

# BCV Fund (Lux) - BCV Liquid Alternative Beta C (CHF)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																													
Category_EUCA001011	Not Categorized Usato nel Report	HFRX Global Hedge Fund USD	Senza rating																																													
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																
The objective of the sub-fund is to replicate the risk/return profile of an investment in a diversified portfolio of hedge funds. To achieve this, the managers apply a quantitative factorial regression management method.																																																
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>5,27</td></tr> <tr><td>2021</td><td>10,78</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-2,95</td></tr> <tr><td>2023</td><td>7,28</td></tr> <tr><td>2024</td><td>2,81</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>7,40</td></tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Anno	Rendimento (%)	2020	5,27	2021	10,78	2022	-2,95	2023	7,28	2024	2,81	2025-12	7,40																															
Anno	Rendimento (%)																																															
2020	5,27																																															
2021	10,78																																															
2022	-2,95																																															
2023	7,28																																															
2024	2,81																																															
2025-12	7,40																																															
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>- 3Y Sharpe Ratio</td><td>0,48</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>- 3Y Std Dev</td><td>5,95</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>- 3Y Risk</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>- 5Y Risk</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>- 10Y Risk</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Misura	Valore	3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,48	3Y Beta	- 3Y Std Dev	5,95	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																												
Misura	Valore																																															
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,48																																														
3Y Beta	- 3Y Std Dev	5,95																																														
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																														
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																														
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																														
<p><b>Rend. Cumulati %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>2,31</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>5,67</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>7,62</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>5,78</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>5,14</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 29/12/2025</p>				Periodo	Rendimento (%)	3-Mesi	2,31	6-Mesi	5,67	1-Anno	7,62	3-Anni Ann.ti	5,78	5-Anni Ann.ti	5,14	10-Anni Ann.ti	-																															
Periodo	Rendimento (%)																																															
3-Mesi	2,31																																															
6-Mesi	5,67																																															
1-Anno	7,62																																															
3-Anni Ann.ti	5,78																																															
5-Anni Ann.ti	5,14																																															
10-Anni Ann.ti	-																																															
<p><b>Rendimenti Trimestrali %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Trimestre</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025</td><td>-2,37</td><td>4,66</td><td>3,00</td><td>2,05</td></tr> <tr><td>2024</td><td>-2,12</td><td>0,33</td><td>4,81</td><td>-0,11</td></tr> <tr><td>2023</td><td>-0,75</td><td>2,02</td><td>0,12</td><td>5,82</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-0,34</td><td>-5,02</td><td>3,35</td><td>-0,80</td></tr> </tbody> </table>				Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	-2,37	4,66	3,00	2,05	2024	-2,12	0,33	4,81	-0,11	2023	-0,75	2,02	0,12	5,82	2022	-0,34	-5,02	3,35	-0,80															
Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4																																												
2026	-	-	-	-																																												
2025	-2,37	4,66	3,00	2,05																																												
2024	-2,12	0,33	4,81	-0,11																																												
2023	-0,75	2,02	0,12	5,82																																												
2022	-0,34	-5,02	3,35	-0,80																																												
<p><b>Portafoglio 30/11/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Azioni</td><td>1,12</td></tr> <tr><td>● Obbligazioni</td><td>36,15</td></tr> <tr><td>● Liquidità</td><td>65,50</td></tr> <tr><td>● Altro</td><td>-2,78</td></tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	● Azioni	1,12	● Obbligazioni	36,15	● Liquidità	65,50	● Altro	-2,78																																			
Asset Allocation %	Netta																																															
● Azioni	1,12																																															
● Obbligazioni	36,15																																															
● Liquidità	65,50																																															
● Altro	-2,78																																															
