

Données au 31.08.2024

Objectifs et univers d'investissement

Classe d'actifs Obligations étrangères
Catégorie Franc suisse

L'objectif du compartiment est d'obtenir par une gestion passive une performance hors frais équivalente à celle de son indice de référence qui est le SBI® Foreign AAA-BBB. Le compartiment vise à réduire l'écart de suivi par rapport à cet indice («tracking error») au moyen d'une approche d'échantillonnage optimisé, c'est-à-dire par la sélection méthodique d'un groupe de titres dont l'évolution sera représentative de l'indice.

La composition de la fortune du compartiment ne peut en aucun cas s'éloigner sensiblement de celle de l'indice, que ce soit en termes de secteurs de placements ou de notations.

Classe I: ouverte i) aux investisseurs qualifiés, ii) à ceux dont les parts sont souscrites dans le cadre de mandats de gestion ou de conseil conclus selon les conditions du contrat de fonds, iii) aux placements collectifs de capitaux

Caractéristiques du fonds

| | |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Structure légale | Fonds de placement |
| Domicile du fonds | Suisse |
| Gérants du fonds | Diederik Racine Cyril Plais |
| Indice de référence | SBI® Foreign AAA-BBB |
| Date de création | 17.08.2009 |
| N° de valeur / ISIN | 10290792 / CH0102907927 |
| Devise de référence | CHF |
| Liquidité | Quotidienne |
| VNI | CHF 96.65 |
| Cours extrêmes 2024 | CHF 96.73 / 94.33 |
| Fortune en millions | CHF 303.67 |
| Commission forfaitaire | 0.25% |
| TER au 31.03.2024 | 0.25% |
| Dernière distribution (brute) | CHF 0.85 |

Frais accessoires à l'émission / au rachat (en faveur du fonds) :
0.30% / 0.20%

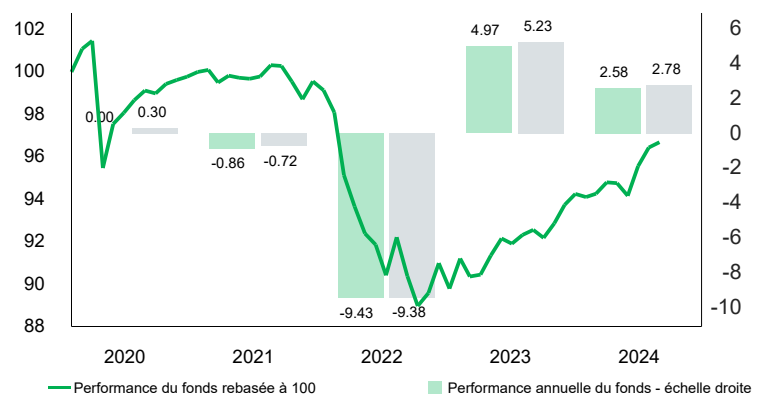
Emission et rachat de parts

| | |
|---|-------------|
| Jour / heure limite ordres client | J 14h00* |
| Date VNI (date de référence pour les cours du marché) | J |
| Date valeur | J+2 |
| Liquidité | Quotidienne |

* heure limite auprès de la BCV

Performances en CHF (%)

| | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | annualisées | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| | | | | | 3 ans | 5 ans |
| Fonds | 0.26 | 2.68 | 2.58 | 4.46 | -1.21 | -1.10 |
| Indice | 0.28 | 2.77 | 2.78 | 5.36 | -1.04 | -0.90 |
| Volatilité⁽¹⁾ | | | | 2.09 | 3.62 | 3.70 |
| Indice | | | | 1.83 | 3.17 | 3.06 |
| Ratio de Sharpe⁽¹⁾ | | | | 1.43 | -0.49 | -0.28 |
| Indice | | | | 2.04 | -0.51 | -0.31 |
| Tracking error | | | | 0.40 | 0.45 | 0.35 |



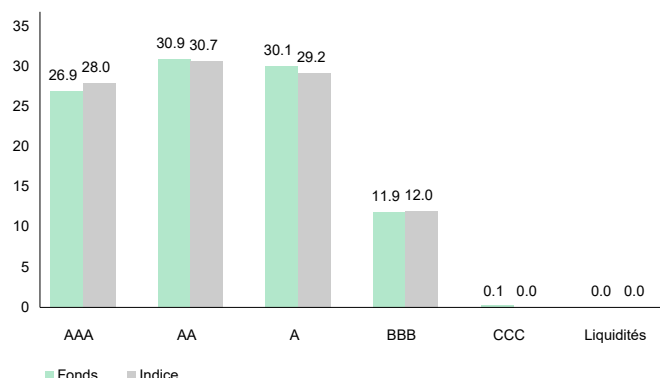
Profil de risque



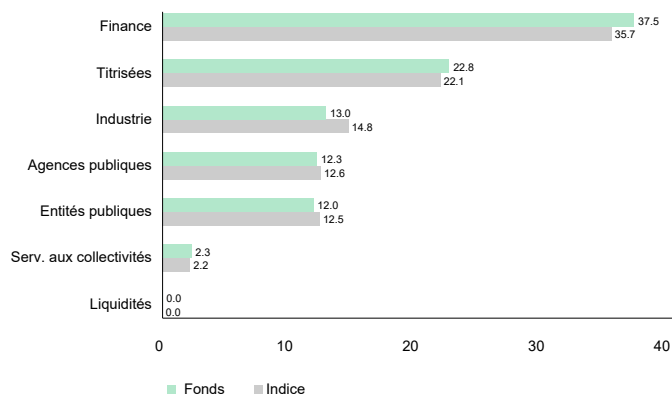
L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres, en prenant en compte les risques de marché et de crédit. Sa méthode de calcul se base sur l'hypothèse que l'investisseur conserve le fonds pendant la période de détention recommandée.

