



Rétrospectives 2007, projets 2008

par Christian Carron

Table des matières

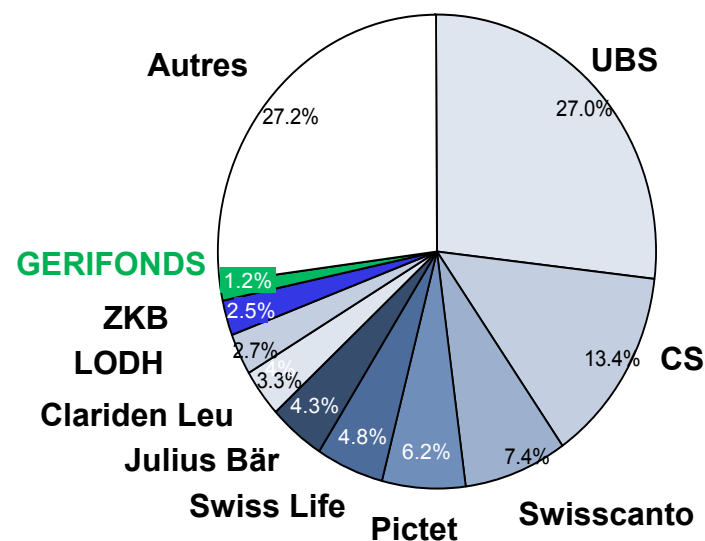
- 1. LE MARCHE SUISSE
DES FONDS DE PLACEMENT**
2. L'ADMINISTRATION DE FONDS
3. LA DIRECTION DE FONDS
4. PROJETS 2008

Le paysage suisse des fonds

- UBS et CS ont une part de marché de plus de 40%
- Autres acteurs importants : Swisscanto, Pictet, Swiss Life, Julius Bär, Clariden, LODH
- Au total : 48 directions de fonds en Suisse (y c. directions de fonds immobiliers)
- GÉRIFONDS est un 'niche player' sur le marché suisse, avec :
 - une part de marché de 1.2% des fonds dirigés
 - 3.0% de la fortune administrée

Parts du marché au 31.12.2007

(source : Swiss Fund Data)



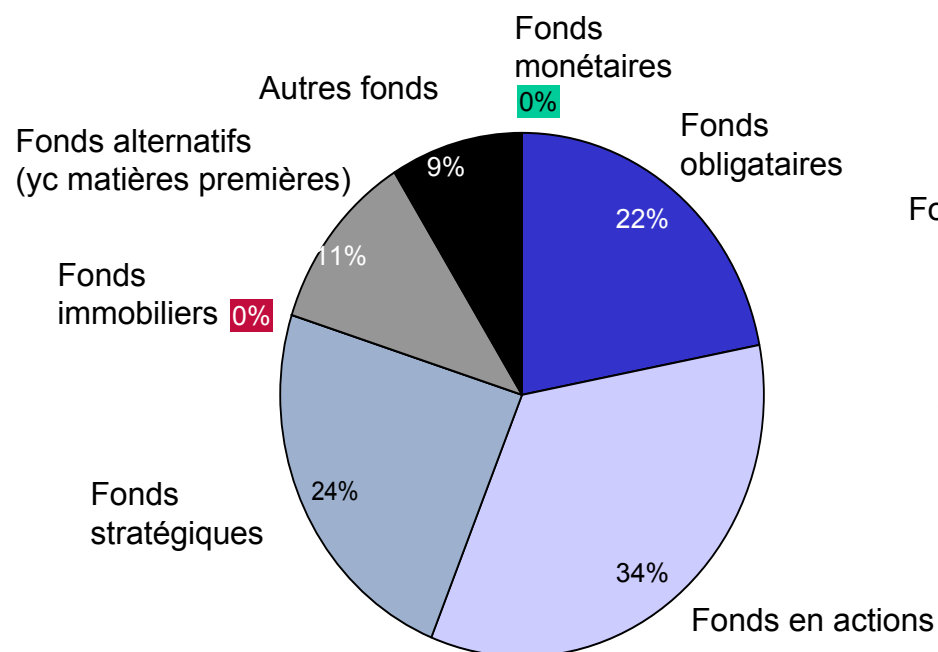
Parts de marchés au 31.12.07

	Fonds autorisés à la vente en Suisse		Fonds de droit suisse	
	CHF mia	Nbre de fonds	CHF mia	Nbre de fonds
Le marché	600.5	5'846	253.5	1'201
Gérifonds :				
- Fonds dirigés	7.2	59	5.8	48
- Fonds administrés	18.3	90	18.3	90
Parts de marché :				
- Fonds dirigés	1.2%	1.1%	2.3%	4.0%
- Fonds administrés	3.0%	1.5%	7.2%	7.5%

