



# Rétrospective 2008, projets 2009

**Christian Carron**

 **GÉRIFONDS**  
Direction de fonds depuis 1970

# Table des matières

---

- 1. Le marché suisse  
des fonds de placement**
2. Les atouts de GÉRIFONDS
3. L'administration de fonds
4. La direction de fonds
5. Les projets 2009

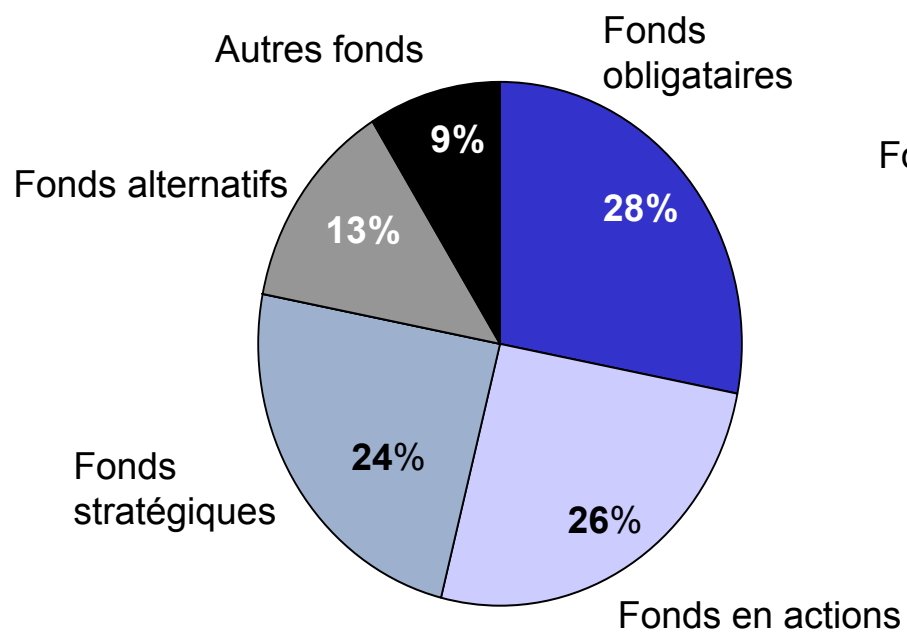
# Parts de marchés au 31.12.08

	Fonds autorisés à la vente en Suisse		Fonds de droit suisse	
	CHF mia	# de fonds	CHF mia	# de fonds
<b>Le marché</b>	452.0	5'124	230.8	1'299
<b>Gérifonds :</b>				
- Fonds dirigés	6.0	64	4.8	53
- Fonds administrés	13.3	91	13.3	91
<b>Parts de marché :</b>				
- Fonds dirigés	1.3%	1.2%	2.1%	4.1%
- Fonds administrés	2.9%	1.8%	5.8%	7.0%

(source : Swiss Fund Data)

# Répartition par type de fonds

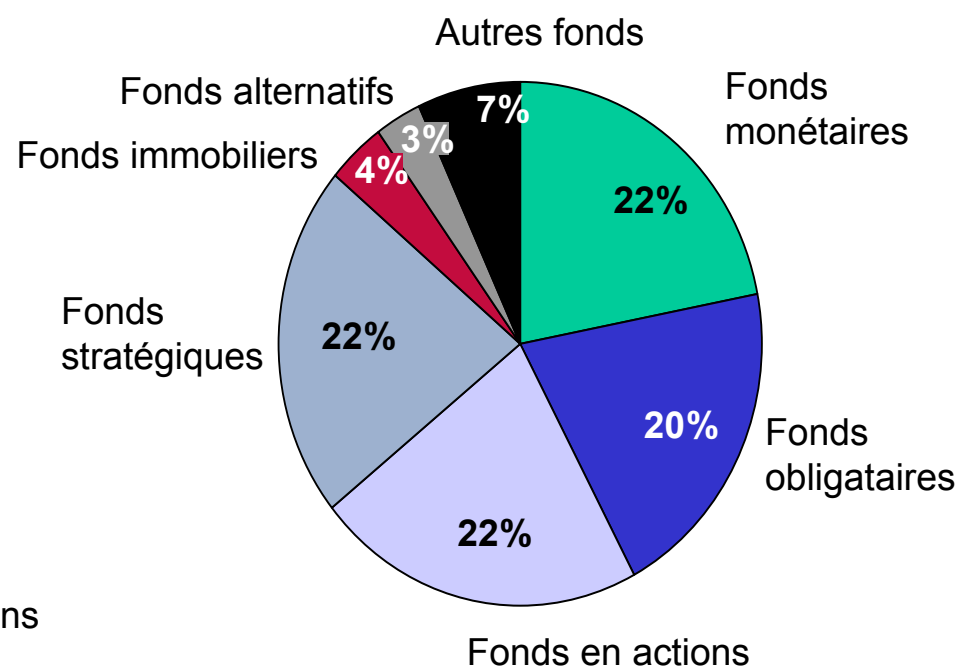
## Gérifonds



Fonds immobiliers = 0%

Fonds monétaires = 0%

## Marché suisse



(source : Swiss Fund Data)

