

Daten per 31.08.2024

## Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse Hedgefonds UCITS  
 Kategorie Alternative Funds

BCV Liquid Alternative Beta ist einer der Teilfonds des Dachfonds BCV FUND (LUX).  
 Das Ziel des Teilfonds besteht darin, das Risiko-Rendite-Profil einer Anlage in ein diversifiziertes Portfolio alternativer Fonds zu replizieren. Dazu nehmen die Fondsmanager Investitionen in den Hauptvermögenskategorien entweder anhand direkter oder indirekter Positionierungen (Futures, Swaps, Fonds) mit hoher Liquidität vor. Der Fondsmanagementsstil ist quantitativ.

Klasse D (USD): für Anleger offen, die Anteile im Wert von mindestens 50 Millionen CHF (oder Gegenwert) zeichnen und halten. In US-amerikanischem Dollar denominated.

## Fondscharakteristik

|                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Rechtliche Struktur   | FCP                               |
| Fondsdomizil          | Luxemburg                         |
| Portfoliomanager      | Philippe Pillonel<br>Maxime Borel |
| Referenzindex         | HFRX Global Hedge Fd Index        |
| Lancierungsdatum      | 17.04.2018                        |
| Valorennummer / ISIN  | 41401086 / LU1809249144           |
| Referenzwährung       | USD                               |
| Handelbarkeit         | Täglich                           |
| NIW                   | USD 143.93                        |
| Extremkurse 2024      | USD 144.17 / 134.05               |
| Fondsvermögen in Mio. | USD 220.73                        |
| Pauschalkommission    | 0.48%                             |
| TER vom 30.06.2024    | 0.51%                             |
| Letzte Ausschüttung   | keine Ausschüttung                |

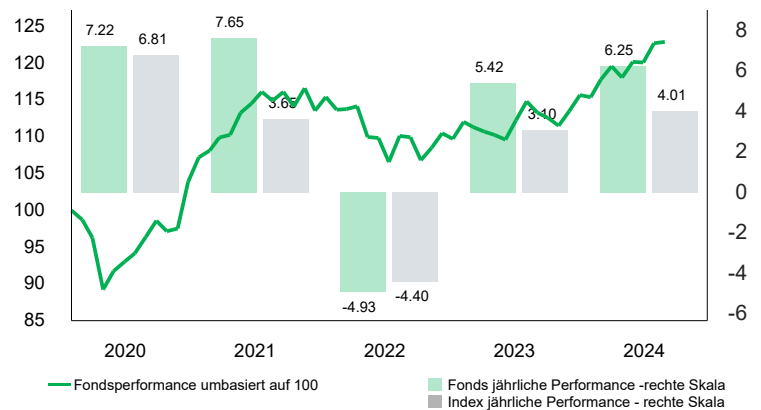
Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme: : 0.02% / 0.02%

## Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

|  |                      |
|--|----------------------|
| Annahmetag / -uhrzeit Kundenaufträge         | T 10:15* / T 11:00** |
| NIW-Datum (Referenzdatum für die Marktkurse) | T                    |
| Werterstellungsdatum                         | max. T+3             |
| Handelbarkeit                                | Täglich              |
| *Cut-off-Zeit bei der BCV                    |                      |
| **Cut-off-Zeit bei der EFA                   |                      |

## Performance in USD (%)

|                                   | 1 Monat     | 3 M.        | YTD         | 1 Jahr      | annualisiert |             |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|                                   |             |             |             |             | 3 Jahre      | 5 Jahre     |
| <b>Fonds</b>                      | <b>0.15</b> | <b>2.26</b> | <b>6.25</b> | <b>8.50</b> | <b>1.91</b>  | <b>4.98</b> |
| Index                             | 0.34        | 1.40        | 4.01        | 5.66        | 0.72         | 3.18        |
| <b>Volatilität<sup>(1)</sup></b>  |             |             |             | <b>4.34</b> | <b>5.88</b>  | <b>7.95</b> |
| Index                             |             |             |             | 2.06        | 2.44         | 3.09        |
| <b>Sharpe Ratio<sup>(1)</sup></b> |             |             |             | <b>0.56</b> | <b>-0.35</b> | <b>0.31</b> |
| Index                             |             |             |             | 0.03        | -1.26        | 0.21        |
| <b>Tracking error</b>             |             |             |             | <b>3.23</b> | <b>4.34</b>  | <b>5.04</b> |



