

AS Swiss Equity Long/Short

Mars 2024

Données au 31/03/2024

Nom AS Swiss Equity Fund - AS Swiss Equity Long/Short

Type du fonds Fond actions Long-short

Période de lancement 4^e trimestre 2009

Taille du fonds CHF 94.9 million

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 CH0049041186

Numéro de valeur 4904118

Bloomberg ASOPSW SW

Indice de référence SRC10G (SMI risque control)

Philosophie d'investissement

AS Swiss Equity Long/Short est un fonds long-short en actions suisses, avec une stratégie de préservation de capital (« equity hedge »). L'exposition nette au marché peut osciller entre -100% à 200%. Les ventes à découvert sont effectuées sur l'indice SMI (Swiss Market Index) ou sur des titres du SMI et SMIM (SMI Mid-Caps) uniquement. Les liquidités peuvent être élevées pour préserver le capital. L'objectif du fonds est d'obtenir une performance positive régulière du capital, avec un risque de perte maximum minimisé (maximum drawdown). La volatilité du fonds devrait approcher 5%. La gestion active du portefeuille est basée sur la génération d'alpha. La liquidité du fonds est hebdomadaire.

Performance

Une performance convaincante : Avec un historique de 10 ans, le fonds a connu une performance supérieure à son indice de référence et n'a connu une performance annuelle brute négative qu'en 2018.

Performance depuis le lancement-normalisée vs. HFRX Equity Hedge Index USD et en CHF (calculé par ASIM) jusqu'en juillet 2022 et le SRC 10G (SMI risque control) à partir d'août 2022.



	Lancement	10 ans	2024	2023	2022
AS Swiss Equity Long/Short	29.7%	9.9%	0.8%	1.4%	-15.4%
SRC10G depuis août 2022 SMI risque control	18.9%	34.0%	7.5%	2.9%	-12.3%
HFRX Equity Hedge (CHF) jusqu'en juillet.2022					0.8%
SMI	88.7%	38.8%	5.3%	3.8%	-16.7%

HFRX Equity Edge (CHF) basé sur le HFRX Equity Edge USD (USD/CH calculé par ASIM jusqu'en juillet 2022 et SRC10G (SMI risque control) à partir d'août 2022

Frais

Commission All in 1.5%

Commission de performance 20.00%

Taux d'intérêt minimum Libor CHF 3 mois

Commission d'émission maximum 5.00% (externe)

Commission de rachat maximum 0.15% (externe)

Risque

Le fonds présente un niveau très bas de volatilité et de perte maximale historique. Le fonds est régulé par la FINMA et collabore avec des institutions de renom comme sa direction de fonds, sa banque dépositaire et son organe de révision.

Volatilité annualisée	AS Swiss Equity Long/Short	SMI
3 ans / 5 ans	6.2% / 10.5%	12.6% / 16.1%
Perte maximale historique (1 an)	-3.1%	-11.0%

Ratios	
Perte maximale historique (un an)	-3.1%
Beta	0.44
Ratio Sharpe (3ans)	-0.65

Stratégie d'investissement

Gestion active : Gestion active du portefeuille basée sur la génération d'alpha. Rendement régulier sur le capital avec des risques de moins-value minimisés.

Stratégie claire et transparente : Exposition nette au marché -100%-200%. Les ventes à découvert sont effectuées sur des titres du SMI et SMIM ainsi que sur l'indice SMI.

Réduction des risques : Les gérants investissent dans des instruments monétaires et/ou des options à des fins de protection du capital.

Analyse fondamentale :

Actions longs : Le fonds investit dans des sociétés offrant une croissance régulière du capital sur le moyen terme. Le choix des titres découle d'une analyse fondamentale primaire.

Actions shorts : Le fonds vend à découvert des titres de sociétés dont la croissance ou la valorisation sont à risque. Le choix des titres découle d'une analyse fondamentale primaire.

Actifs	
Actions	92%
Cash	14%
Obligations	0%
Options	-6%

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.