# Evolution annuelle

	Fortunes des fonds (en mia)		Y/Y
	31.12.07	31.12.08	
<b>Le marché</b>	600.5	452.0	-25%
<b>Le marché ex fonds immobiliers &amp; monétaires</b>	512.2	335.0	-35%
<b>Gérifonds :</b>			
- Fonds dirigés	7.2	6.0	-17%
- Fonds administrés	18.3	13.3	-27%

(source : Swiss Fund Data)

1. Le marché suisse des fonds de placement

## **2. Les atouts de Gérifonds**

3. L'administration de fonds

4. La direction de fonds

5. Les projets 2009

# Les atouts de Gérifonds

---

## DYNAMISME

- Adaptation continue des fonds existants
- Création de nouveaux fonds
- Nouveaux partenariats

## QUALITÉ ET CONSTANCE DES PERFORMANCES

- Rating moyen des fonds de plus 3 ans dans le 2<sup>ème</sup> quartile

## CARACTÉRIQUES DES FONDS DE PLACEMENT

- Les fonds de placement sont « résistants à la faillite » car ils sont ségrégués de leur direction, promoteur ou banque dépositaire
- Banques dépositaires de Gérifonds : - BCV (rating AA-)  
- BCEE (rating AA+)

# Modifications de fonds existants

---

## AMC EXPERT FUND

- création de classes de parts dédiées aux investisseurs qualifiés

## AMC ALTERNATIVE FUND

- pooling + création de classes de parts monétaires en EUR et USD

## IFP FUND

- création de classes de parts dédiées aux investisseurs qualifiés

## HERITAGE ALTERNATIVE FUND

- création de classes de parts dédiées aux investisseurs qualifiés

# Création de nouveaux fonds

---

BCV FONDS STRATEGIQUE : 4 nouveaux fonds libérés le 18.06.08

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

BCGE RAINBOW FUND : 3 nouveaux fonds libérés le 21.07.08

- Dynamic (CHF) / (EUR)
- World Equity (CHF)

IFP FUND : 1 nouveau fonds libéré le 16.12.08

- IFP Convertible Bonds Opportunities (EUR)

# Nouveau partenaire

---

## PLANETARIUM ALTERNATIVE STRATEGIES

- nouveau promoteur tiers, PKB Privatbank à Lugano, conseillé par RASINI & C.
- création d'un fonds de fonds à risque particulier à 4 compartiments, tous libérés le 31 mars 2008 :
  - PAS Low Vol (CHF) / (EUR) / (USD)
  - PAS Global Long Short (EUR) / (USD)
  - PAS Emerging Markets (EUR) / (USD)
  - PAS European Markets (EUR)

# Performances annuelles 2008

(dans la devise du fonds)

## Fonds de droit suisse

### BCGE SYNCHRONY MARKET FUND

- Swiss Government Bonds + 8.9%

### IFP FUND

- Global CBs (CHF) -15.4%  
 - Global CBs (EUR) -13.9%

### HERITAGE ALTERNATIVE FUND

- Total Return (CHF) -11.6%  
 - Total Return (EUR) -9.9%  
 - Total Return (USD) -10.6%

