

Daten per 30.11.2024

## Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse Dach-Hedgefonds  
 Stil Direktionale Strategien

BCV Multi-Strategy Fund, ist ein Teilfonds des AMC ALTERNATIVE FUND, Fonds mit besonderem Risiko.

Das Anlageziel dieses Fonds besteht in einem langfristigen Zuwachs mit einer mittelmässigen Korrelation zu Aktien und Anleihen. Dabei wird eine durchschnittliche Volatilität wie auch ein Risikomanagement anhand einer Auswahl, einer Diversifikation und einer strengen und rigorosen Kontrolle der Zielfonds und deren Fondsmanager angestrebt. Mindestens 51 % des Fondsvermögens werden in Zielfonds mit alternativen Anlagenstrategien investiert. Die Strategieauswahl erfolgt je nach Chancen im Markt und Überzeugung des Fondsmanagers.

Klasse (USD) C: offen für Anleger, die Anteile im Wert von mindestens 30 Millionen CHF zeichnen und halten, US-amerikanischer Dollar als Referenzwährung.

## Fondscharakteristik

|                              |                                  |
|------------------------------|----------------------------------|
| Rechtliche Struktur          | Anlagefonds                      |
| Fondsdomizil                 | Schweiz                          |
| Fondsmanager                 | Frederic Sonney<br>Miguel Tiedra |
| Lancierungsdatum             | 20.12.2007                       |
| Valorenummer / ISIN          | 3572364 / CH0035723649           |
| Referenzwährung              | USD                              |
| Handelbarkeit                | Monatlich                        |
| NIW                          | USD 1'141.77                     |
| Extremkurse 2024             | USD 1'141.77 / 1'074.21          |
| Fondsvermögen in Mio.        | USD 190.16                       |
| Pauschalkommission           | 1.25%                            |
| Letzte Ausschüttung (brutto) | USD 7.70                         |

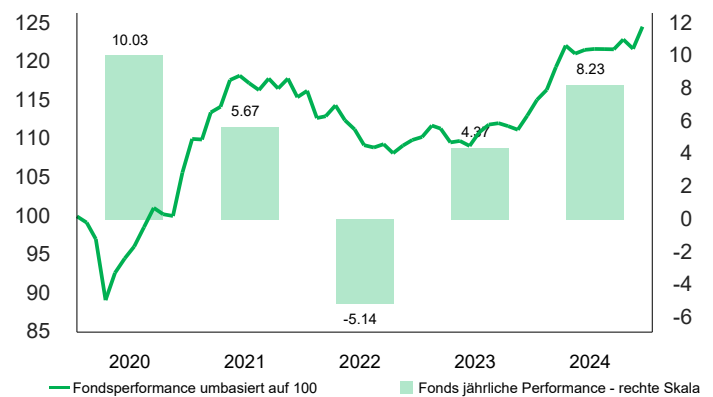
## Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Annahmetag / -uhrzeit Kundenaufträge         | T-5 16:00* / T-45 16:00** |
| NIW-Datum (Referenzdatum für die Marktkurse) | T                         |
| Werterstellungsdatum                         | T-5* / T+12**             |
| Handelbarkeit                                | Monatlich                 |

\* zeichnungs / \*\* rücknahmen

## Performance in USD (%)

|                                   | 1 Monat     | 3 M.        | YTD         | 1 Jahr       | 3 Jahre      | 5 Jahre     |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>Fonds</b>                      | <b>2.35</b> | <b>2.41</b> | <b>8.23</b> | <b>10.20</b> | <b>2.57</b>  | <b>4.99</b> |
| <b>Volatilität<sup>(1)</sup></b>  |             |             |             | <b>4.10</b>  | <b>4.31</b>  | <b>6.91</b> |
| <b>Sharpe Ratio<sup>(1)</sup></b> |             |             |             | <b>1.22</b>  | <b>-0.33</b> | <b>0.36</b> |



