

Ziel

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um ein Marketingdokument. Diese Informationen werden dem Anleger gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, um ihm die Risiken, Kosten, potenziell hiermit verbundenen Gewinne und Verluste näher zu bringen und um ihm beim Vergleich mit anderen Produkten behilflich zu sein.

Produkt

BCV Liquid Alternative Beta (der Fonds)

Ein Teilfonds von BCV FUND (LUX)

Anteilsklasse A (CHF) (die Klasse)

LU1035012704

Initiator:

GERIFONDS (Luxembourg) SA, Luxembourg, eine Einzelgesellschaft der Banque Cantonale Vaudoise (BCV)

www.gerifonds.lu

Für weitere Informationen kann der Anleger unter der Rufnummer +352 286 648 353 anrufen oder alternativ eine E-Mail an info@gerifonds.lu senden.

GERIFONDS (Luxembourg) SA ist in Luxemburg als Verwaltungsgesellschaft und Verwalter alternativer Investmentfonds zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert

BCV FUND (LUX) ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert

Stand des Dokuments mit wesentlichen Informationen: 15 Dezember 2023

Eigenschaften des Produkts

Art:

Der Fonds ist ein Investmentfonds luxemburgischen Rechts (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Umbrella-Teilfonds.

Der Umbrella-Fonds kann aus mehreren Teilfonds bestehen. Die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sind getrennt. Folglich haben die Anleger nur Anspruch auf das Vermögen und die Einkommen des Teilfonds, an dem sie partizipieren.

Dieses Dokument beschreibt eine Klasse des Fonds. Weitere Klassen können im Fonds bestehen. Informationen hierzu sind im Prospekt (Abschnitt 1) enthalten.

Der Anleger ist berechtigt, seine Anteile am Fonds vollständig oder teilweise in Anteile einer anderen Klasse des Fonds oder in Anteile anderer Teilfonds des Umbrella-Fonds umzutauschen. Informationen über die Modalitäten zur Ausübung dieses Rechts sind dem Prospekt (Abschnitt 5) zu entnehmen.

Dauer:

Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit aufgelegt. GERIFONDS (Luxembourg) SA kann jederzeit und unverzüglich die Auflösung und Liquidation des Fonds beschließen.

Ziele:

Ziel des Fonds ist es, das Risiko-Rendite-Profil einer Investition in ein diversifiziertes Portfolio alternativer Fonds nachzubilden. Hierzu wird über sehr liquide indirekte Positionen in die wichtigsten Anlagekategorien investiert. Das Anlageverfahren ist modellbasiert (quantitative Methode der faktoriellen Regression).

Der Fonds ist verschiedenen Vermögenswertklassen auf internationaler Ebene einschliesslich Schwellenländer engagiert, darunter: Aktien (einschliesslich Small Caps), Staats- und Unternehmensanleihen (Investment Grade, High Yield), Zinsen, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Devisen. Dieses Engagement erfolgt im Wesentlichen über derivative Finanzinstrumente, darunter zum Grossteil über standardisierte Terminkontrakte und Total-Return-Swaps. Ein Engagement über OGAW/sonstige OGA, die zum Beispiel auf Long- bzw. Short-Strategien abzielen, sind ebenfalls zugelassen.

Die Positionen können Käufer- oder Verkäuferpositionen (Short/Long) sein.

Der Fonds legt mehr als 50% der Nettovermögen in Geldmarktinstrumente, in Schuldtitel/kurzfristige Obligationen (d. h. Obligationen, deren Restlaufzeit nicht drei Jahre überschreitet), in Geldmarkt-OGAW bzw. sonstige Geldmarkt-OGA, in OGAW/sonstige OGA mit einer kurzfristigen Obligationenstrategie und/oder in Termineinlagen an. Für Liquiditätsbedürfnisse darf er bis zu 20% seiner Nettovermögen in Form von Sichteinlagen halten.

Der Fonds darf bis zu maximal 10% seiner Nettovermögen in Anteile von OGAW/sonstigen OGA investieren.

