

# FINANZLAB MULTI INDEX FUND

Rapport mensuel – décembre 2024

## Caractéristiques

|                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| Lancement                       | 20 octobre 2021                |
| Structure juridique             | Fonds de placement contractuel |
| Actifs totaux                   | CHF 32.13 Mio                  |
| VNI                             | CHF 118.09                     |
| Souscription / rachat (cut-off) | Tous les jours 12:00 CET       |
| Total expense ratio (TER)       | 0.75%                          |
| ISIN                            | CH0582155336                   |

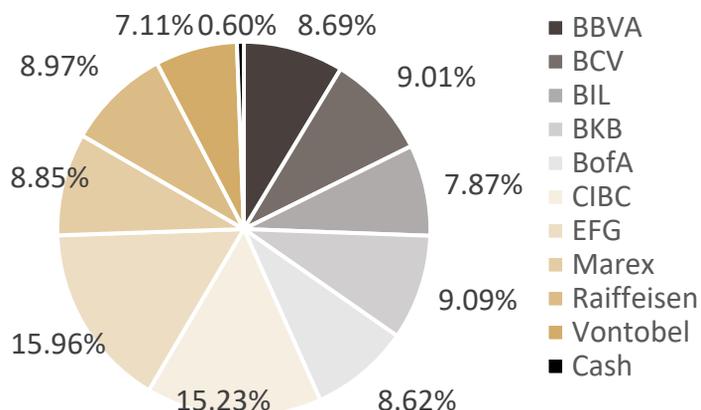
## Commentaire mensuel

Voilà c'est fini... 2024 fut une bonne, voire excellente, année boursière sauf en France. Le CAC 40 est en repli de l'ordre de 3% alors que tous les autres grands marchés internationaux terminent sur des hausses plus ou moins marquées. Ce mois-ci, notre attention s'est tournée vers la Corée du Sud, où se sont juxtaposés un triste drame humain, une grave crise démocratique et un divertissement. Tandis que la saison 2 de Squid Game trust le Top 10 des séries Netflix, les institutions font face à une instabilité démocratique très préoccupante. Le risque pays est une menace que nous ne souhaitons pas porter dans le fonds. Par conséquent, nous avons vendu, à 100.72, la seule exposition au Kospi 200. La préservation du capital restera toujours notre préoccupation première. Le fonds termine l'année à CHF 118.09 pour une performance annuelle de +3.91% et une volatilité de 1.02%. Sur trois ans, la performance annualisée est de +5.76% pour une volatilité de 5.24%.

## Objectif d'investissement

L'objectif du fonds est de permettre un investissement efficient dans un portefeuille diversifié de produits structurés de type Barrier Reverse Convertible qui sont exclusivement basés sur des indices d'actions des principaux pays industrialisés (produits dits multi-index). Cette stratégie implémente une vente systématique d'option exotiques et ainsi une récolte de primes de risques surévaluées, et vise une croissance absolue du capital.

## Répartition des émetteurs



## Questions

Quel est l'indice le plus proche de sa barrière ? Quelle part du capital est exposée ?

Il faudrait que l'indice CAC 40 baisse encore de 44.55% pour que la barrière du produit sur NASDAQ, OMX Stockholm, CAC 40, DAX avec date d'échéance le 26.03.2026 soit atteinte. Le fonds est investi à hauteur de 7.11% des actifs dans ce produit.

Quel est le coupon moyen des produits contenus dans le fonds ?

5.53% p.a.

 FINANZLAB

Finanzlab SA  
Avenue Sainte-Luce 4  
1003 Lausanne

+41 21 310 70 00  
www.finanzlab.ch

# FINANZLAB MULTI INDEX FUND

Rapport mensuel – décembre 2024

Positions (Cliquez sur l'ISIN pour accéder au termsheet )

