

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations sont fournies à l'investisseur conformément à une obligation légale, afin de l'aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de l'aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

BCV Liquid Alternative Beta (le fonds)

Un compartiment de BCV FUND (LUX)

Classe de parts B (USD) (la classe)

LU1035012456

Initiateur :

GERIFONDS (Luxembourg) SA, Luxembourg, une sous-filiale de la Banque Cantonale Vaudoise (BCV)

www.gerifonds.lu

Pour de plus amples informations, l'investisseur peut appeler le +352 286 648 353 ou alternativement adresser un courriel à info@gerifonds.lu

GERIFONDS (Luxembourg) SA est agréée au Luxembourg en tant que société de gestion et gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

BCV FUND (LUX) est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

La classe est commercialisée au Luxembourg ainsi qu'en France et en Italie.

Document d'informations clés valide à la date du : 15 décembre 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Le fonds est un fonds commun de placement de droit luxembourgeois régi par la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

Le fonds est un compartiment d'une ombrelle.

L'ombrelle peut être composée de plusieurs compartiments. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués. Par conséquent, les investisseurs n'ont droit qu'à la fortune et au revenu du compartiment auquel ils participent.

Le présent document décrit une classe du fonds. D'autres classes peuvent exister dans le fonds, les informations à ce sujet figurent dans le prospectus (section 1).

L'investisseur est autorisé à échanger tout ou partie de ses parts du fonds en parts d'une autre classe du fonds ou en parts d'autres compartiments de l'ombrelle. Les informations concernant les modalités d'exercice de ce droit figurent dans le prospectus (section 5).

Durée :

Le fonds a été créé pour une durée illimitée. GERIFONDS (Luxembourg) SA peut, à tout moment et sans délai, décider la dissolution et la liquidation du fonds.

Objectifs :

L'objectif du fonds est de reproduire le profil Risque/Rendement d'un investissement dans un portefeuille diversifié de fonds alternatifs. Pour y parvenir, le fonds investit dans les principales classes d'actifs via des positions indirectes offrant une grande liquidité. Le processus d'investissement est basé sur un modèle (méthode quantitative de régression factorielle).

Le fonds s'expose à différentes classes d'actifs sur un plan mondial, y compris les pays émergents, comprenant : actions (y compris small caps), obligations gouvernementales et d'entreprises (investment grade et high yield), taux d'intérêt, instruments du marché monétaire, matières premières et devises. Cette exposition a lieu essentiellement via des instruments financiers dérivés, dont majoritairement des contrats futures standardisés et des total return swaps (TRS). L'exposition via des OPCVM/autres OPC poursuivant, par exemple, des stratégies de type long et/ou short, est aussi autorisée.

Les positions peuvent être acheteuses ou vendeuses (long/short).

Le fonds investit pour plus de 50% de ses actifs nets en instruments du marché monétaire, en titres de créance/obligations à court terme (c'est-à-dire dont la durée de vie résiduelle est inférieure ou égale à 3 ans), en OPCVM/autres OPC monétaires, en OPCVM/autres OPC à stratégie obligatoire court terme et/ou en dépôts à terme. Il peut détenir, pour des besoins de trésorerie, jusqu'à 20% de ses actifs nets sous la forme de dépôts à vue.

Le fonds peut investir au maximum 10% de ses actifs nets en parts d'OPCVM/autres OPC.

Le fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés dans un but de couverture et/ou de bonne gestion de son portefeuille.

Le fonds est géré activement sans contrainte vis-à-vis d'un indice de référence.

La devise de référence du fonds est le dollar américain (USD). Les placements peuvent être effectués dans d'autres monnaies que celle de la devise de référence.

L'investisseur peut demander la souscription, la conversion et le rachat de parts chaque jour ouvrable bancaire.

Les parts sont ouvertes i) aux investisseurs qui souscrivent et maintiennent pour CHF 5 millions (ou équivalent) au minimum, ii) à ceux dont les parts sont souscrites dans le cadre de mandats de gestion ou de conseil conclus selon les conditions du prospectus du fonds, iii) aux placements collectifs. Elles sont libellées en dollar des Etats-Unis.

Il s'agit de parts de capitalisation. Les revenus et gains en capital sont réinvestis.

Investisseurs de détail visés :

Le fonds s'adresse à des investisseurs qui recherchent des rendements proches d'un investissement diversifié dans des fonds alternatifs, tout en bénéficiant d'une liquidité quotidienne de leur investissement. Ce produit est destiné à des investisseurs qui ont un horizon d'investissement supérieur à 3 ans.

Dépositaire :

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

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que l'investisseur conserve le fonds 5 ans.

Le fonds est classé dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Le fonds s'expose aux principales classes d'actifs, ce qui explique l'attribution de cette classe de risque.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le fonds enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité du fonds de payer l'investisseur.

Attention au risque de change. Les sommes qui seront versées à l'investisseur le seront dans une autre devise. Le rendement final dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

En outre, les risques suivants ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque :

- Risque de liquidité
- Risque de contrepartie
- Risque opérationnel
- Risque lié aux instruments financiers dérivés

Le fonds ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement. Si le fonds n'est pas en mesure de payer les sommes dues à l'investisseur, ce dernier pourrait perdre l'intégralité de son investissement.