Zum Zwecke der Absicherung bzw. des guten Portfoliomanagements können derivative Finanzinstrumente eingesetzt werden.

Der Fonds wird aktiv ohne Beschränkung in Bezug auf einen Referenzindex gemanagt.

Die Referenzwährung des Fonds ist der US-amerikanische Dollar (USD). Anlagen können in von der Referenzwährung abweichenden Währungen angelegt werden.

Das Wechselkursrisiko der Anteilsklasse wird durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten abgedeckt.

Der Anleger kann eine Zeichnung, Umtausch und eine Rücknahme an jedem Bankarbeitstag verlangen.

Die Anteilsklassen stehen allen Anlegerinnen und Anlegern offen. Ihre Referenzwährung ist der Schweizer Franken.

Es handelt sich hierbei um Thesaurierungsanteile. Die Erträge und Kapitalgewinne werden reinvestiert.

Angezielte Kleinanleger:

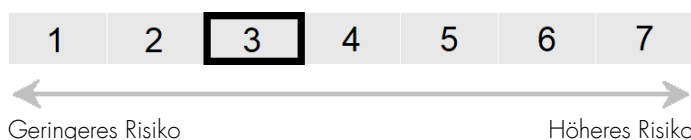
Der Fonds richtet sich an Anleger, die Renditen in der Nähe jener einer diversifizierten Anlage in alternative Fonds anstreben und gleichzeitig von einer täglichen Liquidität ihrer Anlage profitieren möchten. Dieses Produkt eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren.

Depotbank:

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Wie lauten die Risiken und welche Erträge könnte ich erzielen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass der Anleger den Fonds 5 Jahre lang hält.

Der Fonds ist in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, die eine niedrige bis mittlere Risikoklasse darstellt.

Der Fonds investiert in die wichtigsten Anlagekategorien, wodurch sich die Zuordnung zu dieser Risikoklasse erklärt.

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau des Fonds im Vergleich zu anderen Fonds zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass der Fonds im Falle von Marktbewegungen oder der Unmöglichkeit des Fonds, den Anleger zu bezahlen, Verluste verbucht.

Bedenken Sie das Wechselkursrisiko. Die an den Anleger gezahlten Beträge werden in einer anderen Währung ausgezahlt. Die letztendliche Rendite hängt also vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird im zuvor genannten Indikator nicht berücksichtigt.

Darüber hinaus werden folgende Risiken im synthetischen Risikoindikator nicht berücksichtigt:

- Liquiditätsrisiko
- Kontrahentenrisiko
- Operatives Risiko
- Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten

Da der Fonds keinen Schutz vor Marktrisiken bietet, kann der Anleger seine Anlage vollständig oder teilweise verlieren. Ist der Fonds nicht in der Lage, die dem Anleger geschuldeten Beträge zu zahlen, kann der Anleger seine gesamte Anlage verlieren.

Szenarien für die Wertentwicklung

Was der Anleger vom Fonds erhält, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist zufällig und kann nicht genau vorhergesehen werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele für die beste und schlechteste Wertentwicklung sowie die durchschnittliche Wertentwicklung des Fonds bzw. des entsprechenden Referenzindex bzw. des geeigneten alternativen Indikators in den letzten zehn Jahren dar. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 CHF | | | |
|--|---|--|--|
| Szenarien | | Wenn der Anleger nach 1 Jahr aussteigt | Wenn der Anleger nach 5 Jahren aussteigt |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Der Anleger kann seine Anlage vollständig oder teilweise verlieren. | | |
| Stress | Was der Anleger nach Abzug der Kosten erhalten könnte | 5.110 CHF | 5.140 CHF |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -48,90 % | -12,47 % |
| Ungünstig | Was der Anleger nach Abzug der Kosten erhalten könnte | 8.450 CHF | 8.160 CHF |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -15,47 % | -3,98 % |
| Mittel | Was der Anleger nach Abzug der Kosten erhalten könnte | 9.540 CHF | 9.340 CHF |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -4,63 % | -1,35 % |
| Günstig | Was der Anleger nach Abzug der Kosten erhalten könnte | 11.840 CHF | 10.840 CHF |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | 18,42 % | 1,63 % |

Günstiges Szenario: Diese Art von Szenario war bei einer Anlage zwischen dem 30/04/2016 und dem 30/04/2021 eingetreten.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario war bei einer Anlage zwischen dem 31/10/2015 und dem 31/10/2020 eingetreten.

