

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations sont fournies à l'investisseur conformément à une obligation légale, afin de l'aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de l'aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

AS Swiss Equity Long/Short (le fonds)
Un compartiment de AS SWISS EQUITY FUND
Classe de parts A (la classe)
CH0049041186

Initiateur :

GERIFONDS SA, Lausanne, une société du groupe Banque Cantonale Vaudoise (BCV)

www.gerifonds.ch

Pour de plus amples informations, l'investisseur peut appeler le +41 21 321 32 00 ou alternativement adresser un courriel à info@gerifonds.ch

GERIFONDS SA est agréée en Suisse en tant que direction de fonds et réglementée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA

AS SWISS EQUITY FUND est autorisé en Suisse et réglementé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA

Document d'informations clés valide à la date du : 01 janvier 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Le fonds est un fonds de placement contractuel de droit suisse du type « Autres fonds en placements traditionnels ».

Le fonds est un compartiment d'une ombrelle.

L'ombrelle peut être composée de plusieurs compartiments. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués. Par conséquent, les investisseurs n'ont droit qu'à la fortune et au revenu du compartiment auquel ils participent.

Le présent document décrit une classe du fonds. D'autres classes peuvent exister dans le fonds, les informations à ce sujet figurent dans le prospectus (section « Parts »).

Durée :

Le fonds a été créé pour une durée illimitée. GERIFONDS SA peut, à tout moment et sans délai, décider la dissolution et la liquidation du fonds.

Objectifs :

Le fonds a pour objectif une performance positive régulière du capital avec un risque de perte maximum minimisé.

Le fonds est géré activement. L'indice SPI® est utilisé pour définir l'univers d'investissement principal. Toutefois, le gestionnaire n'est pas lié par la pondération des titres dans l'indice précité et il peut aussi investir dans des titres qui ne font pas partie de cet indice.

La gestion est basée sur la sélection de titres et leur valorisation, avec pour but de positionner au mieux le portefeuille pour affronter les différentes phases du marché.

La stratégie de placement du portefeuille est du type « long/short ». Selon les anticipations du gestionnaire, le portefeuille pourrait avoir une exposition par rapport au marché neutre ou négative jusqu'à 100% de sa fortune.

La fortune du fonds est exposée essentiellement à des actions émises par des sociétés ayant leur siège ou exerçant une majeure partie de leur activité économique en Suisse et qui font partie ou pas de l'indice SPI®, ou à des actions émises par des sociétés ayant leur siège à l'étranger et qui font partie de l'indice SPI®. L'exposition intervient de manière directe ou via des instruments financiers dérivés.

Le fonds n'investit pas en parts de placements collectifs.

Le fonds a recours à des instruments financiers dérivés dans un but de couverture et de bonne gestion de son portefeuille.

Les investisseurs peuvent demander le remboursement de leurs parts chaque jeudi ou le premier jour ouvrable bancaire suivant, à moins que le prix des positions détenues par le fonds ne soit pas disponible (marché fermé).

La classe réinvestit son revenu net.

La classe est ouverte à tous les investisseurs.

Investisseurs de détail visés :

Le fonds convient aux investisseurs avec un horizon de placement à long terme, qui recherchent en premier lieu la préservation du capital investi. Les investisseurs peuvent admettre des fluctuations assez fortes et un recul de longue durée de la valeur nette d'inventaire.

Dépositaire :

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que l'investisseur conserve les fonds 5 ans.

Le fonds est classé dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Le fonds s'expose à des titres de participation de sociétés suisses, ce qui explique l'attribution de cette classe de risque.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le fonds enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité du fonds de payer l'investisseur.

Les risques suivants ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque :

- Risque de liquidité
- Risque de contrepartie
- Risque opérationnel
- Risque lié aux instruments financiers dérivés

Le fonds ne prévoit pas de protection contre les aléas du marché, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement. Si le fonds n'est pas en mesure de payer les sommes dues à l'investisseur, ce dernier pourrait perdre l'intégralité de son investissement.

Scénarios de performance

Ce que l'investisseur obtiendra du fonds dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du fonds, respectivement de l'indice de référence ou de l'indicateur de substitution approprié, au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 CHF | | | |
|---|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| Scénarios | | Si l'investisseur sort après 1 an | Si l'investisseur sort après 5 ans |
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. L'investisseur pourrait perdre tout ou une partie de son investissement. | | |
| Tensions | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 1 960 CHF | 1 870 CHF |
| | Rendement annuel moyen | -80.38% | -28.48% |
| Défavorable | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 7 610 CHF | 7 810 CHF |
| | Rendement annuel moyen | -23.91% | -4.82% |
| Intermédiaire | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 9 590 CHF | 10 430 CHF |
| | Rendement annuel moyen | -4.06% | 0.84% |
| Favorable | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 10 890 CHF | 12 240 CHF |
| | Rendement annuel moyen | 8.87% | 4.12% |

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 31/01/2015 et 31/01/2020.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 30/11/2015 et 30/11/2020.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 31/08/2021 et 31/12/2023.