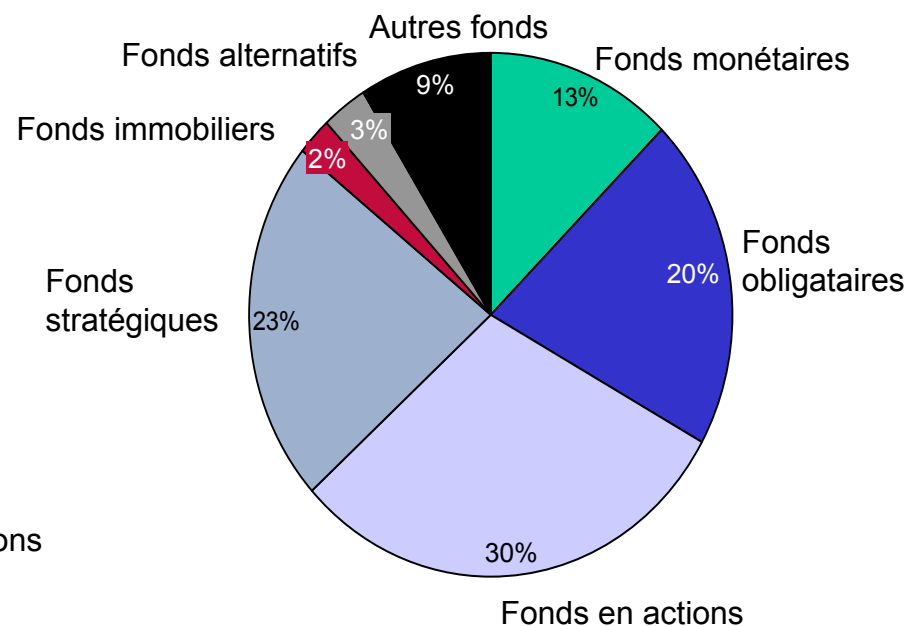
(source : Swiss Fund Association /CFB)

Répartition par type de fonds

Gérifonds



Marché suisse



(source : Swiss Fund Association)

Gamme de fonds de placement

Fonds de droit suisse

luxembourgeois

BCV FONDS STRATEGIQUE

- Obligation
- Revenu
- Croissance
- Dynamique
- Actions Monde

BCV EMERGING MARKETS FUND

- Seapac
- Chinac
- Indiac
- Euromac
- Latinac

AMC PROFESSIONAL FUND

- Pro Europe Equity
- Pro US Equity
- Pro Swiss Equity
- Pro Japac
- Pro Active Europe
- Pro Active US
- Pro Active Swiss
- Pro Active World
- Pro International Bonds
- Pro Swiss Bonds

AMC ALTERNATIVE FUND

- BCV Directional
- BCV GOTTEX Defensive

AMC ALTERNATIVE FUND

- BCV DIAPASON
Commodity Fund(CHF)
- BCV DIAPASON
Commodity Fund (EUR)
- BCV DIAPASON
Commodity Fund (USD)

BCV DYNAMIC FLOOR FUND

- World Expobond (EUR)
- World Expoequity (EUR)
- World Expoequity REP (EUR)
- World Expoequity REP (CHF)
- BCV DYNAGEST I.B.E. (CHF)

AMC FUND

- Classical (CHF)
- Classical (EUR)
- Select (CHF)
- Select (EUR)
- Mixed (CHF)
- Mixed (EUR)

BCGE RAINBOW FUND

- Diamant (CHF)
- Diamant (EUR)
- Saphir (CHF)