Ungünstiges Szenario: Diese Art von Szenario war bei einer Anlage zwischen dem 31/03/2015 und dem 31/03/2020 eingetreten.

Das Stressszenario zeigt, was der Anleger in extremen Marktsituationen erhalten könnte.

Die angegebenen Zahlen enthalten sämtliche Kosten, die mit dem Fonds selbst verbunden sind, jedoch nicht unbedingt sämtliche Kosten, die der Anleger seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle zahlt. Diese Zahlen berücksichtigen nicht die persönliche steuerliche Situation des Anlegers, die sich auch auf die Beträge auswirken kann, die er erhält.

Was passiert, wenn GERIFONDS (LUXEMBOURG) SA nicht in der Lage ist, Zahlungen zu leisten?

Verluste fallen nicht unter die Garantie- oder Ausgleichsregelung des Anlegers. Zum Schutz des Anlegers werden die Vermögenswerte des Fonds bei der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, gehalten, die als Depotbank fungiert. Gemäß den gesetzlichen Anforderungen werden die Vermögenswerte des Fonds von den übrigen Vermögenswerten der Depotbank getrennt, um jegliche Ausfallrisiken zu begrenzen. Außer in Fällen, in denen die Haftung der Depotbank zum Tragen kommt, wie Fahrlässigkeit oder vorsätzliches Verschulden, bei Ausfall der Depotbank, werden die Anlagen liquidiert und die Erlöse an die Anleger ausgeschüttet.

Was kostet diese Anlage für mich?

Es besteht die Möglichkeit, dass die Person, die den Fonds an den Anleger verkauft oder ihn diesbezüglich berät, ihn zur Zahlung zusätzlicher Kosten auffordert. Falls dies der Fall ist, wird diese Person den Anleger über diese Kosten informieren und ihm zeigen, wie sich diese Kosten auf seine Anlage auswirken.

Kosten im Laufe der Zeit

In den Tabellen sind die Beträge aufgeführt, die aus der Anlage zur Deckung der verschiedenen Kostenarten abgezogen werden. Diese Beträge hängen vom investierten Betrag und dem Zeitraum ab, während dem der Fonds gehalten wird. Bei den hier gezeigten Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen, die sich auf ein Beispiel für die Höhe der Anlage und verschiedene mögliche Anlagezeiträume stützen.

Es wird angenommen:

- dass der Anleger im ersten Jahr den investierten Betrag zurückerhält (Jahresrendite von 0%)
- dass der Fonds sich für die anderen Halteperioden wie im mittleren Szenario entwickelt
- 10.000 CHF pro Jahr werden investiert.

| Anlagebeispiel: 10.000 CHF | Wenn der Anleger nach 1 Jahr aussteigt | Wenn der Anleger nach 5 Jahren aussteigt |
|--|--|--|
| Gesamtkosten | 626 CHF | 1.332 CHF |
| Auswirkungen der jährlichen Kosten (*) | 6,26 % | 2,62 % jedes Jahr |

*Dies zeigt, inwieweit die Kosten die Anlagerendite während der Haltedauer jedes Jahr verringern. Dies zeigt beispielsweise, dass die durchschnittliche Jahresrendite der Anlage 1,27 % vor Abzug der Kosten und -1,35 % nach Abzug der Kosten betragen dürfte, wenn der Anleger nach Ablauf der empfohlenen Haltedauer aussteigt.