Scénarios de performance

Ce que l'investisseur obtiendra du fonds dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du fonds, respectivement de l'indice de référence ou de l'indicateur de substitution approprié, au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 USD | | | |
|---|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| Scénarios | | Si l'investisseur sort après 1 an | Si l'investisseur sort après 5 ans |
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. L'investisseur pourrait perdre tout ou une partie de son investissement. | | |
| Tensions | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 5 170 USD | 5 190 USD |
| | Rendement annuel moyen | -48.30% | -12.29% |
| Défavorable | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 8 610 USD | 9 150 USD |
| | Rendement annuel moyen | -13.90% | -1.77% |
| Intermédiaire | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 9 740 USD | 10 790 USD |
| | Rendement annuel moyen | -2.62% | 1.54% |
| Favorable | Ce que l'investisseur pourrait obtenir après déduction des coûts | 12 070 USD | 12 660 USD |
| | Rendement annuel moyen | 20.67% | 4.83% |

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 30/04/2016 et 30/04/2021.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 31/10/2014 et 31/10/2019.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 31/10/2021 et 31/10/2023.

Le scénario de tensions montre ce que l'investisseur pourrait obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts liés au fonds lui-même mais pas nécessairement tous les coûts que l'investisseur paie à son conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de la situation fiscale personnelle de l'investisseur, qui peut également avoir une incidence sur les montants qu'il recevra.

Que se passe-t-il si GERIFONDS (LUXEMBOURG) SA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les pertes ne sont pas couvertes par le régime de garantie ou de compensation de l'investisseur. Pour protéger l'investisseur, les actifs du fonds sont détenus auprès de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, laquelle agit en tant que banque dépositaire. Conformément aux exigences légales, les actifs du fonds sont ségrégués des autres actifs de la banque dépositaire, afin de limiter tous risques de défaut. En dehors des cas engageant la responsabilité de la banque dépositaire, tels que la négligence ou la faute intentionnelle, en cas de défaillance de la banque dépositaire, les investissements seront liquidés et les produits seront distribués aux investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vend le fonds à l'investisseur ou qui lui fournit des conseils à son sujet lui demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne informera l'investisseur au sujet de ces coûts et lui montrera l'incidence de ces coûts sur son investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur l'investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et du temps pendant lequel le fonds est détenu. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Il est supposé :

- qu'au cours de la première année, l'investisseur récupérera le montant investi (rendement annuel de 0%)
- que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- USD 10'000 par an sont investis

| Exemple d'investissement : 10 000 USD | Si l'investisseur sort après 1 an | Si l'investisseur sort après 5 ans |
|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Coûts totaux | 565 USD | 1 144 USD |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5.65% | 2.07% chaque année |

**Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement le rendement de l'investissement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si l'investisseur sort à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que le rendement annuel moyen de son investissement soit de 3.60% avant déduction des coûts et de 1.54% après déduction des coûts.*

Il se peut que les coûts soient partagés avec la personne qui vend le fonds à l'investisseur afin de couvrir les services qu'elle fournit. Cette personne informera l'investisseur du montant.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si l'investisseur sort après 1 an |
|---|---|-----------------------------------|
| Coûts d'entrée | 3.80% maximum de la valeur de l'investissement à l'entrée. | 380 USD |
| Coûts de sortie | 0.80% maximum de la valeur de l'investissement à la sortie. | 77 USD |
| Coûts récurrents | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.84% de la valeur de l'investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 85 USD |
| Coûts de transaction | 0.23% de la valeur de l'investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque sont achetés et vendus les investissements sous-jacents au fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité achetée et vendue. | 24 USD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission de performance n'est appliquée. | 0 USD |

En cas d'échange de tout ou partie des parts du fonds en parts d'une autre classe du fonds ou en parts d'autres compartiments de l'ombrelle, des coûts peuvent être facturés à l'investisseur.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La période de détention recommandée : 5 ans.

Pendant cette période, l'investisseur peut racheter son placement en tout temps et sans pénalités. Il peut aussi conserver son placement plus longtemps. Les rachats sont possibles sur une base quotidienne, sous réserve d'éventuels coûts de sortie indiqués dans la section 'Que va me coûter cet investissement'. A certaines conditions, le rachat des parts peut être provisoirement et exceptionnellement suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

L'investisseur qui souhaite formuler une réclamation concernant la personne qui lui a fourni des conseils au sujet du présent fonds ou qui lui l'a vendu doit s'adresser directement à cette personne.

Toute réclamation concernant le présent fonds ou le comportement de son initiateur peut être adressée :

- par courriel à : info@gerifonds.lu

- par lettre à : GERIFONDS (Luxembourg) SA, 43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg

L'investisseur doit indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse électronique) et fournir une brève explication de sa réclamation. De plus amples informations sont disponibles sur le site internet www.gerifonds.lu.

Autres informations pertinentes

Les calculs des scénarios de performances passés sont publiés mensuellement dans un document disponible sous le lien suivant : maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario. Les performances passées du fonds sont également publiées dans un document disponible sous le lien suivant : maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart. Les performances passées sont présentées sur 8 années.

Le règlement de gestion et le prospectus du fonds ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel sont disponibles en français et sans frais au siège de GERIFONDS (Luxembourg) SA, 43, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, ou sur son site internet www.gerifonds.lu.

Des informations supplémentaires, les éventuelles autres langues dans lesquelles les documents du fonds sont disponibles, ainsi que le dernier prix des parts et d'autres informations pratiques peuvent être obtenus auprès de GERIFONDS (Luxembourg) SA ou sur son site internet www.gerifonds.lu.

Pour la distribution du fonds en Suisse:

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

2) Service de paiement: Banque Cantonale Vaudoise, 14, Place Saint-François, 1002 Lausanne

3) Le règlement de gestion, le prospectus et le document d'informations clés ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant (www.gerifonds.ch)