

31 mars 2017

Notenstein Sustainable Bond CHF - Basis

Objectif de placement

Notenstein Sustainable Bond CHF vise un rendement régulier à long terme. Il s'adresse aux investisseurs qui disposent d'un horizon de placement à moyen terme d'au moins trois ans et souhaitent exploiter le potentiel d'une analyse des risques intégrant des aspects écologiques et sociaux.

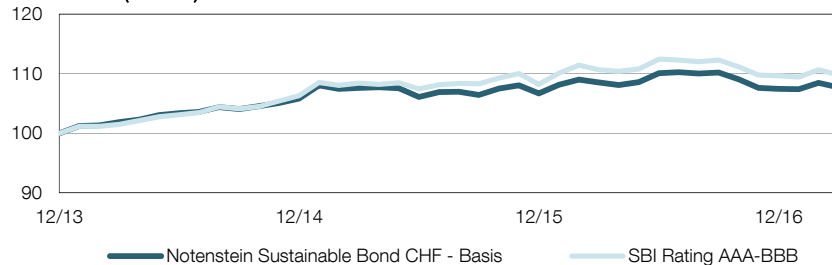
Stratégie de placement

Notenstein Sustainable Bond CHF investit au niveau mondial dans des titres de créance de qualité essentiellement libellés en francs suisses et émis par des Etats, des entreprises ainsi que d'autres débiteurs publics et privés qui contribuent à un modèle économique durable. Sont reconnus comme titres de créance de qualité les titres auxquels une agence de notation reconnue a attribué au minimum la note A ou une évaluation comparable.

Les collectivités territoriales dont les emprunts font partie du portefeuille se caractérisent par une gestion efficace de leurs ressources sociales et environnementales. Les entreprises représentées dans le portefeuille affichent d'une part leur volonté d'exploiter les opportunités de marché découlant de la tendance du développement durable. D'autre part, elles s'efforcent, dans le cadre d'une bonne gestion d'entreprise, de réduire les risques financiers en gérant de manière ciblée les risques écologiques et sociaux.

Par conséquent, les émetteurs de titres présentant des risques écologiques ou sociaux excessifs sont exclus de l'univers d'investissement du fonds.

Performance (en CHF)¹



Rendement (en CHF)¹

	Fonds	Indice de réf.
Mois précédent	-0.7%	-0.8%
Depuis le début de l'année	0.2%	0.2%
1 an	-0.8%	-0.8%
3 ans	5.7%	8.2%
Depuis le lancement	7.7%	9.8%
3 ans p.a.	1.9%	2.7%

10 principales positions en actions

SWISS 3.25 27/06/2027	2.9%
EGW 0.125 27/05/2025	2.4%
SWISS (GOVT) 1.5 30/04/2042	2.2%
RAIFFEISEN SCHWE 0.75 22/04/2031	2.2%
KBAARG 0.11 21/02/2024	2.2%
RAIFFEISEN SCHWE 0.3 22/04/2025	2.2%
SWISS (GOVT) 2.25 06/07/2020	1.9%
SWISS (GOVT) 3 12/05/2019	1.9%
COOP-GRUPPE 1 29/09/2023	1.8%
CANTON BASLE-LND 0.125 26/02/2026	1.7%

Données statistiques (en CHF)¹

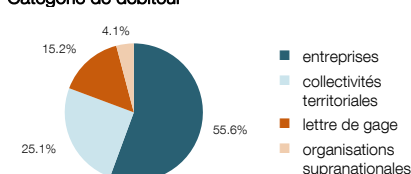
	Fonds	Indice de réf.
Volatilité	2.7%	2.9%
Corrélation	0.97	
Bêta	0.92	
Performance / Volatilité	n.a.	
Tracking Error	0.7%	
Alpha / surperformance p.a.	-0.6%	

Données du portefeuille obligataire

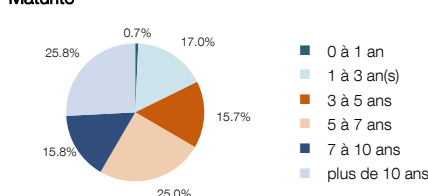
Notation moyenne	AA-
Durée de vie résiduelle moyenne (en)	8.57
Duration modifiée	7.55