Le scénario de tensions montre ce que l'investisseur pourrait obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts liés au fonds lui-même mais pas nécessairement tous les coûts que l'investisseur paie à son conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de la situation fiscale personnelle de l'investisseur, qui peut également avoir une incidence sur les montants qu'il recevra.

Que se passe-t-il si GERIFONDS SA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

En cas de faillite de GERIFONDS SA, la fortune du fonds sera distraite en faveur des investisseurs.

La banque dépositaire peut confier la garde de la fortune du fonds à un tiers ou à un dépositaire central en Suisse ou à l'étranger pour autant qu'une garde appropriée soit assurée. La garde par des tiers et la garde centralisée impliquent, notamment en Suisse, que GERIFONDS SA n'a plus la propriété exclusive des éléments concernés de la fortune du fonds, mais seulement la copropriété. En cas de garde à l'étranger, les éléments concernés de la fortune du fonds seront soumis aux lois et aux usages applicables dans le pays concerné et les droits de GERIFONDS SA sur lesdits éléments et leur garantie pourront différer du droit suisse.

En cas d'insolvabilité de la banque dépositaire, les valeurs déposées seront distraites en faveur du fonds et un système de garantie des avoirs à vue et à terme pourra être déclenché jusqu'à un certain montant.

En cas de faillite du gestionnaire de fortune du fonds, la fortune du fonds ne sera pas impactée.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vend le fonds à l'investisseur ou qui lui fournit des conseils à son sujet lui demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne informera l'investisseur au sujet de ces coûts et lui montrera l'incidence de ces coûts sur son investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur l'investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et du temps pendant lequel le fonds est détenu. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Il est supposé :

- qu'au cours de la première année, l'investisseur récupérera le montant investi (rendement annuel de 0%)
- que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- CHF 10'000 par an sont investis

| Exemple d'investissement : 10 000 CHF | Si l'investisseur sort après 1 an | Si l'investisseur sort après 5 ans |
|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Coûts totaux | 1 025 CHF | 3 247 CHF |
| Incidence des coûts annuels (*) | 10.25% | 5.62% chaque année |

**Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement le rendement de l'investissement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si l'investisseur sort à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que le rendement annuel moyen de son investissement soit de 6.46% avant déduction des coûts et de 0.84% après déduction des coûts.*

Il se peut que les coûts soient partagés avec la personne qui vend le fonds à l'investisseur afin de couvrir les services qu'elle fournit. Cette personne informera l'investisseur du montant.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si l'investisseur sort après 1 an |
|---|---|-----------------------------------|
| Coûts d'entrée | 5.50% maximum de la valeur de l'investissement à l'entrée. | 550 CHF |
| Coûts de sortie | 0.50% maximum de la valeur de l'investissement à la sortie. | 47 CHF |
| Coûts récurrents | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.61% de la valeur de l'investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 168 CHF |
| Coûts de transaction | 2.26% de la valeur de l'investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque sont achetés et vendus les investissements sous-jacents au fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité achetée et vendue. | 236 CHF |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Une commission de performance de 20% est calculée sur la surperformance de la fortune de la classe par rapport à la dernière VNI ayant donné lieu au prélèvement de la commission de performance, majorée prorata temporis du taux positif SARON à 3 mois, en tenant compte du principe du High Water Mark. | 24 CHF |

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La période de détention recommandée : 5 ans.

Pendant cette période, l'investisseur peut racheter son placement en tout temps et sans pénalités. Il peut aussi conserver son placement plus longtemps. Les rachats sont possibles sur une base hebdomadaire, sous réserve d'éventuels coûts de sortie indiqués dans la section 'Que va me coûter cet investissement'. A certaines conditions, le rachat des parts peut être provisoirement et exceptionnellement suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

L'investisseur qui souhaite formuler une réclamation concernant la personne qui lui a fourni des conseils au sujet du présent fonds ou qui lui l'a vendu doit s'adresser directement à cette personne.

Toute réclamation concernant le présent fonds ou le comportement de son initiateur peut être adressée :

- par courriel à : info@gerifonds.ch

- par lettre à : GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, Case postale 691, CH-1001 Lausanne

L'investisseur doit indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse électronique) et fournir une brève explication de sa réclamation.

Autres informations pertinentes

Les calculs des scénarios de performances passés sont publiés mensuellement dans un document disponible sous le lien suivant : maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario. Les performances passées du fonds sont également publiées dans un document disponible sous le lien suivant : maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart. Les performances passées sont présentées sur 10 années.

Le contrat et le prospectus du fonds ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel sont disponibles en français et sans frais au siège de GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, Case postale 691, CH-1001 Lausanne, ou sur son site internet www.gerifonds.ch.

Des informations supplémentaires, les éventuelles autres langues dans lesquelles les documents du fonds sont disponibles, ainsi que le dernier prix des parts et d'autres informations pratiques peuvent être obtenus auprès de GERIFONDS SA ou sur son site internet www.gerifonds.ch.