Données au 31.08.2024

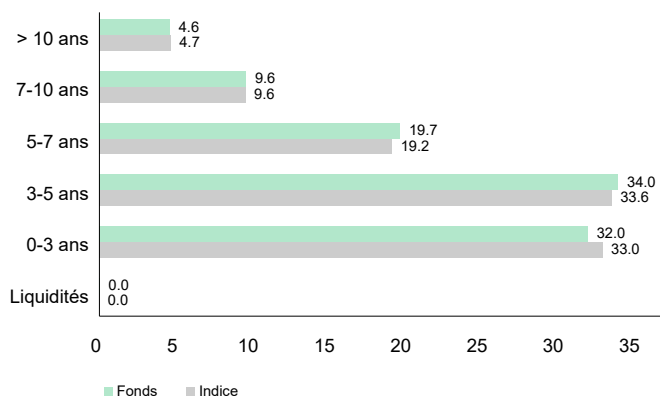
Qualité des débiteurs (%)



Répartition sectorielle (%)



Allocation par maturités (%)



Statistiques sur 3 ans***

| | Fonds | Indice | Fonds vs indice | | Fonds | Indice |
|--------------------------------|---------|---------|-----------------|------|---------------------|---------------|
| Rendement total | -3.58% | -3.10% | Tracking error | 0.45 | Duration (année) | 4.23 4.23 |
| Performance annualisée | -1.21% | -1.04% | Bêta | 1.00 | Rendement (%) | 1.24 1.18 |
| Ratio de Sharpe ⁽¹⁾ | -0.49 | -0.51 | Corrélation | 0.99 | Coupon (%) | 1.37 1.38 |
| Mois positifs | 50.00% | 52.78% | | | Spread (pdb) | 77 67 |
| Baisse max. ⁽¹⁾ | -11.95% | -12.14% | | | Rating moyen | AA-/A+ AA-/A+ |
| Taux hors risque | 0.56% | | | | Nombre de positions | 539 558 |

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

Performances mensuelles en CHF (%)

| | 2020 | | 2021 | | 2022 | | 2023 | | 2024 | |
|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| Janvier | 1.09 | 1.10 | 0.10 | 0.13 | -1.05 | -1.02 | 1.58 | 1.56 | -0.16 | 0.01 |
| Février | 0.37 | 0.40 | -0.59 | -0.59 | -3.02 | -2.94 | -0.93 | -0.88 | 0.17 | 0.06 |
| Mars | -5.91 | -5.78 | 0.32 | 0.35 | -1.56 | -1.51 | 0.10 | -0.20 | 0.57 | 0.58 |
| Avril | 2.17 | 2.15 | -0.10 | -0.10 | -1.36 | -1.15 | 1.00 | 0.81 | -0.04 | 0.01 |
| Mai | 0.54 | 0.55 | -0.05 | -0.02 | -0.57 | -0.58 | 0.87 | 0.76 | -0.63 | -0.65 |
| Juin | 0.60 | 0.63 | 0.11 | 0.12 | -1.57 | -1.55 | -0.27 | -0.34 | 1.48 | 1.52 |
| Juillet | 0.46 | 0.48 | 0.54 | 0.55 | 1.99 | 1.81 | 0.45 | 0.46 | 0.92 | 0.96 |
| Août | -0.14 | -0.12 | -0.04 | -0.02 | -1.99 | -2.07 | 0.26 | 0.49 | 0.26 | 0.28 |
| Septembre | 0.45 | 0.47 | -0.73 | -0.71 | -1.56 | -1.53 | -0.41 | -0.14 | | |
| Octobre | 0.19 | 0.20 | -0.84 | -0.86 | 0.69 | 0.72 | 0.74 | 0.85 | | |
| Novembre | 0.16 | 0.16 | 0.85 | 0.86 | 1.57 | 1.49 | 0.94 | 0.94 | | |
| Décembre | 0.22 | 0.26 | -0.42 | -0.42 | -1.32 | -1.36 | 0.55 | 0.82 | | |
| Année | 0.00 | 0.30 | -0.86 | -0.72 | -9.43 | -9.38 | 4.97 | 5.23 | 2.58 | 2.78 |

Données au 31.08.2024

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

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

Sources: BCV / GERIFONDS / BLOOMBERG
Copyright BCV

INFORMATIONS IMPORTANTES

L'indice SBI® est la propriété intellectuelle (avec les marques enregistrées) de SIX Index SA, Zurich, Suisse (ci-après : SIX) et/ou de ses donneurs de licence et est utilisé sous licence. Le fonds n'est ni sponsorisé, promu, distribué ou favorisé en aucune manière par SIX et/ou ses donneurs de licence. SIX et ses donneurs de licence ne donnent aucune garantie et excluent toute responsabilité (par négligence ou autre) en rapport avec l'indice, en particulier pour toute erreur, omission ou interruption en lien avec l'indice ou ses données.

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 (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).