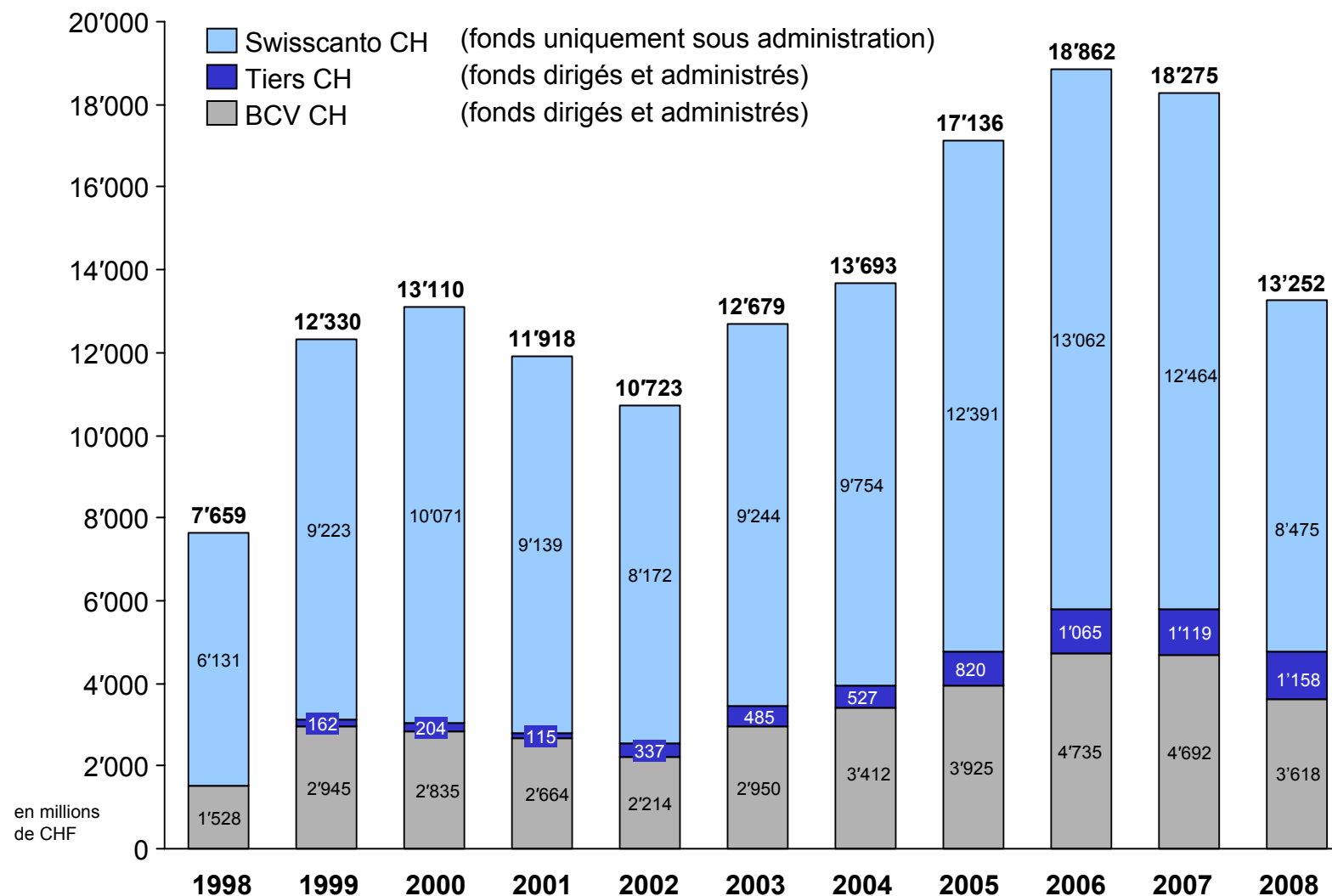
## Fonds de droit luxembourgeois

### BCV DYNAMIC FUND

- BCV DYNAGEST  
 World Expobond (EUR) + 9.3%

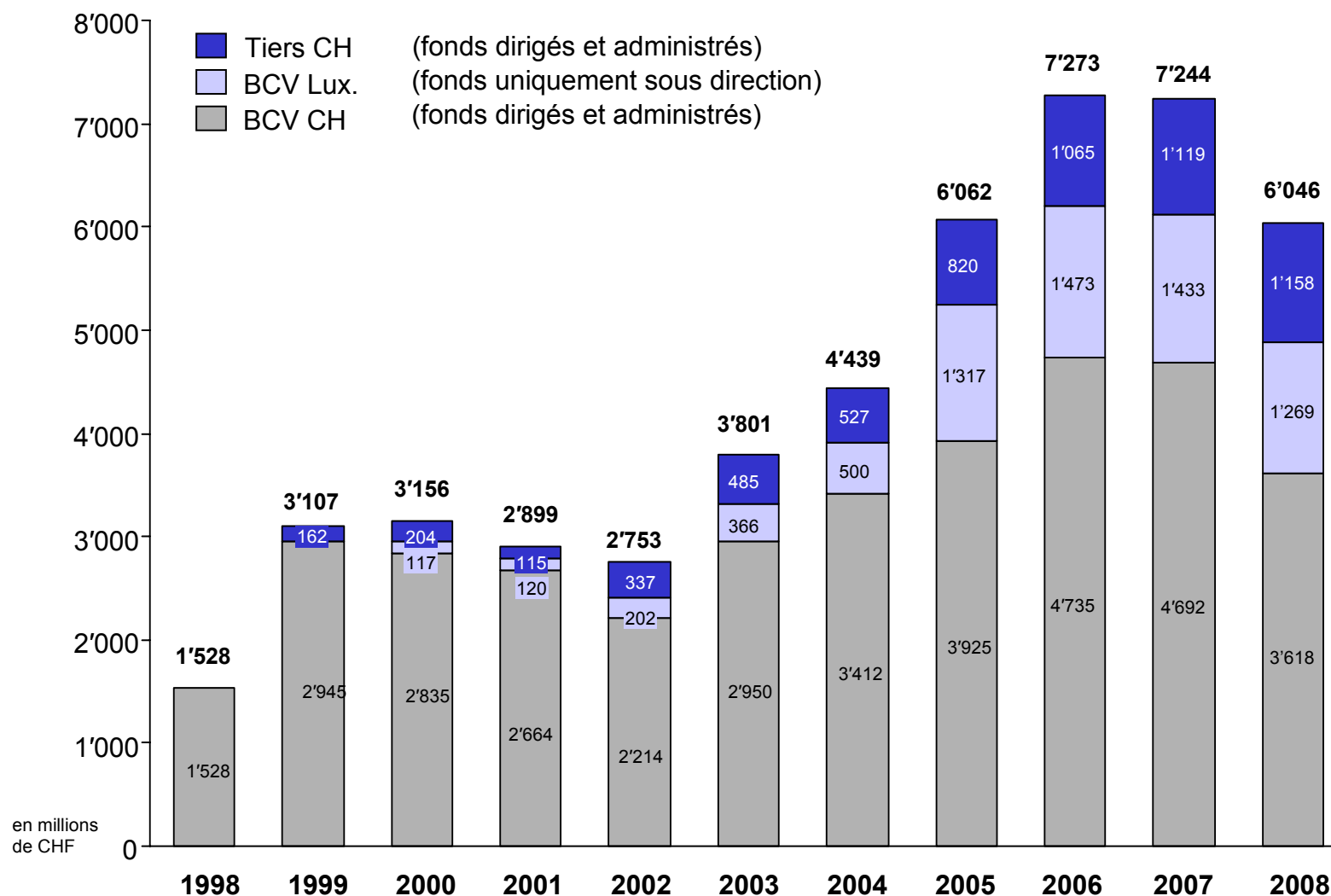
1. Le marché suisse des fonds de placement
2. Les atouts de Gérifonds
- 3. L'administration de fonds**
4. La direction de fonds
5. Les projets 2009

