

Données au 30.11.2024

## 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 (USD): ouverte aux investisseurs qui souscrivent et maintiennent pour CHF 50 millions (ou équivalent) au minimum. Libellée en dollar des Etats-Unis.

## 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 41401086 / LU1809249144  
Devise de référence USD  
Liquidité Quotidienne  
VNI USD 147.97  
Cours extrêmes 2024 USD 148.11 / 134.05  
Fortune en millions USD 226.95  
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) : 0.02% / 0.02%

## Emission et rachat de parts

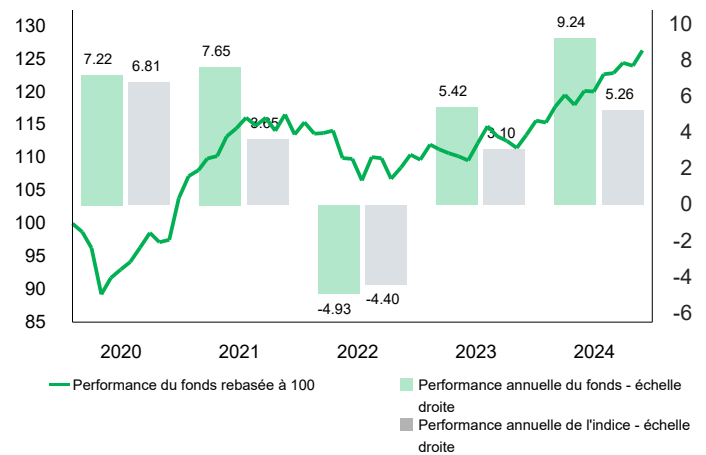
Jour / heure limite ordres client J 10:15\* / J 11h00\*\*  
Date VNI (date de référence pour les cours du J marché)  
Date valeur max. J+3  
Liquidité Quotidienne

\*heure limite auprès de la BCV

\*\*heure limite auprès de EFA

## Performances en USD (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	annualisées	
					3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	<b>1.88</b>	<b>2.81</b>	<b>9.24</b>	<b>11.36</b>	<b>3.62</b>	<b>5.09</b>
Indice	0.84	1.20	5.26	6.72	1.39	3.06
<b>Volatilité<sup>(1)</sup></b>				<b>5.19</b>	<b>5.84</b>	<b>8.09</b>
Indice				2.64	2.88	4.46
<b>Ratio de Sharpe<sup>(1)</sup></b>				<b>1.10</b>	<b>-0.05</b>	<b>0.32</b>
Indice				0.52	-0.88	0.13
<b>Tracking error</b>				<b>3.75</b>	<b>4.30</b>	<b>5.12</b>

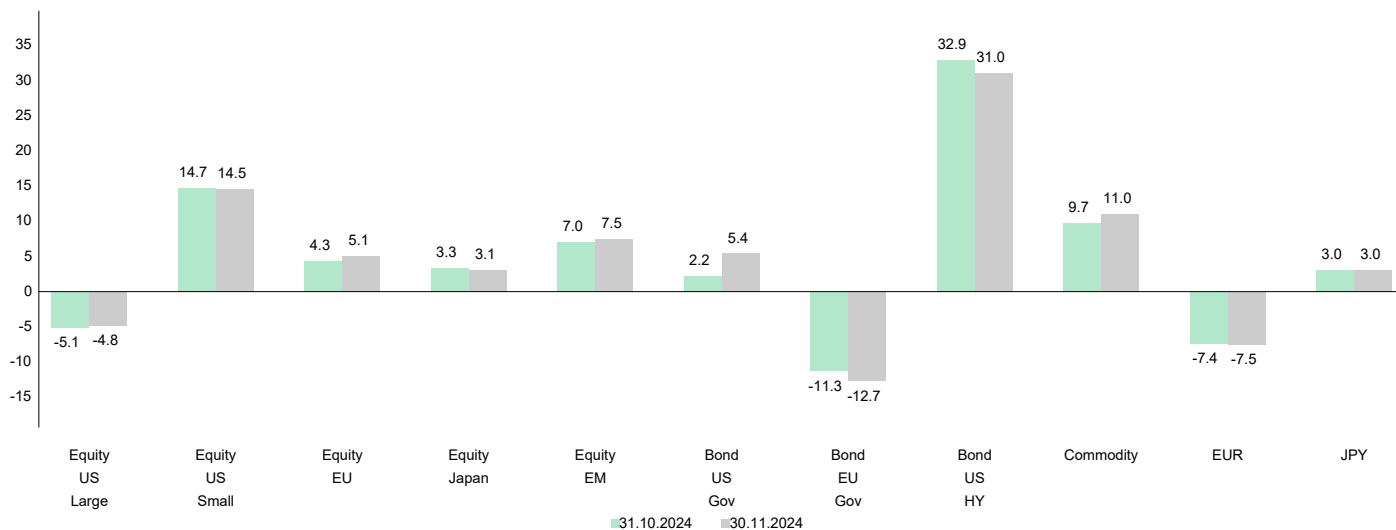


## Profil de risque



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 30.11.2024

**Evolution de l'exposition (%)**

**Statistiques sur 3 ans\*\*\***

	Fonds	Indice	Fonds vs indice	
Rendement total	11.26%	4.24%	Tracking error	4.30
Performance annualisée	3.62%	1.39%	Bêta	1.44
			Ratio d'information	0.52
Ratio de Sharpe <sup>(1)</sup>	-0.05	-0.88	Corrélation	0.71
Mois positifs	50.00%	61.11%		
Baisse max. <sup>(1)</sup>	-8.01%	-5.50%		
Taux hors risque	3.99%			

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

**Performances mensuelles en USD (%)**

	2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Janvier	-1.28	0.41	0.84	-0.16	-1.50	-1.46	2.10	1.67	-0.25	0.32
Février	-2.47	-1.44	1.64	1.52	0.08	-0.36	-0.64	-0.47	2.08	0.92
Mars	-7.33	-5.87	0.34	-0.06	0.33	0.48	-0.54	-1.18	1.54	1.26
Avril	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
Juin	1.25	1.75	1.39	0.38	-2.99	-1.80	2.38	0.76	-0.07	0.31
Juillet	2.32	1.35	-1.04	-0.44	3.33	0.54	2.31	0.52	2.18	0.74
Août	2.33	1.54	1.05	0.69	-0.16	0.94	-1.35	0.33	0.15	0.34
Septembre	-1.45	-0.17	-1.71	-0.38	-2.84	-0.96	-0.61	-0.10	1.27	1.03
Octobre	0.38	-0.21	2.17	0.91	1.59	0.07	-0.96	-0.82	-0.36	-0.66
Novembre	6.49	2.82	-2.61	-1.30	1.81	0.15	1.76	1.13	1.88	0.84
Décembre	3.24	2.44	1.63	0.47	-0.69	-0.06	1.94	1.39		
<b>Année</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>9.24</b>	<b>5.26</b>

Données au 30.11.2024

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

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

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

<sup>(1)</sup> 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](http://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).