

AS Swiss Equity Cadmos Engagement "I" Rapport mensuel

Novembre 2024

Données au 30/11/2024

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 134.05
Taille du fonds	CHF 76.9 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



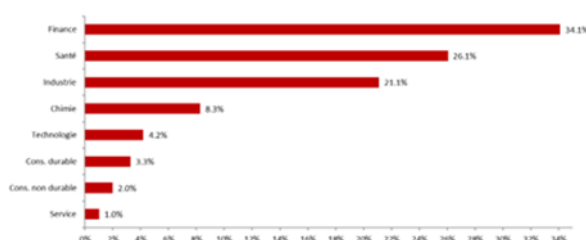
Commentaires mensuels

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

Les marchés financiers ont connu des trajectoires diverses ce mois. La bourse américaine a grimpé suite à la victoire de Donald Trump et des républicains à l'élection présidentielle. Les bourses européennes et asiatiques ont baissé en raison des craintes de hausse de tarifs douaniers. La bourse suisse est restée stable, la hausse des financières a compensé les baisses enregistrées par les trois grandes capitalisations. Au niveau des titres individuels, Georg Fischer a bénéficié de la vente de sa division Machining Solutions et sa volonté de se concentrer sur sa division Water and Flow Solutions. En revanche Lem continue sa descente après des résultats sous les attentes.

Le fonds a gagné +1.2% en novembre alors que son indice de référence le SPI a perdu -0.2%. La différence s'explique par la sous-pondération des grandes capitalisations, Nestlé, Novartis et Roche en baisse et la forte hausse de certains titres comme Swissquote, Galderma et Zurich Insurance entre autres. Depuis le début de l'année, le fonds est en hausse de +6.3% et le SPI de +7.6%.

Depuis son lancement en octobre 2020 le fonds est en hausse de +26.8% contre le SPI en hausse de +24.5%.



	AS Swiss Equity Cadmos Engagement	SPI
YTD	6.3%	7.6%
Nov-24	1.2%	-0.2%
Oct-24	-5.1%	-3.3%
Sept-24	0.5%	-1.6%
Août-24	0.5%	0.9%
Juil-24	1.6%	2.8%
2023	15.1%	6.1%
2022	-26.4%	-16.5%
2021	32.5%	23.4%
2020⁽¹⁾	6.1%	5.9%
Lancement⁽¹⁾	26.8%	24.5%
	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.