| Type | % of assets | ISIN<br>Emetteur / Garant                    | Indices                                       | Coupon<br>p.a | Barrière          |
|------|-------------|--|---|---------------|-------------------|
| BRC  | 6.27%       | <a href="#">XS2663157597</a><br>CIBC         | Nikkei 225, S&P 500, OMX<br>Stockholm         | 7.00%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 7.44%       | <a href="#">CH1322069415</a><br>EFG          | AEX, DAX, IBEX                                | 5.30%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 7.87%       | <a href="#">CH1322027595</a><br>BIL          | DAXK, NASDAQ, FTSE 100,<br>CAC 40             | 5.40%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 8.52%       | <a href="#">CH1332465405</a><br>EFG          | SMI, S&P 500, EURO STOXX 50,<br>CAC 40        | 5.00%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 9.09%       | <a href="#">CH1261619196</a><br>BKB          | IBEX, Nikkei 225, OMX Stockholm               | 5.16%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 8.96%       | <a href="#">XS2792570736</a><br>CIBC         | ASX 200, TSX 60, EURO STOXX<br>50, FTSE 100   | 5.04%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 7.11%       | <a href="#">CH1332573687</a><br>Vontobel     | NASDAQ, OMX Stockholm, CAC<br>40, DAX         | 5.25%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 8.85%       | <a href="#">XS2748036733</a><br>Marex        | AEX, NASDAQ, EURO STOXX 50                    | 5.80%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 9.01%       | <a href="#">CH1368550005</a><br>BCV          | SMI, S&P 500, EURO STOXX 50,<br>IBEX          | 5.05%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 8.69%       | <a href="#">XS2879185267</a><br>BBVA         | DAX, FTSE 100, Hang Seng,<br>Nikkei 225       | 6.36%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 8.62%       | <a href="#">XS2850471454</a><br>BofA         | EURO STOXX 50, S&P 500, SMI,<br>OMX Stockholm | 6.04%         | 50%<br>(continue) |
| BRC  | 8.97%       | <a href="#">CH1399955983</a><br>Raiffeisen   | AEX, CAC 40, NASDAQ, DAX                      | 5.25%         | 50%<br>(continue) |
| Cash | 0.60%       | Frankfurter Bankgesellschaft<br>(Schweiz) AG |   |               |                   |

## VNI mensuelle et performance YTD

|             | Jan    | Fév    | Mar    | Avr    | Mai    | Juin   | Juil   | Août   | Sept   | Oct    | Nov    | Déc    | YTD     |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| <b>2021</b> |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 99.98  | 99.43  | 99.86  | -0.14%  |
| <b>2022</b> | 99.25  | 97.65  | 98.92  | 97.87  | 98.42  | 95.61  | 99.86  | 98.46  | 96.20  | 100.12 | 102.16 | 101.68 | +1.83%  |
| <b>2023</b> | 106.03 | 106.49 | 108.08 | 108.75 | 109.76 | 110.41 | 110.86 | 110.76 | 110.85 | 110.89 | 112.79 | 113.65 | +11.77% |
| <b>2024</b> | 113.83 | 114.13 | 114.60 | 114.76 | 114.93 | 115.25 | 116.12 | 116.19 | 116.51 | 116.60 | 117.83 | 118.09 | +3.91%  |

► suivre l'évolution du fonds sur: [products.finanzlab.ch](https://products.finanzlab.ch)

| Gestion                  | Direction de fonds                | Banque dépositaire                                   | Auditeur         |
|--------------------------|-----------------------------------|--|------------------|
| Finanzlab SA<br>Lausanne | LLB Swiss Investment AG<br>Zürich | Frankfurter Bankgesellschaft<br>(Schweiz) AG, Zürich | PwC AG<br>Zürich |



**Ce document est une publication marketing.** Ce document est exclusivement destiné aux investisseurs qualifiés au sens de l'art. 10 al. 3 et 3<sup>ter</sup> de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux ("LPCC"). Il ne constitue ni une offre ni une recommandation d'achat ou de vente de fonds de placement. Les informations sont fournies sous réserve de modification à tout moment. Ces informations ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement spécifiques ou futurs, ni de la situation fiscale ou financière, ni des besoins individuels des différents destinataires. Les informations contenues dans ce document sont fournies sans aucune garantie ni engagement d'aucune sorte, à titre d'information uniquement et sont destinées à l'usage personnel du destinataire uniquement. Les investissements dans le fonds ne devraient être effectués qu'après une étude approfondie du prospectus actuel avec contrat de fonds intégré. Les parts du fonds peuvent être inadaptées ou interdites à la vente dans différentes juridictions ou pour certains groupes d'investisseurs et ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux États-Unis. Le prix et la valeur des investissements, ainsi que tout revenu en décaissant, peuvent fluctuer. Les investisseurs doivent être prêts et en mesure d'assumer des pertes de cours (éventuellement importantes). La performance passée ne garantit pas les évolutions en cours et futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de l'émission et du rachat des parts. Le fonds renonce à toute comparaison avec un indice de référence. Les documents juridiques du fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction du fonds, LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zurich ou sur le site Internet [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).