

AS Swiss Equity Long/Short

Rapport mensuel

Juin 2024

Données au 30/06/2024

Nom	AS Swiss Equity Fund - AS Swiss Equity Long/Short
Type du fonds	Fond actions Long-Short
Période de lancement	4 ^e trimestre 2009
VNI	CHF 126.57
Taille du fonds	CHF 94.3 million
Managers	Alexandre Stucki & Nathalie Kappeler
Dividendes & Revenus	Réinvestis
Statut légal	Fonds de placement de droit Suisse
Domicile	Suisse
Monnaie	CHF
Liquidité	Hebdomadaire
Banque dépositaire	Banque Cantonale Vaudoise
Direction	GERIFONDS SA
Organe de révision	KPMG
ISIN	CH0049041186
Numéro de valeur	4904118
Bloomberg	ASOPSW SW
Indice de référence	SRC10G (SMI risque control)

Objectif d'investissement

AS Swiss Equity Long/Short est un fonds long-short en actions suisses, avec une faible corrélation au marché suisse. Les ventes à découvert sont effectuées sur l'indice SMI ou sur des titres du SMI et SMIM uniquement. Les liquidités peuvent être élevées pour préserver le capital.

L'objectif est d'obtenir une performance positive régulière du capital sur le moyen terme, avec des risques de moins-value minimisés. La volatilité du fonds devrait approcher 5%.

Performance depuis le lancement (2009)

Performance depuis le lancement-normalisée



Exposition Net Long depuis 5 ans



Commentaires mensuels

Le fonds a perdu -0.5% en juin, et son indice de référence, le SRC 10G, a baissé de -0.2%. Depuis le début de l'année, le fonds affiche une performance de +0.2% contre une hausse de +10.0% pour son indice de référence.

Les marchés financiers ont connu des évolutions diverses ce mois de juin. Une constante au niveau mondial, l'inflation reste contenue. Le marché américain continue d'être porté par les titres technologiques. En Europe, les BCE et la BNS ont abaissé leurs taux de 25 points de base. La dissolution de l'Assemblée nationale en France a déstabilisé les marchés européens de peur d'une victoire de l'extrême droite. En Suisse, le marché a terminé légèrement négatif. Il n'y a pas eu de nouvelle au niveau des titres individuels. Les titres cycliques, bancaires ainsi que les titres alimentaires, comme Nestlé, se sont repliés. Les assurances et les sociétés pharmaceutiques ont gagné du terrain.

Le portefeuille long a souffert de la baisse des certains titres, comme UBS, Richemont, Sika et Partners. Les positions short ont limité la baisse sur ces titres mais ont également restreint la hausse d'autres titres comme Novartis et ABB. L'exposition nette du portefeuille à fin juin était légèrement inférieur à 20%.

	AS Swiss Equity Long/Short	SRC10G	HFRX (CHF)
YTD	0.2%	10.0%	
juin-24	-0.5%	-0.2%	
mai-24	1.2%	5.8%	
avr-24	-1.2%	-3.1%	
mars-24	0.3%	4.5%	
fevr-24	0.5%	0.8%	
2023	1.4%	2.9%	
2022	-15.4%	-12.3%	
2021	2.1%		15.6%
2020	-4.2%		-4.4%
2019	8.8%		9.0%
10 ans	6.8%	36.3%	
Lancement	29.0%	21.3%	

Indice de reference:

HFRX Equity Edge (CHF) basé sur le HFRX Equiy Edge USD (USD/CH calculé par ASIM jusqu'en juillet 2022

SRC10G (SMI risque control) à partir d'août 2022

Contact

AS Investment Management
Cours des Bastions 15
1205 Genève
Suisse

T: +41 22 716 52 00

F: +41 22 716 52 01

Info@as-im.com

www.as-im.com

Sources : AS Investment Management, GERIFONDS SA, Bloomberg, Morningstar

L'information contenue dans ce document ne représente en aucun cas une offre de conclure, le but n'est qu'informatif. Les performances passées ne sauraient garantir leur évolution future. Les parts de ce fonds ne peuvent être souscrites que sur la base des informations contenues dans le prospectus du fonds. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts.

Le prospectus avec contrat de fonds, les informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès de la direction de fonds GERIFONDS SA (www.gerifonds.ch) ou du service de paiement Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, 1003 Lausanne.