Die Kosten können mit der Person geteilt werden, die den Fonds an den Anleger verkauft, um die von ihr erbrachten Dienstleistungen abzudecken. Diese Person informiert den Anleger über den Betrag.

Aufgliederung der Kosten

| Einmalige Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge | | Wenn der Anleger nach 1 Jahr aussteigt |
|--|--|--|
| Ausgabeaufschlag | Maximal 3,80% des Werts der Anlage bei der Ausgabe. | 380 CHF |
| Rücknahmeabschlag | Maximal 0,80% des Werts der Anlage bei der Rücknahme. | 77 CHF |
| Laufende Kosten | | |
| Management- und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten | 1,43 % des Werts der Anlage pro Jahr. Diese Schätzung beruht auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr. | 145 CHF |
| Transaktionskosten | 0,23 % des Werts der Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt von der gekauften und verkauften Menge ab. | 24 CHF |
| Nebenkosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden | | |
| Erfolgsabhängige Provisionen | Es wird keine erfolgsabhängige Provision erhoben. | 0 CHF |

Im Falle des vollständigen oder teilweisen Umtauschs der Anteile am Fonds in Anteile einer anderen Klasse des Fonds oder in Anteile anderer Teilfonds des Umbrella-Fonds können dem Anleger Kosten in Rechnung gestellt werden.

Wie lange muss ich es behalten, und kann ich Geld vorzeitig abheben?

Die empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Während dieses Zeitraums kann der Anleger seine Anlage jederzeit und ohne Strafgebühr zurücknehmen. Er kann seine Anlage ebenfalls länger halten. Rücknahmen sind täglich möglich, vorbehaltlich etwaiger Rücknahmeabschläge, die im Abschnitt „Was kostet diese Anlage für mich?“ angegeben sind. Unter bestimmten Bedingungen kann die Rücknahme von Anteilen vorübergehend und ausnahmsweise ausgesetzt werden.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Ein Anleger, der sich in Bezug auf die Person, die ihn zu diesem Fonds beraten oder ihr diesen verkauft hat, beschweren möchte, muss sich direkt an diese Person wenden.

Beschwerden in Bezug auf diesen Fonds oder das Verhalten des Initiators können eingereicht werden:

- per E-Mail an: info@gerifonds.lu

- per Schreiben an: GERIFONDS (Luxembourg) SA, 43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg

Der Anleger muss seine Kontaktdaten (Name, Anschrift, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und eine kurze Erklärung seiner Beschwerde beilegen. Weitere Informationen finden Sie auf der Website www.gerifonds.lu.

Sonstige relevante Informationen

Die Berechnungen der vergangenen Szenarien für die Wertentwicklung werden monatlich in einem Dokument veröffentlicht, das unter folgendem Link einsehbar ist: maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario. Die vergangene Wertentwicklung des Fonds wird ebenfalls in einem Dokument veröffentlicht, das unter folgendem Link einsehbar ist: maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart. Die vergangene Wertentwicklung wird über 8 Jahre dargestellt.

Das Verwaltungsreglement und der Prospekt des Fonds sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind in französischer Sprache und gebührenfrei am Sitz von GERIFONDS (Luxembourg) SA, 43, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg oder auf ihrer Website www.gerifonds.lu erhältlich.

Weitere Informationen, die eventuellen sonstigen Sprachen, in denen die Fondsunterlagen verfügbar sind, sowie der letzte Preis der Anteile und weitere praktische Informationen sind bei GERIFONDS (Luxembourg) SA oder auf deren Website www.gerifonds.lu erhältlich.

Für den Vertrieb des Fonds in der Schweiz:

1) Vertreter: GERIFONDS SA, 2, Rue du Maupas, 1004 Lausanne

2) Zahlstelle: Banque Cantonale Vaudoise, 14, Place Saint-François, 1002 Lausanne

3) Das Verwaltungsreglement, der Prospekt und das Dokument mit wesentlichen Informationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich (www.gerifonds.ch)