

Données au 31.01.2025

Objectifs et univers d'investissement

| | |
|-----------------|------------------------|
| Classe d'actifs | Fonds alternatif UCITS |
| Catégorie | Fonds alternatifs |

BCV Liquid Alternative Beta est un compartiment de l'ombrelle BCV FUND (LUX).

L'objectif du compartiment est de reproduire le profil Risque/Rendement d'un investissement dans un portefeuille diversifié de fonds alternatifs. Pour y parvenir, les gestionnaires investissent dans les principales classes d'actifs via des positions directes ou indirectes (futurs, swaps, fonds) offrant une grande liquidité. Le style de gestion est quantitatif.

Classe D (EUR): ouverte aux investisseurs qui souscrivent et maintiennent pour CHF 50 millions (ou équivalent) au minimum. Libellée en euro et couverte contre le risque de change.

Caractéristiques du fonds

| | |
|------------------------|-----------------------------------|
| Structure légale | FCP |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| Gestionnaire du fonds | Philippe Pillonel Maxime Borel |
| Indice de référence | HFRX Global Hedge Fd Index |
| Date de création | 17.04.2018 |
| N° de valeur / ISIN | 41401085 / LU1809249060 |
| Devise de référence | EUR |
| Liquidité | Quotidienne |
| VNI | EUR 121.89 |
| Cours extrêmes 2025 | EUR 122.20 / 120.01 |
| Fortune en millions | USD 238.57 |
| Commission forfaitaire | 0.48% |
| TER au 30.06.2024 | 0.51% |
| Dernière distribution | aucune distribution |

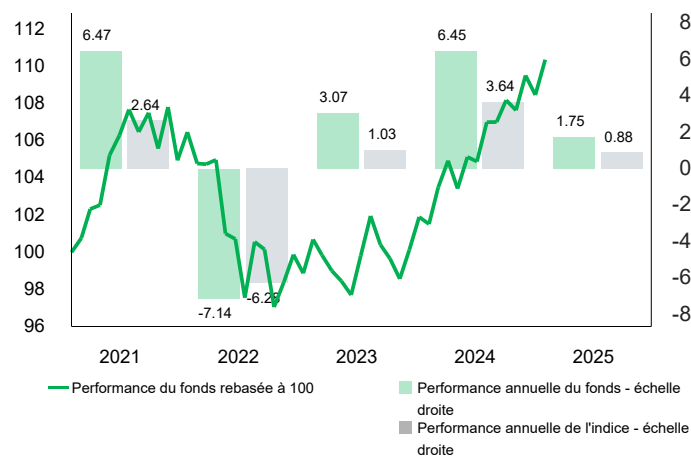
Frais accessoires à l'émission / au rachat (en faveur du fonds) :
0.04% / 0.04%

Emission et rachat de parts

| | |
|---|----------------------|
| Jour / heure limite ordres client | J 10:15* / J 11h00** |
| Date VNI (date de référence pour les cours du J marché) | |
| Date valeur | max. J+3 |
| Liquidité | Quotidienne |
| *heure limite auprès de la BCV | |
| **heure limite auprès de EFA | |

Performances en EUR (%)

| | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | annualisées | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | | | | | 3 ans | 5 ans |
| Fonds | 1.75 | 2.53 | 1.75 | 8.72 | 1.75 | 3.33 |
| Indice | 0.88 | 1.49 | 0.88 | 4.33 | 0.16 | 0.93 |
| Volatilité⁽¹⁾ | | | | 5.32 | 5.71 | 8.13 |
| Indice | | | | 2.64 | 2.84 | 4.65 |
| Ratio de Sharpe⁽¹⁾ | | | | 1.00 | -0.06 | 0.28 |
| Indice | | | | 0.32 | -0.74 | -0.03 |
| Tracking error | | | | 3.84 | 4.25 | 5.14 |

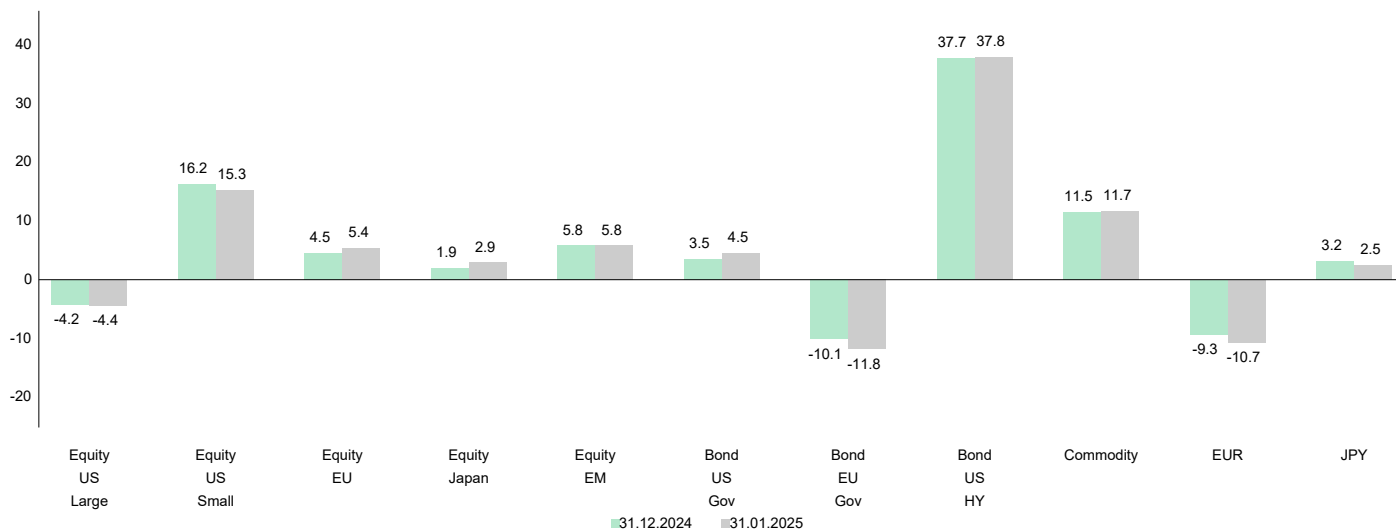


Profil de risque



L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres, en prenant en compte les risques de marché et de crédit. Sa méthode de calcul se base sur l'hypothèse que l'investisseur conserve le fonds pendant la période de détention recommandée.

