

AS Swiss Equity Plus

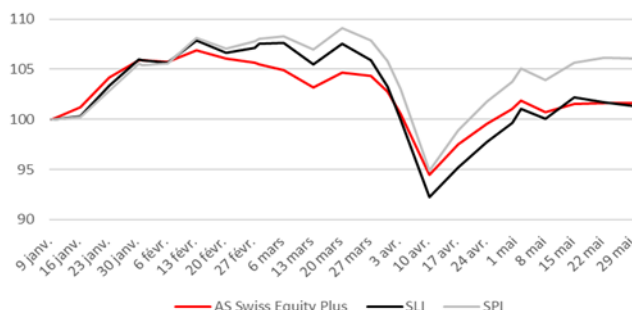
Rapport mensuel

Objectif d'investissement

AS Swiss Equity Plus 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 stratégie de placement est de type long only avec la possibilité de réduire l'exposition au marché à travers l'utilisation d'options. 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 SLI et SPI



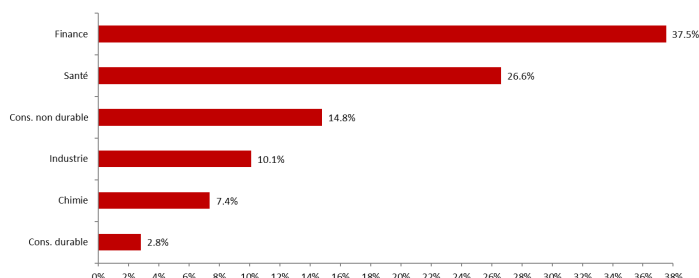
Commentaires mensuels

Le fonds AS Swiss Equity Plus a été lancé le 9 janvier 2025.

Les marchés financiers ont rebondi au mois de mai après la chute d'avril. Les Etats-Unis et la Chine ont revu à la baisse les droits de douane réciproques. Aux Etats-Unis, des résistances se forment contre la politique commerciale mise en place par le gouvernement. Les marchés financiers commencent également à réagir moins fortement aux déclarations de Donald Trump. La FED a gardé ses taux inchangés. Les résultats publiés ce mois étaient bons, notamment les technologiques aux US qui ont tiré les titres du secteur en Suisse à la hausse. Geberit, Lonza, et Zurich ont publié des résultats solides. Alcon en revanche a publié des résultats sous les attentes.

Le fonds a gagné +0.6% en mai, une hausse plus faible que son indice de référence le SLI en hausse de +1.6%. Cette sous-performance s'explique par la performance neutre (Nestlé et Novartis) et négative (Roche) des grandes capitalisations ainsi que la baisse d'Alcon qui n'ont été que partiellement compensée par des hausses de moyennes capitalisations comme Galderma, Geberit et Swissquote, entre autres, moins représentées dans le fonds. Depuis son lancement, le fonds est en hausse de +2.6% et le SLI de +1.3%.

Le fonds AS Swiss Equity Plus a absorbé le 30 avril le fonds AS Swiss Equity Long Short.



	AS Swiss Equity Plus	SLI	SPI
YTD Depuis le 9 janvier 2025	2.6%	1.3%	6.1%
Mai-25	0.6%	1.6%	2.2%
Avril-25	-1.7%	-3.5%	-1.9%
Mars-25	-2.6%	-3.9%	-2.0%
Févr-25	-0.4%	1.6%	2.4%
Janv-25 Depuis le 9 janvier 2025	5.9%	5.9%	5.4%
Lancement ⁽¹⁾	2.6%	1.3%	6.1%
(1) Depuis le 9 janvier 2025			

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.