Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BCV Liquid Alternative Beta, Classe C (CHF) (LU1332601456)

un compartiment de BCV FUND (LUX)

Ce compartiment est géré par la société de gestion GERIFONDS (Luxembourg) SA, sous-filiale de la Banque Cantonale Vaudoise (BCV)

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

L'objectif du compartiment est de reproduire le profil Risque/Rendement d'un investissement dans un portefeuille diversifié de fonds alternatifs. Pour y parvenir, le compartiment 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).

Politique d'investissement

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

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

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

La devise de référence du compartiment est le dollar américain (USD).

Les placements peuvent être effectués dans d'autres monnaies que celle de la devise de référence.

Une couverture du risque de change de la classe de parts sera mise en place moyennant le recours à des instruments financiers dérivés.

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

Les parts sont ouvertes aux investisseurs qui souscrivent et maintiennent pour CHF 30 millions au minimum (ou équivalent) dans le compartiment. Elles sont libellées en franc suisse.

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

Recommandation

Le compartiment 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.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur représente le risque de fluctuation de la valeur nette d'inventaire par part, et est susceptible de changer au cours du temps.

La catégorie la plus basse de l'indicateur synthétique ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Cet indicateur du risque a été déterminé sur base de la performance historique des 5 dernières années et ne saurait être considéré comme un indicateur fiable du profil de risque futur du compartiment.

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

Plusieurs types de risques ne sont pas intégralement pris en compte par l'indicateur et peuvent influencer la valeur nette d'inventaire de la part :

- *Risque de crédit* : Le fonds investissant dans des obligations, les émetteurs pourraient ne plus être en mesure de rembourser intégralement l'emprunt.
- *Risque de liquidité* : Problèmes de liquidité sur les marchés financiers pouvant affecter les achats et ventes de positions du fonds.
- *Risque de contrepartie* : Problèmes d'une contrepartie face à ses obligations vis-à-vis du fonds pouvant influencer négativement sa valeur.
- *Risque opérationnel* : Défaillances dans les processus opérationnels pouvant influencer négativement la valeur du fonds.
- *Risque lié aux instruments financiers dérivés* : Leur valeur dépendant de celle d'un sous-jacent, une modification marginale du prix du sous-jacent pourrait entraîner une modification importante de leur prix.

Des informations complémentaires concernant les risques sont disponibles dans le prospectus du fonds accessible sur le site internet www.gerifonds.lu.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.80%
Frais de sortie	0.80%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.79%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais sont utilisés pour le fonctionnement de la classe, y compris sa commercialisation et sa distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de l'investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des taux maximums. Le pourcentage appliqué peut se révéler inférieur dans certains cas. Votre conseiller financier ou distributeur peut vous renseigner sur les frais effectivement appliqués.

Cette classe de parts autorise la conversion en parts d'une autre catégorie du même compartiment ou en parts d'un autre compartiment, sous réserve du respect des conditions d'éligibilité applicables. Une commission de conversion d'un montant maximum de 1.00% est facturée au titre de la conversion de parts.

Les frais courants reposent sur les chiffres de la période prenant fin au 31 décembre 2021 et peuvent fluctuer d'une année à l'autre. Ils ne comprennent pas les frais de transaction sur titres payés à des tiers, à l'exception des commissions d'émission et de rachat acquittées par le compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'autres fonds.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique intitulée « Coûts à charge des compartiments » du prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.gerifonds.lu.

Performances passées

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Tous les coûts et commissions ont été pris en compte à l'exclusion des frais d'entrée et de sortie.

La performance passée a été calculée en CHF.

Le compartiment a été lancé en 2014.

La classe de parts a été lancée en 2016.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
BCV Liquid Alternative Beta - C (CHF)		4.4%	-7.0%	5.8%	4.7%	6.1%				

Informations pratiques

Banque dépositaire

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

Informations supplémentaires et disponibilité des prix

Des informations supplémentaires, le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels ainsi que les prix les plus récents sont disponibles sans frais au siège de la société de gestion ou sur www.gerifonds.lu.
Le prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel du fonds sont disponibles en français. La société de gestion pourra vous renseigner sur d'éventuelles autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Politique de rémunération

Les détails de la politique de rémunération actualisée de GERIFONDS (Luxembourg) SA sont disponibles sur le site internet www.gerifonds.lu. Un exemplaire papier est mis gratuitement à disposition sur demande.

Responsabilité

La responsabilité de GERIFONDS (Luxembourg) SA ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fiscalité

Le fonds est régi par la législation fiscale luxembourgeoise, ce qui pourrait avoir une influence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur en fonction de son propre domicile.

Informations spécifiques

BCV FUND (LUX) est composé de plusieurs compartiments.
Le compartiment BCV Liquid Alternative Beta est composé de plusieurs classes de parts.
Les actifs et les passifs d'un compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments. Par conséquent, les investisseurs n'ont droit qu'à la fortune et au revenu du compartiment auquel ils participent.
Les investisseurs sont autorisés à échanger tout ou partie de leurs parts d'un compartiment en parts d'une autre catégorie du même compartiment ou en parts d'autres compartiments, sous réserve du respect des conditions d'éligibilité applicables. Des informations supplémentaires relatives à ce droit se trouvent dans le prospectus à la rubrique « Prix de conversion ».

Distribution du fonds en Suisse

Représentant du fonds en Suisse : GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, 1004 Lausanne.

Service de paiement en Suisse : Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, 1003 Lausanne.

Mise à disposition des documents afférents au fonds : Le règlement de gestion, le prospectus et le KIID ainsi que les rapports annuels et semestriels du fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse (www.gerifonds.ch).

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
GERIFONDS (Luxembourg) SA est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1er septembre 2022.