

Approches méthodologiques de l'analyse financière et de la recherche

L'analyse des titres à la Banque Migros SA est effectuée par nos analystes, indépendamment et sans conflits d'intérêts. Si des conflits d'intérêts ne peuvent être totalement exclus, nous les divulguons. Outre nos propres analyses, nous avons recours à des données et des documents de recherche fournis par des tiers.

La recherche permet notamment l'élaboration de publications en libre accès et de contenus exclusifs réservés à notre clientèle.

Actions

Univers d'actions

L'univers d'actions couvert par nos analystes comprend des entreprises suisses, européennes et américaines. Nous veillons à une large couverture des secteurs.

Seuls les titres qui correspondent à l'approche de durabilité de la Banque Migros (banquemigros.ch/placements-durables) sont pris en compte.

En principe, ces titres sont classés sous les catégories «Acheter», «Conserver» ou «Vendre». Leur classement est contrôlé en permanence et ajusté si nécessaire.

Liste de recommandations d'actions

La liste de recommandations est basée sur les titres de l'univers d'actions classés dans les catégories «Acheter» ou «Conserver».

Lorsque nous sélectionnons des actions, nous portons une attention particulière à la rentabilité, qui doit être solide, à la stabilité du bilan et à la qualité des perspectives de croissance. En ce qui concerne les titres à dividende, l'attrait du rendement sur dividendes joue également un rôle important.

Un titre peut être supprimé de la liste de recommandations

- s'il ne répond plus de manière satisfaisante aux critères de sélection susmentionnés, ou
- si un autre titre ne figurant pas sur la liste est mieux valorisé tout en présentant de meilleurs fondamentaux, ou
- si une annonce négative lourde de conséquences concernant l'entreprise est publiée et nous porte à modifier notre évaluation du titre.

La liste de recommandations d'actions fait l'objet d'une surveillance continue et est régulièrement actualisée.

Obligations

Univers d'obligations

L'univers d'obligations couvert par nos analystes se limite aux obligations en francs suisses. Notre analyse des obligations se base notamment sur des rapports de gestion, des données de marché et des comparaisons avec la concurrence.

Liste de recommandations d'obligations

Nous veillons à une sélection équilibrée d'obligations recommandées selon différentes caractéristiques (p. ex. durée résiduelle). Pour ce faire, nous nous appuyons sur des critères tels que la qualité de crédit, la prime de risque et la liquidité.

Seules les obligations correspondant à l'approche durable de la Banque Migros sont prises en compte (banquemigros.ch/placements-durables).

La liste de recommandations d'obligations fait l'objet d'une surveillance continue et est régulièrement actualisée.

Fonds

Univers de fonds

L'univers de fonds couvert par nos analystes est défini par le Comité des fonds de la Banque Migros SA. Nous veillons à une couverture équilibrée des différentes catégories (p. ex. pays, thèmes, secteurs).

Liste de recommandations de fonds

Nous suivons une approche Best-in-Class afin de sélectionner les fonds de placement les plus appropriés pour nos investisseurs. Les critères non exhaustifs suivants sont pris en compte lors de la sélection: taille du fonds, autorisation de distribution en Suisse, évolution historique des rendements, indicateurs de risque, qualité de la gestion, frais, négociabilité, compatibilité avec l'approche de durabilité de la Banque Migros (banquemigros.ch/placements-durables).

La décision d'intégrer des fonds sur la liste de recommandations ou de les en supprimer est prise par le Comité des fonds.

Les recommandations de fonds font l'objet d'une surveillance continue et sont régulièrement actualisées.