SYNCHRONY MARKET FUND

- Swiss Equity
- Europe Equity
- US Equity
- Swiss Gov. Bonds

SYNCHRONY INSTITUTIONAL FUND

- Small & Mid Caps CH
- Finest of LPP Bonds
- Finest of LPP 25
- Finest of LPP 40
- Finest of LPP 40 SRI

HERITAGE ALTERNATIVE FUND

- Total Return (CHF)
- Total Return (EUR)
- Total Return (USD)
- MSCI Alternative
Index Fund (CHF)

IFP FUND

- Global CBs (CHF)
- Global CBs (EUR)
- IFP QUANTEVIOUR
European Equities (EUR)

Fonds lancés / modifiés en 2007

Fonds de droit suisse

AMC ALTERNATIVE FUND

- BCV Directional (CHF) / (EUR) / (USD)
- BCV GOTTEX Defensive (CHF) / (EUR) / (USD)

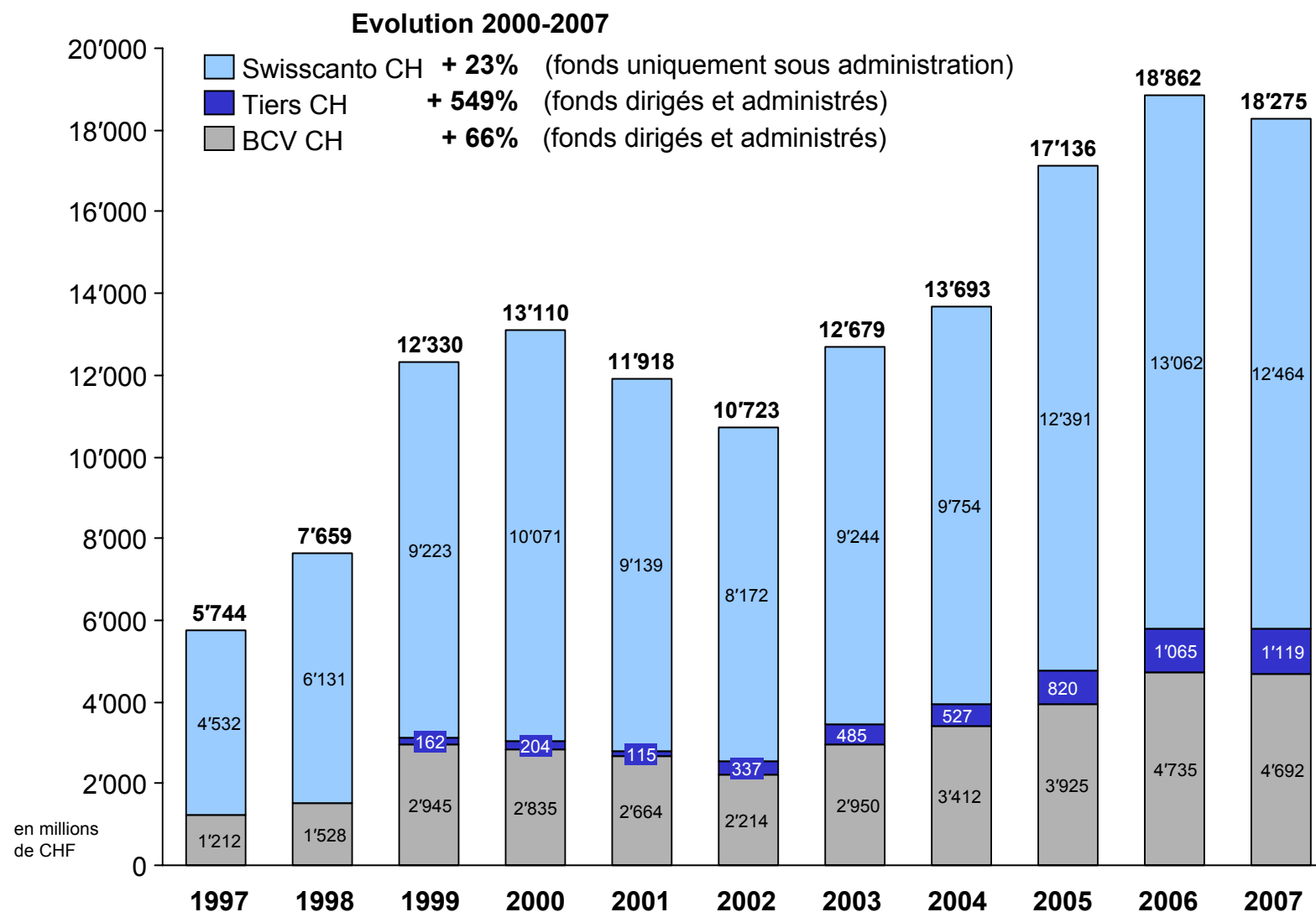