Données au 31.01.2025

Evolution de l'exposition (%)

Statistiques sur 3 ans***

| | Fonds | Indice | Fonds vs indice | |
|--------------------------------|--------|--------|---------------------|------|
| Rendement total | 5.34% | 0.49% | Tracking error | 4.25 |
| Performance annualisée | 1.75% | 0.16% | Bêta | 1.40 |
| | | | Ratio d'information | 0.41 |
| Ratio de Sharpe ⁽¹⁾ | -0.06 | -0.74 | Corrélation | 0.70 |
| Mois positifs | 47.22% | 55.56% | | |
| Baisse max. ⁽¹⁾ | -7.97% | -6.28% | | |
| Taux hors risque | 2.25% | | | |

*** ou depuis le lancement du fonds si moins de 3 ans

Performances mensuelles en EUR (%)

| | 2021 | | 2022 | | 2023 | | 2024 | | 2025 | |
|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| Janvier | 0.76 | -0.24 | -1.59 | -1.49 | 1.84 | 1.43 | -0.37 | 0.22 | 1.75 | 0.88 |
| Février | 1.55 | 1.48 | -0.03 | -0.48 | -0.84 | -0.68 | 1.94 | 0.80 | | |
| Mars | 0.21 | -0.19 | 0.22 | 0.43 | -0.84 | -1.37 | 1.39 | 1.14 | | |
| Avril | 2.61 | 1.52 | -3.79 | -1.04 | -0.56 | 0.22 | -1.43 | -0.69 | | |
| Mai | 1.02 | 0.31 | -0.29 | -1.21 | -0.76 | -0.67 | 1.65 | 0.47 | | |
| Juin | 1.31 | 0.34 | -3.14 | -2.00 | 2.16 | 0.54 | -0.23 | 0.19 | | |
| Juillet | -1.12 | -0.49 | 3.08 | 0.28 | 2.15 | 0.38 | 2.02 | 0.58 | | |
| Août | 0.97 | 0.59 | -0.41 | 0.80 | -1.52 | 0.17 | 0.01 | 0.17 | | |
| Septembre | -1.79 | -0.44 | -3.10 | -1.23 | -0.74 | -0.22 | 1.10 | 0.92 | | |
| Octobre | 2.12 | 0.82 | 1.39 | -0.13 | -1.10 | -0.96 | -0.50 | -0.80 | | |
| Novembre | -2.66 | -1.37 | 1.50 | -0.04 | 1.58 | 1.00 | 1.74 | 0.72 | | |
| Décembre | 1.45 | 0.32 | -1.01 | -0.33 | 1.77 | 1.22 | -0.96 | -0.10 | | |
| Année | 6.47 | 2.64 | -7.14 | -6.28 | 3.07 | 1.03 | 6.45 | 3.64 | 1.75 | 0.88 |

Veuillez vous référer aux informations importantes en fin de document.

Données au 31.01.2025

BCV Asset Management
Place St-François 14
1003 Lausanne
Tél. 021/212 20 51
Email: fonds@bcv.ch
Site Internet: www.bcv.ch/invest

BCV Asset Management
Talstrasse 70
8001 Zürich
Tél. 044/ 388 71 30
Email: fonds@bcv.ch

BCV Fund Desk
Place St-François 14
1003 Lausanne - Suisse
Tél. 021/ 212 40 26
Fax. 021/ 212 16 56
Email: fund.desk@bcv.ch

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat
1, Place de Metz
L-2954 Luxembourg
Tél. (+352) 4015-1

⁽¹⁾ Fréquence de calcul des données de risque: hebdomadaire

Sources: BCV / BLOOMBERG / EFA
Copyright BCV

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce document est une fiche mensuelle de marketing. Les informations et opinions contenues dans ce document ont été obtenues de sources dignes de foi à la date de la publication. Elles n'engagent pas la responsabilité de la BCV et sont susceptibles de modifications sans préavis. Ce document a été élaboré par le Département Asset Management dans un but purement informatif et ne constitue pas un appel d'offre, une offre d'achat ou de vente, une recommandation personnalisée d'investissement ou une analyse financière au sens des «Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière» de l'Association suisse des banquiers. Les rapports annuels et semestriels, les prospectus et contrats de fonds de même que les KID des fonds de placement gérés ou distribués par la BCV peuvent être obtenus gratuitement auprès de la BCV, place St-François 14, 1003 Lausanne, ou auprès de la direction de fonds GERIFONDS SA, représentant du fonds en Suisse (www.gerifonds.ch). Les risques liés à certains placements, en particulier les placements alternatifs, les dérivés et les pays émergents, ne conviennent pas à tous les investisseurs. Pour obtenir de plus amples détails sur les produits, veuillez consulter la brochure Swiss Banking relative aux risques particuliers dans le négoce de titres. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission/achat et du rachat/vente des parts. Le contenu de ce document a pu être utilisé pour des transactions par le Groupe BCV avant sa communication. La diffusion de ce document et/ou la vente de certains produits peuvent être interdites ou sujettes à des restrictions pour des personnes dépendantes d'autres ordres juridiques que la Suisse (par ex. UE, UK, US et US persons).