gestion :	Activement géré
Code ASPS :	1300-Certificat Tracker
Cotation :	Intraday ZKB
Devise :	CHF (hedgé)
Prix d'émission :	CHF 100.-
Date de remboursement :	Open-end
Frais de gestion BCVs p.a. :	1% (Total 1.25%)
Commission de performance :	Non
Nombre de positions :	30-50
Dividendes :	Réinvestis

BCVs 04/2024