SYNCHRONY INSTITUTIONAL FUND

- Small & Mid Caps CH
- Finest of LPP 25
- Finest of LPP 40
- Finest of LPP 40 SRI

Table des matières

1. LE MARCHÉ SUISSE DES FONDS DE PLACEMENT
- 2. L'ADMINISTRATION DE FONDS**
3. LA DIRECTION DE FONDS
4. PROJETS 2008

Evolution des fortunes sous administration



L'administration en quelques chiffres

Nombre de comptables : 18 dont 3 cadres

Contrôle quotidien cours des titres + taux de change :

- 4'000 valeurs répertoriées

Comptabilisation opérations :

- 300'000 opérations saisies/an, soit 17'000 par comptable

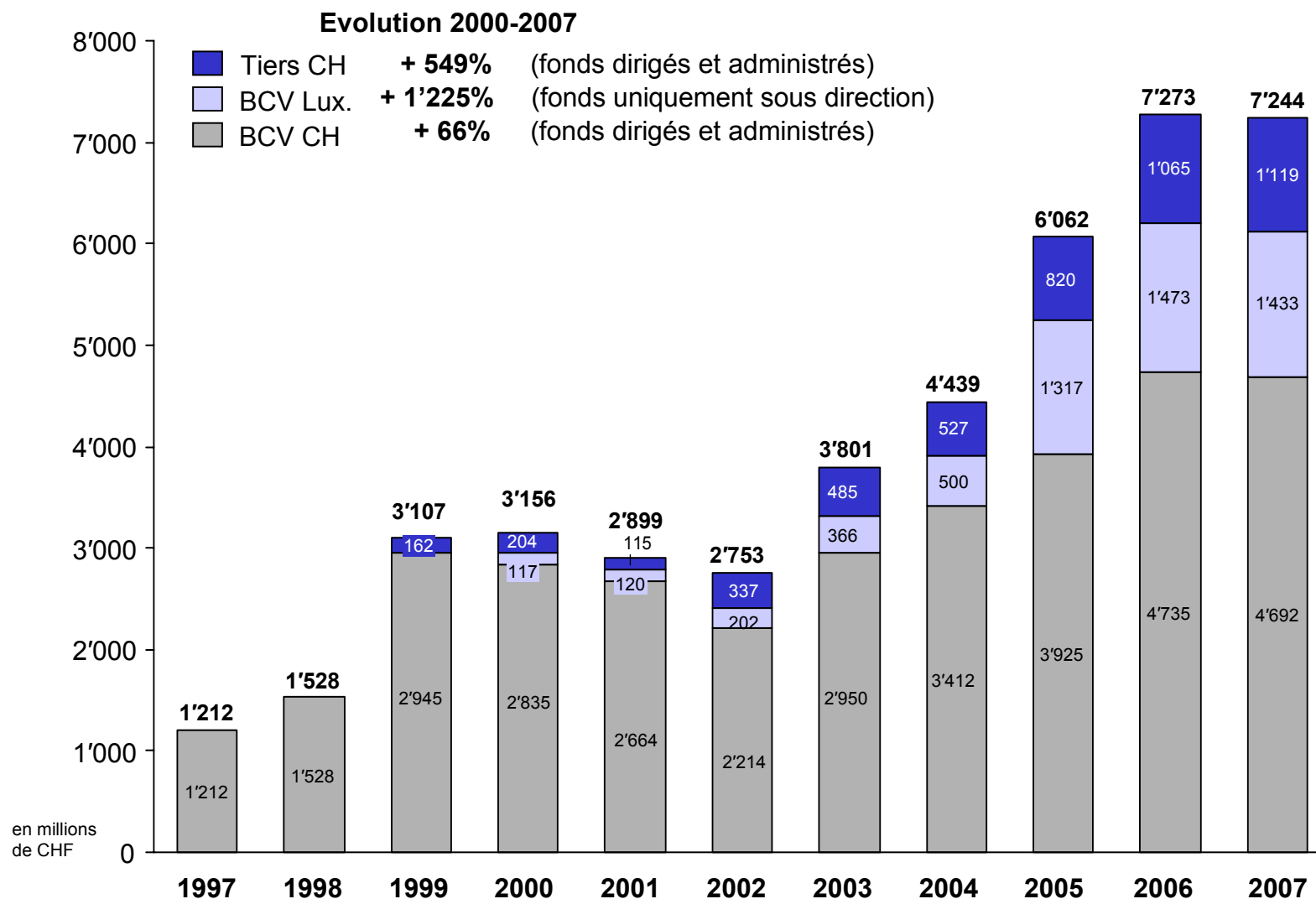
Calcul vni :