<p><b>Fixed Income Style Box™</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Qualità Credito</th> <th>Alto</th> <th>Med</th> <th>Basso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Sensibilità ai Tassi</td><td>Bassa</td><td>Med</td><td>Alta</td></tr> </tbody> </table>				Qualità Credito	Alto	Med	Basso	Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta																																					
Qualità Credito	Alto	Med	Basso																																													
Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta																																													
<p><b>Fondo</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Americhe</th> <th>Europa</th> <th>Asia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>&lt;25</td><td>25-50</td><td>50-75</td></tr> <tr><td>&gt;75</td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Americhe	Europa	Asia	<25	25-50	50-75	>75																																						
Americhe	Europa	Asia																																														
<25	25-50	50-75																																														
>75																																																
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>United States Treasury Bills...</td><td>-</td><td>16,64</td></tr> <tr><td>United States Treasury Bills...</td><td>-</td><td>14,81</td></tr> <tr><td>United States Treasury Bills...</td><td>-</td><td>12,90</td></tr> <tr><td>United States Treasury Bills...</td><td>-</td><td>12,20</td></tr> <tr><td>United States Treasury Bills...</td><td>-</td><td>12,15</td></tr> <tr><td>United States Treasury Bills...</td><td>-</td><td>9,17</td></tr> <tr><td>United States Treasury Bills...</td><td>-</td><td>8,61</td></tr> <tr><td>Russell 2000 Fut 12/25 Cme</td><td>-</td><td>0,70</td></tr> <tr><td>Nikkei 225 Index Fut 12/25 Ose</td><td>-</td><td>0,25</td></tr> <tr><td>Msci Emerging Markets Index...</td><td>-</td><td>0,21</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>87,65</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td>0</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>7</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	United States Treasury Bills...	-	16,64	United States Treasury Bills...	-	14,81	United States Treasury Bills...	-	12,90	United States Treasury Bills...	-	12,20	United States Treasury Bills...	-	12,15	United States Treasury Bills...	-	9,17	United States Treasury Bills...	-	8,61	Russell 2000 Fut 12/25 Cme	-	0,70	Nikkei 225 Index Fut 12/25 Ose	-	0,25	Msci Emerging Markets Index...	-	0,21	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	87,65		Numero Complessivo di Titoli Azionari	0		Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	7				
Nome	Settore	%																																														
United States Treasury Bills...	-	16,64																																														
United States Treasury Bills...	-	14,81																																														
United States Treasury Bills...	-	12,90																																														
United States Treasury Bills...	-	12,20																																														
United States Treasury Bills...	-	12,15																																														
United States Treasury Bills...	-	9,17																																														
United States Treasury Bills...	-	8,61																																														
Russell 2000 Fut 12/25 Cme	-	0,70																																														
Nikkei 225 Index Fut 12/25 Ose	-	0,25																																														
Msci Emerging Markets Index...	-	0,21																																														
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	87,65																																															
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0																																															
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	7																																															
<p><b>Fixed Income Sector Weightings %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>85,05</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>14,22</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>0,73</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	Governativo	85,05	Societario	0,00	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	14,22	Derivati	0,73																																
Fondo																																																
Governativo	85,05																																															
Societario	0,00																																															
Cartolarizzazioni	0,00																																															
Enti Locali	0,00																																															
Liquidità ed equivalenti	14,22																																															
Derivati	0,73																																															
<p><b>Coupon Range %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0 coupon</td><td>100,00</td></tr> <tr><td>Da 0 a 4 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 4 a 6 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 6 a 8 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 8 a 10 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 10 a 12 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Oltre 12 cedole</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	0 coupon	100,00	Da 0 a 4 cedole	0,00	Da 4 a 6 cedole	0,00	Da 6 a 8 cedole	0,00	Da 8 a 10 cedole	0,00	Da 10 a 12 cedole	0,00	Oltre 12 cedole	0,00																														
