# BCV Fund (Lux) - BCV Liquid Alternative Beta D (EUR)

**Categoria Morningstar™**
Alt - Multistrategy

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

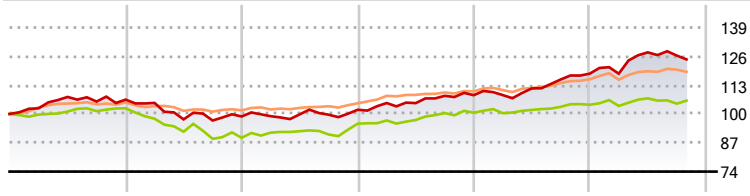
**Benchmark Dichiarato**
HFRX Global Hedge Fund USD

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 6,47 | -7,15 | 3,08 | 6,45 | 8,95 | 5,46 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 4,15 | -2,50 | 3,59 | 5,57 | 4,99 | 2,66 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,90 | 3Y Sharpe Ratio | 1,00 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 5,29 |
| 3Y R-Squared | 42,04 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,62 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,10 | 10Y Risk | - |

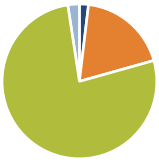
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,58 | -0,31 | -0,96 |
| 6-Mesi | -1,04 | 0,68 | 0,50 |
| 1-Anno | 6,10 | 1,98 | 4,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,86 | 5,23 | 5,91 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,71 | 0,70 | 4,25 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

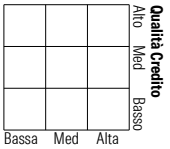
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,02 | 8,15 | -1,13 | - |
| 2025 | 0,04 | 2,76 | 3,63 | 2,26 |
| 2024 | 2,98 | -0,04 | 3,15 | 0,26 |
| 2023 | 0,15 | 0,81 | -0,15 | 2,24 |
| 2022 | -1,40 | -7,07 | -0,52 | 1,87 |

## Portafoglio 31/10/2026

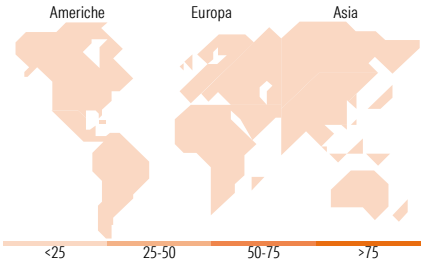


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -2,07 |
| Obbligazioni | 20,53 |
| Liquidità | 84,19 |
| Altro | -2,64 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills | — | 16,43 |
| United States Treasury Bills | — | 14,74 |
| United States Treasury Bills | — | 13,09 |
| United States Treasury Bills | — | 12,41 |
| United States Treasury Bills | — | 11,30 |
| United States Treasury Bills | — | 9,55 |
| US 0% T-Bills 26/01.04.27 | — | 8,95 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 86,48 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 5 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 82,40 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 16,60 |
| Derivati | 1,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| 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 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Banque Cantonale Vaudoise |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 18/04/2018 |
| Nome del Gestore | Philippe Pillonel |
| Data Inizio Gestione | 16/05/2014 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 137,36 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 175,65 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 1,37 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1809249060 |
| Investimento Min. Ingresso | 50.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 50.000.000 EUR |
| T.E.R. | 0,51% |
| Spese correnti | 0,62% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR