



Univers d'investissement

Le fonds de droit luxembourgeois BPSA FONDS LUX – BPSA ACTIONS est investi en actions et titres de participation sans limitation géographique ni monétaire. Des instruments financiers dérivés tels que les futures, les options, les obligations convertibles et les produits structurés peuvent être utilisés. L'objectif du fonds est de participer à la hausse du marché mondial tout en conservant une certaine prudence en privilégiant les grandes capitalisations.

Commentaire du gérant

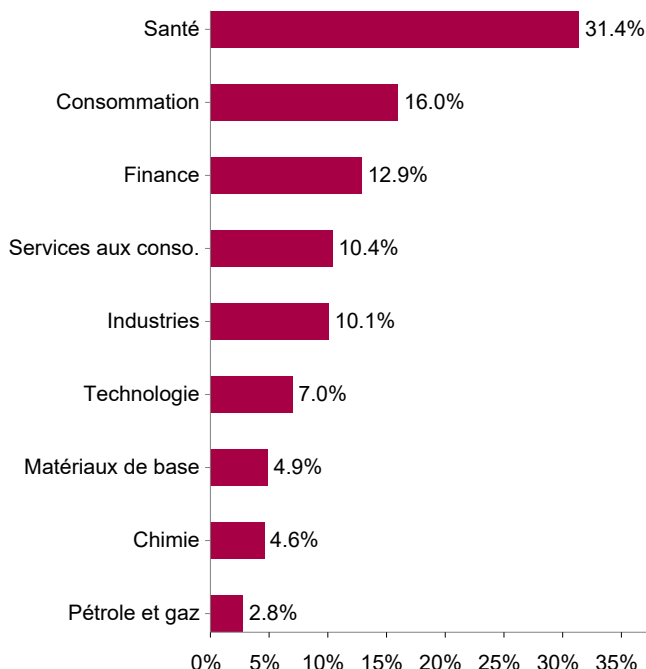
Depuis la victoire électorale de Donald Trump, les indices boursiers américains explorent de nouveaux sommets. De ce côté-ci de l'Atlantique, la situation est bien différente. Les indices boursiers font du surplace. Les résultats des sociétés sont moroses et les situations tant économiques que politiques (France et Allemagne) n'arrangent rien à l'affaire. Les intervenants craignent également la perspective de droits de douane américains sur l'Europe. A cela, s'ajoute une escalade des hostilités entre l'Ukraine et la Russie.

Côté gestion, nous avons augmenté la pondération en BAXTER. Inversement, nous avons vendu : CARNIVAL, CHEVRON, PAYPAL et allégé SOCIETE GENERALE PARIS.

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire (indicative)	EUR 146.94
Taille du compartiment en millions	CHF 58.83
Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE
Date de création	13.08.2013
Devise de référence	EUR
Calcul de la valeur nette d'inventaire	Hebdomadaire
Management fee	1.50%
Clôture d'exercice	31 décembre
Thème	Actions
Volatilité	12.09%

Répartition sectorielle (hors liquidités et court terme)



Principaux émetteurs

Roche	8.7%
Novartis	7.9%
Nestlé	7.2%
Zurich Insurance	1.9%
Veolia Environnement	1.7%
Holcim	1.5%
Taiwan Semiconductor	1.4%
Swiss Re	1.3%
Givaudan	1.3%
Barry Callebaut	1.1%

Performances*

1 mois	-0.76
YTD	5.72
3 ans	-1.08
5 ans	2.55
Depuis le lancement	46.94

Performances annualisées*

1 an	7.83
3 ans	-0.36
5 ans	0.51
Depuis le lancement	3.47

Performance historique (%)*



*En monnaie du compartiment



Performances mensuelles*

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2024	0.74%	1.20%	3.68%	-1.25%	3.74%	-1.59%	2.75%	0.71%	-0.46%	-2.96%	-0.76%		5.72%
2023	6.57%	-0.90%	1.80%	2.09%	-1.98%	1.82%	1.84%	-2.26%	-2.38%	-4.15%	4.91%	2.00%	9.17%
2022	-4.70%	-3.00%	0.72%	-3.40%	-1.28%	-8.27%	4.84%	-2.88%	-6.78%	5.73%	3.89%	-3.30%	-17.89%
2021	0.41%	1.30%	4.86%	1.85%	2.04%	3.50%	-0.39%	2.06%	-4.31%	3.28%	-3.00%	4.37%	16.69%
2020	-1.12%	-8.48%	-12.26%	7.45%	2.02%	-1.93%	-1.82%	2.07%	-1.31%	-4.07%	11.26%	2.14%	-7.98%
2019	6.92%	2.44%	1.38%	3.11%	-4.27%	4.23%	0.84%	-1.14%	2.80%	0.33%	2.47%	0.77%	21.28%

Références

N° de valeur
ISIN
Bloomberg

21893004
LU0954733423
BSPAUEU LX

Souscription : Hebdomadaire
Remboursement : Hebdomadaire

Bovay & Partenaires SA
Téléphone 021 321 15 20
www.bovay.ch
info@bovay.ch

Au sujet de l'indice de référence

- Le compartiment n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice

Principaux risques d'investissement

- Risque de marché : risque de perte pouvant résulter des fluctuations des prix des instruments financiers.
- Risque de liquidité : problèmes de liquidité sur les marchés financiers pouvant affecter les achats et ventes de positions du fonds.
- Risque de crédit : risque qu'un emprunteur ne rembourse pas tout ou une partie de son crédit aux échéances prévues par le contrat signé entre lui et l'organisme prêteur.
- Risque de perte en capital : Elle se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le fonds ne bénéficie d'aucune protection ou garantie du capital

Informations légales

BPSA ACTIONS EUR est un compartiment de BPSA FONDS LUX, une ombrelle à compartiments multiples de droit luxembourgeois de type UCITS.

Le prospectus, le document d'informations clés, le règlement de gestion ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès :

- de la société de gestion GERIFONDS (Luxembourg) SA, ayant son siège social au 43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et sur le site internet www.gerifonds.lu;
- des représentants ci-dessous :

Pays de distribution	Représentant	Service de paiement
Suisse	GERIFONDS SA, Lausanne Rue du Maupas 2 CH-1004 Lausanne www.gerifonds.ch	Banque Cantonale Vaudoise Place St-François 14 CH-1003 Lausanne
France	Société Générale Securities Services 29, boulevard Haussmann F-75009 Paris	N/A

Ce document est une fiche mensuelle marketing. Les informations contenues dans ce document sont communiquées à titre indicatif uniquement et ne sauraient constituer ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription de parts / d'actions dans le compartiment mentionné, dans les juridictions où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition.

Le présent document reflète l'opinion du gestionnaire à la date de son émission.

Les opinions exprimées dans le présent document ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques des investisseurs. Il est conseillé aux investisseurs de recourir le cas échéant à des conseillers professionnels.

Ce document ne peut être considéré comme de la recherche financière. Les investissements mentionnés dans le présent document peuvent comporter des risques qu'il est difficile de quantifier et d'intégrer dans l'évaluation des investissements. Les facteurs de risque sont décrits en totalité dans le prospectus du fonds.

AVERTISSEMENTS

- Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.
- La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.
- Si la devise de référence est différente de la devise du pays de résidence de l'investisseur et les gains en résultant peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change.
- La valeur de l'investissement peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- L'investissement présente un risque de perte en capital, pouvant aller jusqu'à la perte totale de l'investissement.
- Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible d'être modifié ultérieurement.