- 114 quotidiennes, 16 hebdomadaires, 23 mensuelles
- 30'000 vni/an, soit 1'700 par comptable

Table des matières

1. LE MARCHÉ SUISSE DES FONDS DE PLACEMENT
2. L'ADMINISTRATION DE FONDS
- 3. LA DIRECTION DE FONDS**
4. PROJETS 2008

Evolution des fortunes sous direction



Performances annuelles 2007 (dans la devise du fonds)

Fonds de droit suisse BCV

BCV FONDS STRATEGIQUE	BCV EMERGING MARKETS FUND	AMC PROFESSIONAL FUND	AMC ALTERNATIVE FUND	AMC ALTERNATIVE FUND
- Obligation	0.6%	- Seapac 20.2%	- Pro Europe Equity (EUR) 3.9%	- BCV GOTTEX Defensive (CHF) 1.8%
- Revenu	1.3%	- Chinac 26.6%	- Pro US Equity (USD) 5.3%	- BCV Directional (CHF) 8.2%
- Croissance	1.9%	- Indiac 63.0%	- Pro Swiss Equity -1.1%	- BCV DIAPASON Commodity (CHF) 19.1%
- Dynamique	3.1%	- Euromac 28.0%	- Pro Japac (JPY) -12.1%	- BCV DIAPASON Commodity (EUR) 20.9%
- Actions Monde	2.1%	- Latinac 39.4%	- Pro Active Europe (CHF) 4.8%	- BCV DIAPASON Commodity (USD) 22.8%
		- Pro Active US (USD) 4.1%	- Pro Active Swiss 5.6%	
		- Pro Active World (CHF) 19.5%	- Pro International Bonds 2.8%	
		- Pro Swiss Bonds -1.2%		

Fonds de droit luxembourgeois BCV

AMC FUND	BCV DYNAMIC FLOOR FUND
- Classical (CHF) -0.2%	- BCV DYNAGEST I.B.E. (CHF) 3.1%
- Classical (EUR) 0.0%	- World Expobond (EUR) 2.5%
- Select (CHF) 0.4%	- World Expoequity (EUR) -0.2%
- Select (EUR) 0.2%	- World Expoequity REP (EUR) -1.1%
- Mixed (CHF) 1.0%	- World Expoequity REP (CHF) -3.0%
- Mixed (EUR) 1.0%	

Performances annuelles 2007 (dans la devise du fonds)

Fonds de droit suisse BCV

BCV EMERGING MARKETS FUND

- Indiac	63.0%
- Euromac	28.0%
- Latinac	39.4%

AMC ALTERNATIVE FUND

- BCV DIAPASON Commodity (CHF)	19.1%
- BCV DIAPASON Commodity (EUR)	20.9%
- BCV DIAPASON Commodity (USD)	22.8%

Fonds de droit luxembourgeois BCV

BCV DYNAMIC FLOOR FUND

- BCV DYNAGEST I.B.E. (CHF)	3.1%
- World Expobond (EUR)	2.5%

Performances annuelles 2007 (dans la devise du fonds)

