

AS Swiss Equity Cadmos Engagement "I" Rapport mensuel

Octobre 2024

Données au 31/10/2024

Nom	AS Swiss Equity Fund - AS Swiss Equity Cadmos Engagement
Type du fonds	Fonds actions Long only
Date de lancement	15 octobre 2020
VNI	CHF 132.51
Taille du fonds	CHF 74.5 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	CH0466857080
Numéro de valeur	46685708 (part I)
Bloomberg	ASCAENI 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



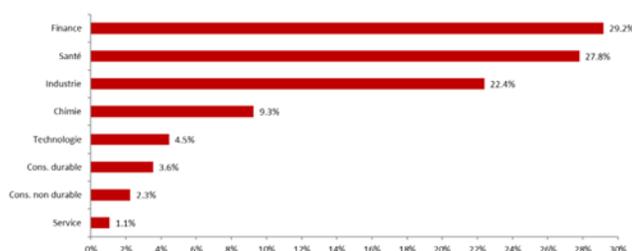
Commentaires mensuels

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

Les marchés financiers mondiaux sont restés stables voire négatifs au mois d'octobre. La nervosité est de mise à l'approche des élections américaines très serrées. En Suisse de nombreuses sociétés ont oublié leurs résultats trimestriels, une majorité sous les attentes, ce qui a mis le marché sous pression. Nestlé a publié des résultats décevants et a abaissé ses attentes pour l'année. Malgré de bons chiffres Novartis et Roche ont fléchi ce mois. Les sociétés financières ont été les gagnantes ce mois, tout comme Sonova qui a régné un contrat avec Cotsco aux Etats-Unis.

Le fonds a perdu -5.1% en octobre, une baisse plus importante que celle de son indice de référence le SPI -3.3%. La différence s'explique par la mauvaise performance de certaines positions importantes, comme Sika et VAT qui ont publié des résultats mitigés, bien qu'à moyen terme le momentum s'améliore. Straumann a publié des résultats en ligne mais sa prudence sur ces perspectives a déçu. Depuis le début de l'année, le fonds est en hausse de +5.1% et le SPI de +7.8%.

Depuis son lancement en octobre 2020 le fonds est en hausse de +25.3% contre le SPI en hausse de +24.8%.



	AS Swiss Equity Cadmos Engagement	SPI
YTD	5.1%	7.8%
Oct-24	-5.1%	-3.3%
Sept-24	0.5%	-1.6%
Août-24	0.5%	0.9%
Juil-24	1.6%	2.8%
Juin-24	-1.1%	-0.5%
2023	15.1%	6.1%
2022	-26.4%	-16.5%
2021	32.5%	23.4%
2020⁽¹⁾	6.1%	5.9%
Lancement⁽¹⁾	25.3%	24.8%
	Cadmos Swiss Engagement (Lux)	
Avril 2014 – Juin 2020	67.8%	51.6%

(1) Depuis le 15 octobre 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.