

Données au 31.10.2024

### Objectifs et univers d'investissement

|                 |                       |
|-----------------|-----------------------|
| Classe d'actifs | Matières premières    |
| Style           | Stratégie semi-active |

BCV COMMODITY FUND est un fonds de placement de droit suisse à compartiments multiples, catégorie "Autres fonds en placements traditionnels". L'objectif du compartiment BCV Commodity (CHF) est de générer une performance proche ou supérieure à celle des commodities en ne prenant que des positions acheteuses (approche "long only"). Le fonds couvre les quatre principaux secteurs des commodities, à savoir l'énergie, les métaux de base, les métaux précieux et les matières agricoles. Le portefeuille est géré selon une approche fondamentale basée sur les convictions du gestionnaire. Au minimum deux tiers de la fortune du fonds sont exposés aux commodities et aux métaux précieux. L'exposition intervient principalement par des dérivés (swaps ou futures). La couverture du risque de change est effectuée par des dérivés (forwards).

Classe (CHF) C: ouverte aux investisseurs qui souscrivent et maintiennent pour CHF 30 millions au min. Monnaie de référence franc suisse

\*\* Indice de référence : BCOM TR couvert en CHF

### Caractéristiques du fonds

|                               |                              |
|-------------------------------|------------------------------|
| Structure légale              | Fonds de placement           |
| Domicile du fonds             | Suisse                       |
| Gérants du fonds              | Luc Hinz<br>Claudio Semadeni |
| Indice de référence           | BCOM TR**                    |
| Date de création              | 04.04.2006                   |
| N° de valeur / ISIN           | 2463718 / CH0024637180       |
| Devise de référence           | CHF                          |
| Liquidité                     | Quotidienne                  |
| VNI                           | CHF 36.03                    |
| Cours extrêmes 2024           | CHF 39.16 / 34.46            |
| Fortune en millions           | USD 115.30                   |
| Commission forfaitaire        | 0.60%                        |
| TER au 30.06.2024             | 0.61%                        |
| Dernière distribution (brute) | CHF 1.50                     |

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

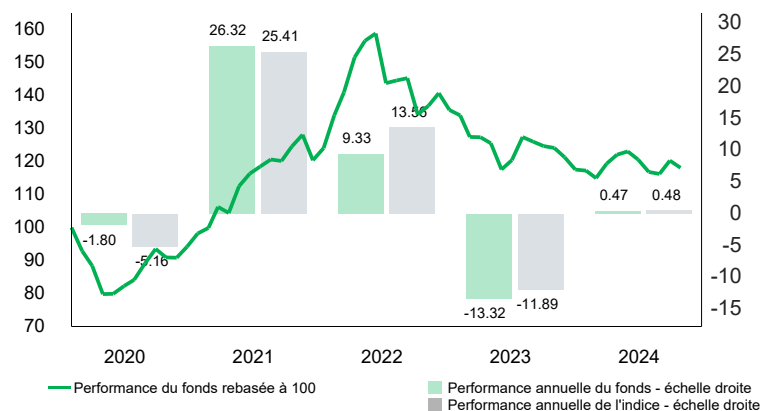
### Emission et rachat de parts

|   |             |
|---|-------------|
| Jour / heure limite ordres client                     | J-1 11h00*  |
| 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        |
| <b>Fonds</b>                         | <b>-1.80</b> | <b>1.09</b> | <b>0.47</b> | <b>-4.84</b> | <b>-2.67</b> | <b>3.81</b>  |
| Indice                               | -2.28        | 1.79        | 0.48        | -4.90        | -1.32        | 3.98         |
| <b>Volatilité<sup>(1)</sup></b>      |              |             |             | <b>10.94</b> | <b>15.93</b> | <b>15.45</b> |
| Indice                               |              |             |             | 11.79        | 17.13        | 16.71        |
| <b>Ratio de Sharpe<sup>(1)</sup></b> |              |             |             | <b>-0.48</b> | <b>-0.16</b> | <b>0.25</b>  |
| Indice                               |              |             |             | -0.42        | -0.06        | 0.25         |
| <b>Tracking error</b>                |              |             |             | <b>1.84</b>  | <b>2.66</b>  | <b>2.92</b>  |