# Evolution des fortunes sous administration



1. Le marché suisse des fonds de placement
2. Les atouts de Gérifonds
3. L'administration de fonds
- 4. La direction de fonds**
5. Les projets 2009

# Evolution des fortunes sous direction



1. Le marché suisse des fonds de placement
2. Les atouts de GÉRIFONDS
3. L'administration de fonds
4. La direction de fonds
- 5. Les projets 2009**

# Projets 2009 de la BCV

(droit suisse)

---

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

AMC PROFESSIONAL FUND : création de 3 nouveaux fonds

- AMC Pro VMS Swiss
- AMC Pro VMS Europe
- AMC Pro VMS US

# Projets 2009 de la BCV

## (droit luxembourgeois)

---

BCV STRATEGIC FUND, ombrelle qui regroupera les 6 fonds d'allocation d'actifs :

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

BCV DYNAMIC FUND, ombrelle qui regroupera les 5 fonds gérés par la BCV et conseillés par DYNAGEST :

- BCV DYNAGEST World Expobond (EUR)
- BCV DYNAGEST World Expoequity (EUR)
- BCV DYNAGEST World Expoequity REP (CHF) / (EUR)
- BCV DYNAGEST International Bond Expo (CHF)

AMC FUND, ombrelle qui comprendra le fonds Forex Alpha (CHF)

# Projets 2009 des promoteurs tiers (droit suisse)

---

## HERITAGE ALTERNATIVE FUND

- pooling des 3 compartiments Heritage Total Return
  - fusion des 3 compartiments (CHF) / (EUR) / (USD)
- => un seul fonds avec des classes monétaires et tarifaires

## DFF PRIME BOND EXPO

- nouveau promoteur tiers, DYNAGEST S.A.
- transfert et modification (création de 2 classes monétaires) d'un fonds pour investisseurs qualifiés :
  - EUR Bonds A
  - EUR Bonds B (classe couvrant l'euro contre le franc suisse)

[www.gerifonds.com](http://www.gerifonds.com)

---

- toutes les informations relatives à nos fonds
- présentation à disposition

# MERCI !



✦ BANQUE HERITAGE



DIAPASON  
COMMODITIES  
MANAGEMENT

 **Swisscanto**

 **BCV**

  
**DYNAGEST**

 **GOTTEx**  
FUND MANAGEMENT

 **BCGE**  
Asset Management

 **PKB** PRIVATBANK AG

**IFP**   
FUND MANAGEMENT S.A.

  
**QUANTEVIOUR**  
FINANCIAL STRATEGY & TIMING

Gérfonds propose une structure indépendante pour la création, l'administration et la gestion de fonds de placement et remercie chaleureusement tous ses partenaires.

[www.gerifonds.com](http://www.gerifonds.com)

 **GÉRIFONDS**  
Direction de fonds depuis 1970