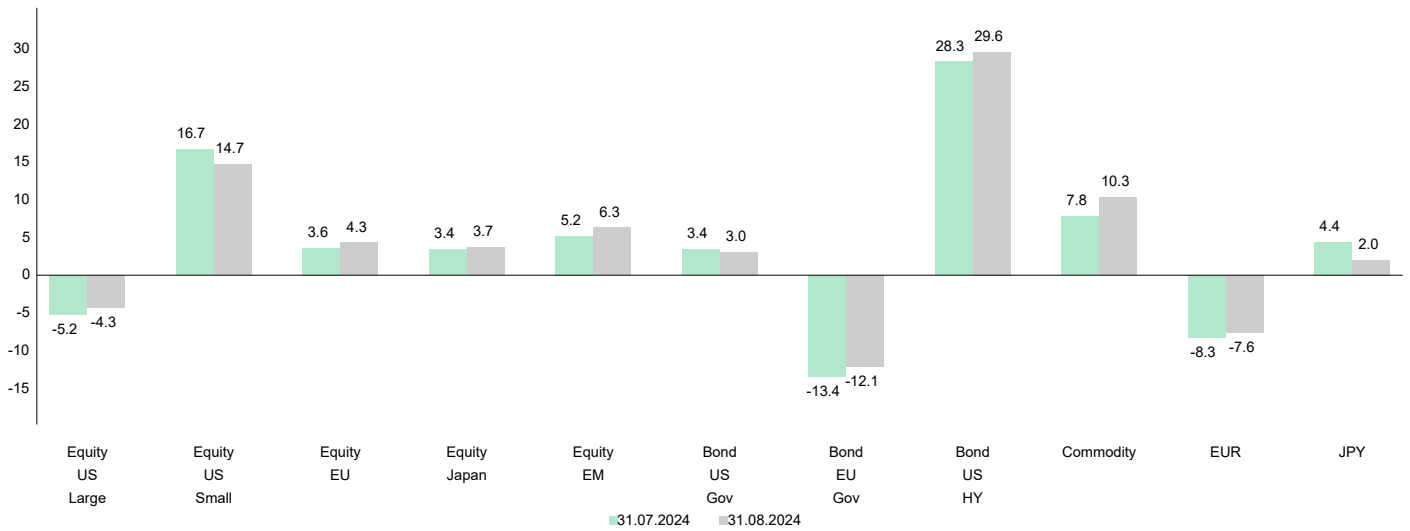
## Risikoprofil



Der synthetische Risikoindikator (SRI) ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen unter Berücksichtigung von Markt- und Kreditrisiken zu bewerten. Seine Berechnungsmethode beruht auf der Annahme, dass der Anleger den Fonds während der empfohlenen Haltedauer halt.

Daten per 31.08.2024

## Entwicklung der Exposition (%)



## Statistik über 3 Jahre\*\*\*

|                              | Fonds   | Index  | Fonds vs Index    |      |
|------------------------------|---------|--------|-------------------|------|
| Gesamtrendite                | 5.85%   | 2.19%  | Tracking Error    | 4.34 |
| Annualisierte Performance    | 1.91%   | 0.72%  | Beta              | 1.46 |
|                              |         |        | Information Ratio | 0.26 |
|                              |         |        | Korrelation       | 0.71 |
| Sharpe Ratio <sup>(1)</sup>  | -0.35   | -1.26  |                   |      |
| Positive Monate              | 47.22%  | 58.33% |                   |      |
| Max. Drawdown <sup>(1)</sup> | -10.41% | -6.78% |                   |      |
| Risikofreier Zinssatz        | 3.81%   |        |                   |      |