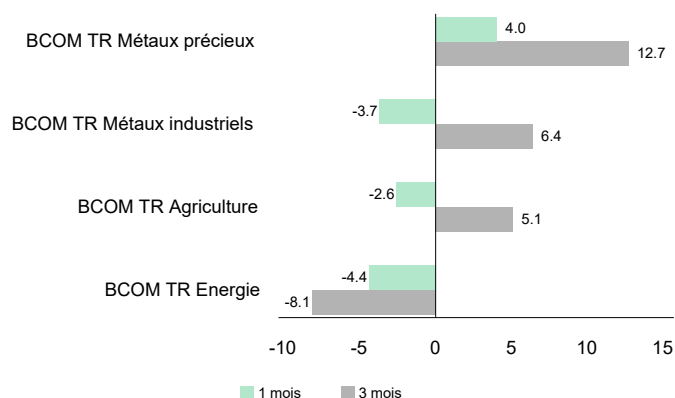
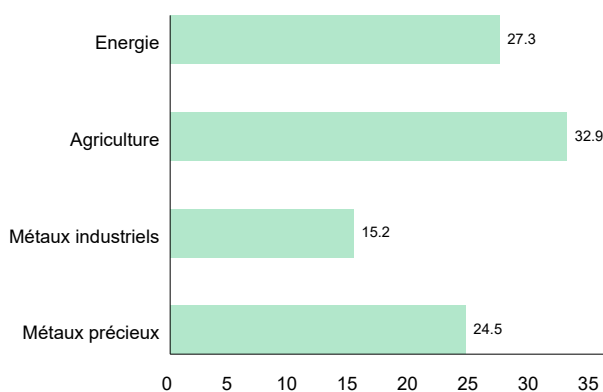
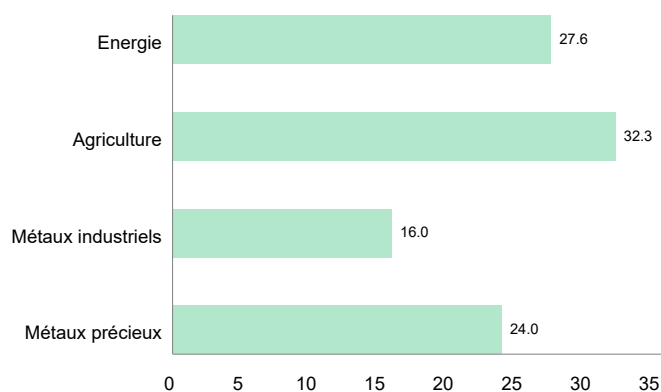


### Profil de risque



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 31.10.2024

**Performances en USD (%)**

**Allocation du fonds (%)**

**Allocation de l'indice (%)**

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

|                                | Fonds   | Indice  | Fonds vs indice     |       |
|--------------------------------|---------|---------|---------------------|-------|
| Rendement total                | -7.81%  | -3.90%  | Tracking error      | 2.66  |
| Performance annualisée         | -2.67%  | -1.32%  | Ratio d'information | -0.58 |
| Ratio de Sharpe <sup>(1)</sup> | -0.16   | -0.06   | Bêta                | 0.92  |
| Mois positifs                  | 44.44%  | 44.44%  | Corrélation         | 0.99  |
| Baisse max. <sup>(1)</sup>     | -31.56% | -29.73% |                     |       |
| Taux hors risque               | 0.64%   |         |                     |       |

\*\*\* 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      | -7.13        | -7.55        | 1.70         | 2.55         | 8.03        | 8.89         | -1.21         | -0.84         | -0.27       | 0.07        |
| Février      | -4.82        | -5.25        | 6.39         | 6.51         | 5.20        | 6.07         | -4.87         | -5.10         | -1.94       | -1.84       |
| Mars         | -9.70        | -13.03       | -1.72        | -2.33        | 7.51        | 8.52         | -0.07         | -0.55         | 3.84        | 3.08        |
| Avril        | 0.10         | -1.70        | 7.78         | 7.95         | 3.31        | 4.27         | -1.44         | -1.03         | 2.26        | 2.41        |
| Mai          | 2.91         | 4.24         | 3.36         | 2.62         | 1.43        | 1.36         | -6.33         | -6.16         | 0.81        | 1.38        |
| Juin         | 2.37         | 2.17         | 1.84         | 1.82         | -9.49       | -10.94       | 2.41          | 3.59          | -2.00       | -1.86       |
| Juillet      | 5.86         | 5.39         | 1.81         | 1.72         | 0.57        | 4.07         | 5.81          | 5.73          | -3.13       | -4.32       |
| Août         | 4.94         | 6.61         | -0.37        | -0.38        | 0.48        | -0.16        | -1.11         | -1.13         | -0.51       | -0.31       |
| Septembre    | -2.76        | -3.51        | 3.65         | 4.99         | -7.57       | -8.42        | -1.05         | -1.03         | 3.47        | 4.48        |
| Octobre      | -0.10        | 1.32         | 2.86         | 2.46         | 1.95        | 1.75         | -0.46         | -0.06         | -1.80       | -2.28       |
| Novembre     | 3.67         | 3.38         | -6.03        | -7.48        | 2.81        | 2.28         | -2.29         | -2.49         |             |             |
| Décembre     | 4.27         | 4.71         | 3.04         | 3.32         | -3.63       | -2.81        | -3.07         | -2.93         |             |             |
| <b>Année</b> | <b>-1.80</b> | <b>-5.16</b> | <b>26.32</b> | <b>25.41</b> | <b>9.33</b> | <b>13.56</b> | <b>-13.32</b> | <b>-11.89</b> | <b>0.47</b> | <b>0.48</b> |

Données au 31.10.2024

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)

<sup>(1)</sup> Fréquence de calcul des données de risque: hebdomadaire

Sources: BCV / GERIFONDS / BLOOMBERG  
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 ([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).