Fonds de droit suisse promoteurs tiers

BCGE RAINBOW FUND	SYNCHRONY MARKET FUND	SYNCHRONY INSTITUTIONAL FUND	IFP FUND	HERITAGE ALTERNATIVE FUND					
- Saphir (CHF)	2.3%	- Swiss Gov. Bonds	-1.5%	- Small & Mid Caps CH	13.1%	- Global CBs (CHF)	3.3%	- Total Return (CHF)	10.3%
- Diamant (CHF)	3.9%	- Swiss Equity	-0.6%	- Finest of LPP Bonds	-0.7%	- Global CBs (EUR)	3.0%	- Total Return (EUR)	12.0%
- Diamant (EUR)	3.0%	- Europe Equity	0.8%	- Finest of LPP 25	0.3%	- IFP QUANTEVIOUR	2.0%	- Total Return (USD)	14.0%
		- US Equity	5.1%	- Finest of LPP 40	0.6%	European Equities (EUR)		- MSCI Alternative Index (CHF)	0.1%
				- Finest of LPP 40 SRI	-2.3%				

Performances annuelles 2007 (dans la devise du fonds)

Fonds de droit suisse promoteurs tiers

SYNCHRONY INSTITUTIONAL FUND

- Small & Mid Caps CH 13.1%

IFP FUND

- Global CBs (CHF) 3.3%
- Global CBs (EUR) 3.0%

HERITAGE ALTERNATIVE FUND

- Total Return (CHF) 10.3%
- Total Return (EUR) 12.0%
- Total Return (USD) 14.0%

Table des matières

1. LE MARCHÉ SUISSE DES FONDS DE PLACEMENT
2. L'ADMINISTRATION DE FONDS
3. LA DIRECTION DE FONDS
- 4. PROJETS 2008**

Projets 2008 de la BCV (droit suisse)

BCV FONDS STRATEGIQUE : création de 4 nouveaux compartiments

- BCV Actif Sélectif (CHF)
- BCV Actif Défensif (CHF)
- BCV Actif Offensif (CHF) / (EUR)

BCV EMERGING MARKETS FUND ⇒ AMC EXPERT FUND

- passage à la commission forfaitaire de direction (= « all in »)
- création de classes de parts

AMC PROFESSIONAL FUND : 2 changements de devise de référence

- AMC Pro Active Europe, l'euro remplacera le franc suisse
- AMC Pro Active World, le dollar remplacera le franc suisse

Projets 2008 de la BCV (droit luxembourgeois)

AMC FUND : création d'un nouveau compartiment

- Forex Alpha (CHF)

Split de l'ombrelle AMC FUND en 2 ombrelles :

- AMC FUND, ombrelle qui regroupera les fonds d'allocation d'actifs
- BCV DYNAMIC FLOOR FUND, ombrelle qui regroupera les fonds conseillés par notre partenaire DYNAGEST

Projets 2008 des promoteurs tiers (droit suisse)

BCGE RAINBOW FUND : création de 3 nouveaux compartiments

- Dynamique (CHF) / (EUR)
- World Equity (CHF)
- modification des noms des 3 compartiments existants, Saphir devenant Défensif et Diamant devenant Equilibré
- passage à la commission forfaitaire de direction (= « all in »)

Synchrony Asset Management a été intégré à BCGE Asset Management au 1^{er} février 2008

- tous les fonds SYNCHRONY seront renommés BCGE SYNCHRONY

IFP FUND : création de classes pour investisseurs qualifiés

Projets 2008 des promoteurs tiers (droit suisse)

HERITAGE ALTERNATIVE FUND : création d'un nouveau compartiment

- Heritage Total Return (JPY)
- création de classes pour investisseurs qualifiés
- passage au pooling des 4 compartiments Heritage Total Return

PLANETARIUM ALTERNATIVE STRATEGIES :

- nouveau promoteur tiers, PKB BANK, conseillé par RASINI & C.
- création d'un fonds de fonds à risque particulier à 4 compartiments :
 - PAS Low Vol (CHF) / (EUR) / (USD)
 - PAS Global Long Short (EUR) / (USD)
 - PAS European Markets (EUR)
 - PAS Emerging Markets (EUR) / (USD)



www.gerifonds.com

Toutes les informations relatives à nos fonds y sont disponibles et mises à jour quotidiennement

Cette présentation sera disponible sur notre site Internet

Cette présentation vous sera envoyée par courrier électronique, contre remise de votre carte de visite