

AS Swiss Equity Cadmos Engagement "I" Rapport mensuel

Décembre 2024

Données au 31/12/2024

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 132.13

Taille du fonds CHF 76.1 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 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



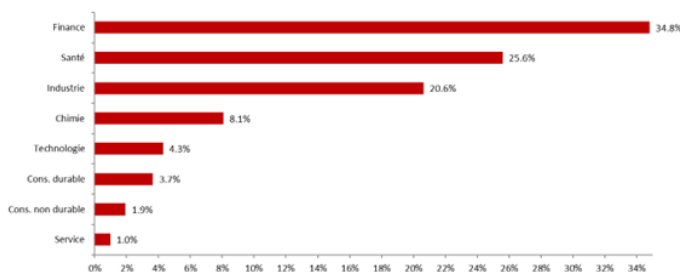
Commentaires mensuels

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

Les marchés financiers ont connu une performance négative au mois de décembre malgré les baisses de taux des banques centrales. La BNS a baissé de 50pb les taux, plus qu'attendu. Les nouvelles prévisions de la FED pour l'année 2025 ont déstabilisé les marchés. Une économie plus forte et une inflation plus persistante l'incite à ne prévoir plus qu'une réduction des taux de 50bps. Sur l'ensemble de l'année 2024, les marchés ont néanmoins enregistré une performance positive. Les financières ont été les gagnantes de 2024.

Le fonds a perdu -1.4% en décembre, une baisse similaire à celle de son indice de référence le SPI -1.3%. En 2024, le fonds est en hausse de +4.8% et le SPI de +6.2%. La différence s'explique par la baisse de certaines positions forte comme Inficon, Sika, Straumann et VAT, entre autres, certaines très fortement en hausse en 2023.

Depuis son lancement en octobre 2020 le fonds est en hausse de +24.9% contre le SPI en hausse de +22.9%.



	AS Swiss Equity Cadmos Engagement	SPI
YTD	4.8%	6.2%
Déc-24	-1.4%	-1.3%
Nov-24	1.2%	-0.2%
Oct-24	-5.1%	-3.3%
Sept-24	0.5%	-1.6%
Août-24	0.5%	0.9%
2023	15.1%	6.1%
2022	-26.4%	-16.5%
2021	32.5%	23.4%
2020⁽¹⁾	6.1%	5.9%
Lancement⁽¹⁾	24.9%	22.9%
	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.