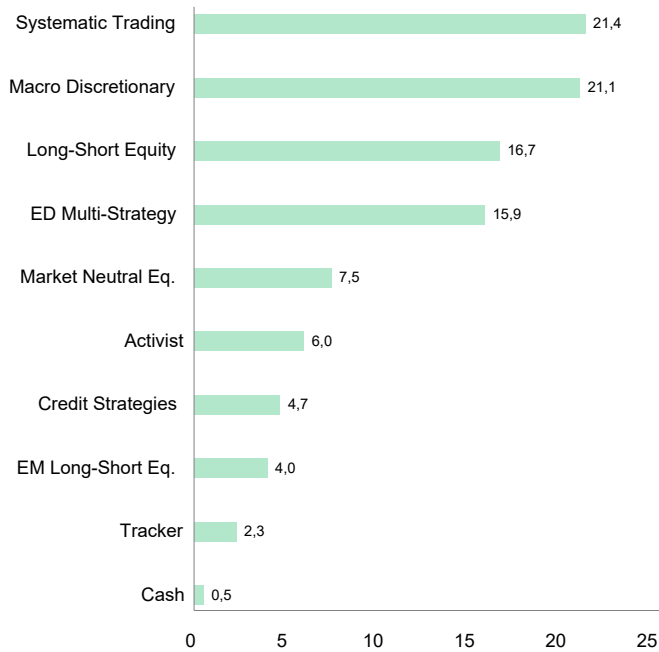
## Risikoprofil



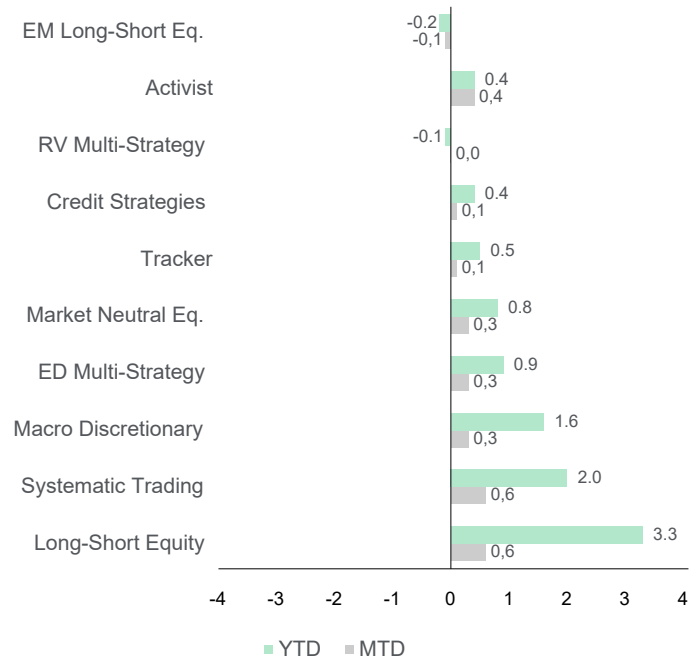
Der synthetische Risikoindikator (SRI) ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen unter Berücksichtigung von Markt- und Kreditrisiken zu bewerten. Seine Berechnungsmethode beruht auf der Annahme, dass der Anleger den Fonds während der empfohlenen Haltedauer hält.

Daten per 30.11.2024

## Aufteilung nach Strategie (%)



## Beitrag zur Bruttoperformance (%)



## Statistik über 3 Jahre\*\*\*

| Metric                       | Fonds  |
|------------------------------|--------|
| Gesamtrendite                | 7.91%  |
| Annualisierte Performance    | 2.57%  |
| Sharpe Ratio <sup>(1)</sup>  | -0.33  |
| Positive Monate              | 58.33% |
| Max. Drawdown <sup>(1)</sup> | -6.95% |

Risikofreier Zinssatz 3.98%

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

## Die 5 grössten Positionen (%)

|                                |      |
|--------------------------------|------|
| Gemsstock Trading              | 7.69 |
| Palestra Capital Hedged Equity | 7.17 |
| Kepos Alpha Trading            | 5.96 |
| Pershing Square Event Driven   | 5.96 |
| Steamboat Event Driven         | 5.93 |

## Monatliche Performance in USD (%)

|             | 2020         | 2021        | 2022         | 2023        | 2024        |
|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|             | Fonds        | Fonds       | Fonds        | Fonds       | Fonds       |
| Januar      | -0.81        | -0.07       | -3.03        | 1.34        | 1.13        |
| Februar     | -2.16        | 3.19        | 0.21         | -0.36       | 2.53        |
| März        | -8.15        | 0.64        | 1.25         | -1.60       | 2.33        |
| April       | 3.97         | 3.03        | -1.69        | 0.17        | -0.85       |
| Mai         | 2.03         | 0.48        | -1.06        | -0.59       | 0.41        |
| Juni        | 1.63         | -0.82       | -1.83        | 1.58        | 0.09        |
| Juli        | 2.60         | -0.76       | -0.28        | 0.93        | -0.02       |
| August      | 2.54         | 1.28        | 0.40         | 0.16        | -0.02       |
| September   | -0.81        | -1.09       | -1.07        | -0.34       | 1.05        |
| Oktober     | -0.22        | 1.11        | 0.91         | -0.42       | -0.98       |
| November    | 5.62         | -2.05       | 0.67         | 1.63        | 2.35        |
| Dezember    | 4.12         | 0.72        | 0.35         | 1.82        |             |
| <b>Jahr</b> | <b>10.03</b> | <b>5.67</b> | <b>-5.14</b> | <b>4.37</b> | <b>8.23</b> |

Daten per 30.11.2024

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)

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

Bezugsquelle: BCV / GERIFONDS  
Copyright BCV

#### WICHTIGE INFORMATIONEN

Der Teilfonds BCV Multi-Strategy Fund investiert in alternative Zielfonds, die auf Anlagetechniken zurückgreifen, deren Risiken nicht mit jenen traditioneller Wertpapierfonds vergleichbar sind. Bei den Zielfonds handelt es sich um offene oder geschlossene Fonds aller Kategorien, die an der Börse oder auf einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt bzw. nicht gehandelt werden und die jeglicher Rechtsform sein können. Die Anleger müssen sich der erhöhten Risiken bewusst sein, die sie im Fall dieser Zielfonds insbesondere hinsichtlich eines teilweisen oder vollkommenen Verlustes ihres Vermögens eingehen. Zur Dämpfung dieser Verlustrisiken nimmt der Investmentmanager durch die Diversifizierung der Anlagestrategien eine strikte und sorgfältige Auswahl und Überwachung der Zielfonds und ihrer Verwalter vor. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass neben den Markt- und Wechselrisiken auch Risiken im Zusammenhang mit der Verwaltung, der Handelbarkeit der Anteile, der Liquidität der Anlagen, der Auswirkung der Rückzahlungen, den Preisen der Anteile, den Dienstleistern, dem Fehlen von Transparenz und den juristischen Risiken bestehen. Diese Risiken werden im Prospekt im Detail dargelegt.

Dieses Dokument ist ein monatliches Marketingblatt. 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, Place St-François 14, 1003 Lausanne, oder bei der Fondsleitung GERIFONDS SA ([www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)) bezogen werden. 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. Da der Teilfonds keine Benchmark hat, wird seine Performance nicht mit einem solchen Index verglichen. 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).