Allocation

Catégorie de débiteur



Maturité



Obligations CHF

Données clés

ISIN	CH0229323123
Ticker Bloomberg	NOTSBCB SW
Société de gestion	1741 Fund Solution SA
Gérant d'investissement	Vescore SA
Monnaie du fonds	CHF
Date de lancement	11.12.2013, NAV: 100
Clôture de l'exercice	Juin
Benchmark	SBI Rating AAA-BBB

Frais

Commission de vente	max. 2.00%
Commission de gestion	0.7% p.a.
Total expense ratio	0.83%

Distributions

Date des distributions	30.01.2017
Dernière distribution	CHF 0.30
Rendement des distributions ²	0.87%

Fortune du fonds (en mio. d'CHF)

Valeur nette d'inventaire actuelle

Pour de plus amples informations, veuillez consulter notre site Internet ou prendre directement contact avec nous.

www.vescore.com
fonds@vescore.com

¹ Rendements nets sans les éventuels frais et coûts imputables lors de la souscription de parts. La performance historique ne constitue pas une indication quant à la performance actuelle ou future.

² Dernière distribution relativement à la valeur d'inventaire (ex) au jour de distribution..

Mention importante

Exclusion de responsabilité: Le présent document a été établi par Vescore SA (ci-après «Vescore»). Vescore ne donne cependant aucune garantie quant à son contenu ou son exhaustivité et décline toute responsabilité en cas de pertes ou de dommages de quelque nature que ce soit découlant directement ou indirectement de l'utilisation du présent document ou des informations qu'il contient. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de Vescore au moment de l'établissement dudit document. Elles peuvent changer en tout temps et sans avertissement. Sans mention contraire, aucun chiffre n'a été vérifié.

Uniquement à des fins d'information: Le présent document est fourni exclusivement à titre d'information et ne constitue ni un conseil en placement, ni une offre, ni une recommandation d'achat d'instruments financiers et ne dispense pas le destinataire d'émettre son propre jugement.

Groupe cible: Le présent document et les informations qu'il contient s'adressent exclusivement aux investisseurs qui ne sont pas considérés comme des US Persons. Cela s'applique à l'ensemble des US Persons conformément à la Regulation S de l'US Securities Act de 1933. Il est par conséquent interdit d'envoyer ou d'emporter le présent document ou des copies de celui-ci aux Etats-Unis ou de le/les remettre à une US Person.

Restriction d'utilisation: Le présent document ne s'adresse expressément pas aux personnes dont la nationalité, le domicile ou d'autres caractéristiques interdisent l'accès à de telles informations sur la base de la législation en vigueur. En cas de doute, nous vous recommandons de contacter un distributeur local ou un établissement de crédit.

Particularités en lien avec les investissements dans des placements collectifs de capitaux

Généralités: Le prospectus de vente ou contrat du fonds valables ainsi que les informations clés pour l'investisseur («KIID»), si disponibles, en association avec le dernier rapport annuel ou, s'il existe, semestriel du fonds de placement constituent la base pour l'achat de placements collectifs de capitaux. Vous pouvez obtenir la documentation nécessaire auprès de Vescore.

Performance: Tout placement comporte des risques découlant notamment des fluctuations de valeur et de rendement. Les placements collectifs de capitaux sont volatils et un investissement peut déboucher sur la perte totale du capital investi et des éventuels rendements. En outre, les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions prélevées lors de l'émission et/ou du rachat de parts. Il ne peut être garanti que la performance atteigne celle de l'indice de référence ou la dépasse. Les performances passées ou l'indication d'une telle évolution positive ne sauraient constituer une garantie de performance future.

Devises étrangères: Les investissements en devises étrangères peuvent faire l'objet de fluctuations de change. En outre, les devises étrangères sont soumises au risque de perte de valeur par rapport à la monnaie de référence de l'investisseur.