



Portrait

Serena System est une méthode de gestion innovante qui se base principalement sur la gestion des risques. L'approche systématique et asymétrique est basée sur des signaux quantitatifs d'achat et de vente. L'univers d'investissement se limite aux principales devises telles que CHF, EUR, USD, JPY et GBP. La protection dynamique du risque de change de Serena adapte le niveau d'investissement des monnaies étrangères au gré des tendances et bénéficie d'une exposition variable « Long/flat ». Le système utilise au moins 3 stratégies équi-pondérées pour chaque cross.

Données clés

Equipe : Suisse avec plus de 30 ans d'expérience
Frais de gestion : 0.30% à 0.05% en fonction du montant géré
Frais de performance : 10% de la surperformance
Dépositaire : A choix
Liquidité : Hebdomadaire
Véhicules de placement : Mandat dédié et AMC

Objectifs d'investissement *

- Réduction de la volatilité: -45% en moyenne
- Performance à long terme supérieure au cross de référence
- Diminution substantielle des drawdowns: -2/3 en moyenne
- Optimisation du ratio rendement/risque

* Voir simulation à long terme en page 2

Commentaire de gestion

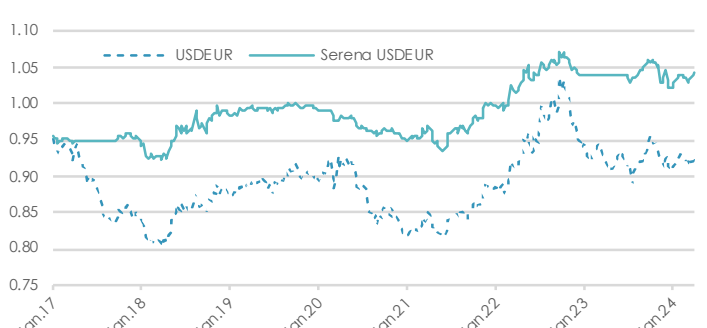
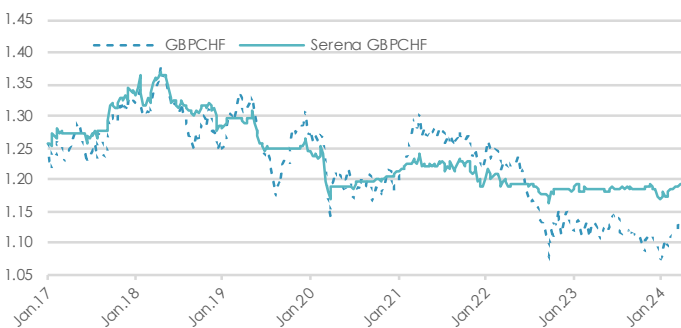
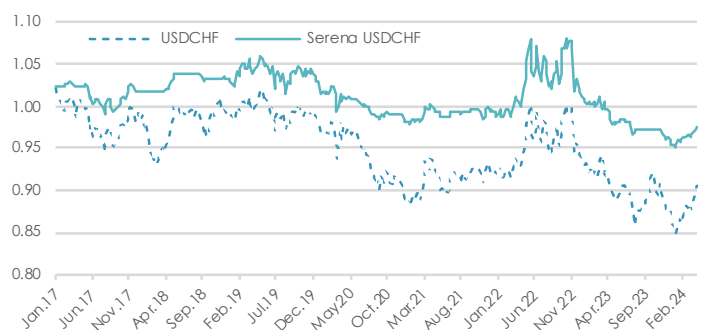
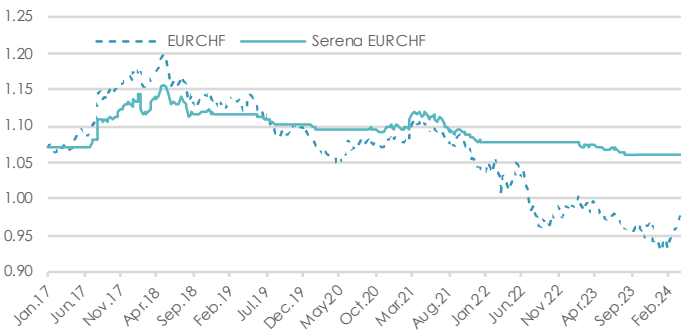
EUR/CHF: -> Hedge stable à 100%; ↘ de la volatilité de 1bp à 2.03% | USD/CHF: -> Hedge stable à 66%; ↘ de la volatilité de 2bp à 5.16%
 GBP/CHF: -> Hedge stable à 66%; ↘ volatilité de 2bp à 3.94% | USD/EUR: ↘ Hedge de 100% à 33%; -> volatilité stable à 3.60%

Performances

Résultats

| | Début sim. | | | | | | | Début sim. | | | | | |
|----------------|------------|--------|--------|-------|---------|-------|----------------|------------|-------|--------|-------|---------|-------|
| | Jan-17 | 2022 | 2023 | YTD | Max DD | Vol | | Jan-17 | 2022 | 2023 | YTD | Max DD | Vol |
| Serena EUR/CHF | -0.98% | 0.00% | -1.64% | 0.00% | -8.25% | 2.03% | Serena USD/CHF | -4.84% | 1.30% | -5.12% | 2.42% | -11.90% | 5.16% |
| EUR/CHF | -9.12% | -4.91% | -5.57% | 4.46% | -22.50% | 4.77% | USD/CHF | -11.24% | 1.67% | -8.83% | 6.53% | -17.06% | 7.37% |
| Serena GBP/CHF | -5.12% | -1.39% | -1.25% | 1.91% | -15.10% | 3.94% | Serena USD/EUR | 9.14% | 4.18% | -1.73% | 2.10% | -6.69% | 3.60% |
| GBP/CHF | -9.45% | -9.58% | -3.89% | 5.82% | -22.39% | 7.92% | USD/EUR | -2.27% | 6.97% | -3.53% | 2.11% | -15.80% | 7.11% |

Evolution comparative





Backtest et simulation

Serena a déterminé des stratégies quantitatives propres à chaque cross, grâce à un back-test effectué sur une période de plus de 20 ans. Depuis mars 2016, date à laquelle les stratégies ont été arrêtées, Serena applique rigoureusement les signaux générés par le système. Vous pouvez constater ci-dessous que SERENA atteint tous ses objectifs sur le long terme.

EUR / CHF



USD / CHF



GBP / CHF



USD / EUR

