

AS Swiss Equity Cadmos Engagement IF

Rapport mensuel

Septembre 2024

Données au 30/09/2024

Nom	AS Swiss Equity Fund - AS Swiss Equity Cadmos Engagement
Type du fonds	Fonds actions Long only
Date de lancement	1er juillet 2020
VNI	CHF 140.49
Taille du fonds	CHF 78.1 millions
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	CH0469074550
Numéro de valeur	46907455 (part IF)
Bloomberg	ASCAEIF SW
Indice de référence	SPI

Objectif d'investissement

AS Swiss Equity Cadmos Engagement est un fonds long-only en actions suisses ESG. Le fonds vise une croissance régulière du capital sur le long terme avec une corrélation aux marchés plus faible. La gestion du portefeuille est active, basée sur la génération d'alpha. Les considérations ESG sont au cœur de la stratégie. Le fonds offre une combinaison d'investissement dans des titres de valeur et de croissance.

Performance

Performance normalisée depuis le lancement vs. Indice SPI



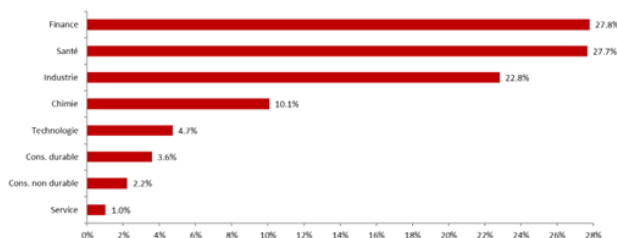
Commentaires mensuels

Le fonds ne suit pas l'indice de près et a des positions fortes dans des titres faiblement représentés.

La plupart des marchés financiers étaient en hausse au mois de septembre. La FED a abaissé ses taux et envisage de nouvelles mesures d'assouplissement, les autres banques centrales importantes la suivent. La Chine a annoncé des mesures de relance. En Suisse, la BNS a également procédé à une baisse de taux à la fin du mois. Néanmoins, le marché suisse n'a pas suivi la tendance et a affiché une baisse ce mois en raison de la mauvaise performance de Nestlé, Novartis et Roche, les trois grandes capitalisations de la cote. Roche a donné des informations sur ses nouvelles molécules contre l'obésité qui n'ont pas convaincu les investisseurs. Suite à la démission de son CEO, Nestlé peine à rassurer. La croissance de Novartis en 2025-26 risque d'être inférieure à celle de 2023-24 dû à la perte de patentes sur certains médicaments clés.

Le fonds a gagné +0.6% en septembre alors que son indice de référence le SPI a baissé de -1.6%. La baisse des taux d'intérêt a favorisé certains titres comme Partners Group et Straumann. Depuis le début de l'année, le fonds est en hausse de +10.9% et le SPI de +11.5%.

Depuis son lancement en juillet 2020 le fonds est en hausse de +42.1% contre le SPI en hausse de +30.6%.



	AS Swiss Equity Cadmos Engagement IF	SPI
YTD	10.9%	11.5%
Sept-24	0.6%	-1.6%
Août-24	0.4%	0.9%
Juil-24	1.7%	2.8%
Juin-24	-1.1%	-0.5%
Mai-24	6.2%	6.1%
2023	15.3%	6.1%
2022	-26.2%	-16.5%
2021	32.7%	23.4%
2020 ⁽¹⁾	13.3%	5.9%
Lancement ⁽¹⁾	42.1%	30.6%
	Cadmos Swiss Engagement (Lux)	
Avril 2014 – Juin 2020	67.8%	51.6%

(1) Depuis le 1^{er} juillet 2020

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.