\*\*\* oder seit Lancierung wenn weniger als 3 Jahre

## Monatliche Performance in USD (%)

|             | 2020        |             | 2021        |             | 2022         |              | 2023        |             | 2024        |             |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|             | Fonds       | Benchmark   | Fonds       | Benchmark   | Fonds        | Benchmark    | Fonds       | Benchmark   | Fonds       | Benchmark   |
| Januar      | -1.28       | 0.41        | 0.84        | -0.16       | -1.50        | -1.46        | 2.10        | 1.67        | -0.25       | 0.32        |
| Februar     | -2.47       | -1.44       | 1.64        | 1.52        | 0.08         | -0.36        | -0.64       | -0.47       | 2.08        | 0.92        |
| März        | -7.33       | -5.87       | 0.34        | -0.06       | 0.33         | 0.48         | -0.54       | -1.18       | 1.54        | 1.26        |
| April       | 2.81        | 2.88        | 2.71        | 1.63        | -3.66        | -0.90        | -0.42       | 0.34        | -1.28       | -0.54       |
| Mai         | 1.37        | 1.44        | 1.11        | 0.39        | -0.11        | -1.09        | -0.58       | -0.46       | 1.80        | 0.60        |
| Juni        | 1.25        | 1.75        | 1.39        | 0.38        | -2.99        | -1.80        | 2.38        | 0.76        | -0.07       | 0.31        |
| Juli        | 2.32        | 1.35        | -1.04       | -0.44       | 3.33         | 0.54         | 2.31        | 0.52        | 2.18        | 0.74        |
| August      | 2.33        | 1.54        | 1.05        | 0.69        | -0.16        | 0.94         | -1.35       | 0.33        | 0.15        | 0.34        |
| September   | -1.45       | -0.17       | -1.71       | -0.38       | -2.84        | -0.96        | -0.61       | -0.10       |             |             |
| Oktober     | 0.38        | -0.21       | 2.17        | 0.91        | 1.59         | 0.07         | -0.96       | -0.82       |             |             |
| November    | 6.49        | 2.82        | -2.61       | -1.30       | 1.81         | 0.15         | 1.76        | 1.13        |             |             |
| Dezember    | 3.24        | 2.44        | 1.63        | 0.47        | -0.69        | -0.06        | 1.94        | 1.39        |             |             |
| <b>Jahr</b> | <b>7.22</b> | <b>6.81</b> | <b>7.65</b> | <b>3.65</b> | <b>-4.93</b> | <b>-4.40</b> | <b>5.42</b> | <b>3.10</b> | <b>6.25</b> | <b>4.01</b> |

Daten per 31.08.2024

BCV Asset Management  
Place St-François 14  
1003 Lausanne  
Tel. 021/212 20 51  
Email: [fonds@bcv.ch](mailto:fonds@bcv.ch)  
Website: [www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)

BCV Asset Management  
Talstrasse 70  
8001 Zürich  
Tel. 044/ 388 71 30  
Email: [fonds@bcv.ch](mailto:fonds@bcv.ch)

BCV Fund Desk  
Place St-François 14  
1003 Lausanne - Suisse  
Tel. 021/ 212 40 26  
Fax. 021/ 212 16 56  
Email: [fund.desk@bcv.ch](mailto:fund.desk@bcv.ch)

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

<sup>(1)</sup> Berechnungshäufigkeit der Risikodaten: wöchentlich

Bezugsquelle: BCV / BLOOMBERG / EFA  
Copyright BCV

#### WICHTIGE INFORMATIONEN

Dieses Dokument ist ein monatliches Marketing-Merkblatt. Die Informationen und Meinungen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Datum der Drucklegung als zuverlässig beurteilt wurden. Sie begründen keine Haftung der BCV und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Dieses Dokument wurde von unserer Asset-Management-Abteilung ausschliesslich zu Informationszwecken verfasst. Es stellt weder eine Ausschreibung noch ein Kauf- oder Verkaufsangebot, noch eine persönliche Anlageempfehlung oder eine Finanzanalyse im Sinne der Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse der Schweizerischen Bankiervereinigung dar. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Fondsprospekte und die Fondsverträge sowie die KID aller von der BCV verwalteten oder vertriebenen Anlagefonds können kostenlos bei der BCV (Zahlstelle), Place St-François 14, 1003 Lausanne, oder bei der Fondsleitung GERIFONDS SA, Fonds Vertreter, bezogen werden ([www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)). Die mit bestimmten Anlagen, insbesondere mit alternativen Anlagen, Derivaten und Schwellenländeranlagen verbundenen Risiken eignen sich nicht für alle Anleger. Für genauere Produktangaben konsultieren Sie bitte die Swiss Banking-Broschüre Besondere Risiken im Effektenhandel. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe- und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die BCV-Gruppe konnte den Inhalt dieser Publikation vor der Veröffentlichung für Transaktionen nutzen. Die Verbreitung dieses Dokuments und/oder der Verkauf bestimmter Produkte können für Personen, die anderen Rechtsordnungen als der schweizerischen unterstehen, untersagt sein oder Einschränkungen unterliegen (z.B. EU, Grossbritannien, USA und US-Personen).