Fondo																																																
0 coupon	100,00																																															
Da 0 a 4 cedole	0,00																																															
Da 4 a 6 cedole	0,00																																															
Da 6 a 8 cedole	0,00																																															
Da 8 a 10 cedole	0,00																																															
Da 10 a 12 cedole	0,00																																															
Oltre 12 cedole	0,00																																															
<p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td><b>America</b></td><td><b>0,00</b></td></tr> <tr><td>Stati Uniti</td><td>-</td></tr> <tr><td>Canada</td><td>-</td></tr> <tr><td>America Latina e Centrale</td><td>-</td></tr> <tr><td><b>Europa</b></td><td><b>0,00</b></td></tr> <tr><td>Regno Unito</td><td>-</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Euro</td><td>-</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Non Euro</td><td>-</td></tr> <tr><td>Europa dell'Est</td><td>-</td></tr> <tr><td>Africa</td><td>-</td></tr> <tr><td>Medio Oriente</td><td>-</td></tr> <tr><td><b>Asia</b></td><td><b>0,00</b></td></tr> <tr><td>Giappone</td><td>-</td></tr> <tr><td>Australasia</td><td>-</td></tr> <tr><td>Asia - Paesi Sviluppati</td><td>-</td></tr> <tr><td>Asia - Emergenti</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	<b>America</b>	<b>0,00</b>	Stati Uniti	-	Canada	-	America Latina e Centrale	-	<b>Europa</b>	<b>0,00</b>	Regno Unito	-	Europa Occidentale - Euro	-	Europa Occidentale - Non Euro	-	Europa dell'Est	-	Africa	-	Medio Oriente	-	<b>Asia</b>	<b>0,00</b>	Giappone	-	Australasia	-	Asia - Paesi Sviluppati	-	Asia - Emergenti	-												
Fondo																																																
<b>America</b>	<b>0,00</b>																																															
Stati Uniti	-																																															
Canada	-																																															
America Latina e Centrale	-																																															
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>																																															
Regno Unito	-																																															
Europa Occidentale - Euro	-																																															
Europa Occidentale - Non Euro	-																																															
Europa dell'Est	-																																															
Africa	-																																															
Medio Oriente	-																																															
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>																																															
Giappone	-																																															
Australasia	-																																															
Asia - Paesi Sviluppati	-																																															
Asia - Emergenti	-																																															
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>Banque Cantonale Vaudoise</td><td>Patrimonio Classe (Mln) (29/12/2025)</td><td>55,53 CHF</td><td>Investimento Min. Ingresso</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>-</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>Investimento Min. Successivo</td></tr> <tr><td>Web</td><td>-</td><td>Valuta del Fondo</td><td>CHF</td><td>30.000.000 CHF</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>25/01/2016</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>0,67%</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>Philippe Pillonel</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td>Spese correnti</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>16/05/2014</td><td>ISIN</td><td>LU1332601456</td><td>Commissione di incentivo</td></tr> <tr><td>NAV (29/12/2025)</td><td>CHF 117,21</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>161,93 USD</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(30/11/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Banque Cantonale Vaudoise	Patrimonio Classe (Mln) (29/12/2025)	55,53 CHF	Investimento Min. Ingresso	Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	Web	-	Valuta del Fondo	CHF	30.000.000 CHF	Data di Partenza	25/01/2016	UCITS	Si	0,67%	Nome del Gestore	Philippe Pillonel	Inc/Acc	Acc	Spese correnti	Data Inizio Gestione	16/05/2014	ISIN	LU1332601456	Commissione di incentivo	NAV (29/12/2025)	CHF 117,21				Patrimonio Netto (Mln)	161,93 USD				(30/11/2025)				
Società di Gestione	Banque Cantonale Vaudoise	Patrimonio Classe (Mln) (29/12/2025)	55,53 CHF	Investimento Min. Ingresso																																												
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo																																												
Web	-	Valuta del Fondo	CHF	30.000.000 CHF																																												
Data di Partenza	25/01/2016	UCITS	Si	0,67%																																												
Nome del Gestore	Philippe Pillonel	Inc/Acc	Acc	Spese correnti																																												
Data Inizio Gestione	16/05/2014	ISIN	LU1332601456	Commissione di incentivo																																												
NAV (29/12/2025)	CHF 117,21																																															
Patrimonio Netto (Mln)	161,93 USD																																															
(30/11/2025)																																																