

BCV Cluster Equity Alpha (EUR) I

Fondsdomizil: Luxemburg Daten per 30.04.2012

Fondscharakteristik

Risiko



Das Ziel des BCV Cluster Equity Alpha (EUR), Teilvermögen des Umbrella-Fonds BCV FUND nach lux. Recht, ist es, bei einem mässigen Volatilitätsniv. und einer geringfügigen Korrelation zu den Aktienmärkten einen regelmässigen Ertrag zu erzeugen. Dies wird erreicht durch Investition in eine Auswahl von Aktien und Anstreben des Schutzes der Gesamtheit des Wertpapier-Portefeuilles vor der globalen Entwicklung der Märkte durch eine Verkaufsposition auf Finanzindizes, die dem Anlageuniversum entsprechen. Für Assets, deren Referenzwähr. nicht mit derjenigen des Teilvermögens identisch ist, kann eine Wechselkursdeckung angewendet werden, um die mit den Schwankungen an den Devisenmärkten verbundenen Risiken auszuschliessen.

NIW der Rechnungsperiode	EUR 96.12
Kursextreme 2012	EUR 96.12/93.21
Totalvermögen des Fonds in Mio.	EUR 14.88
TER vom 31.12.2011	0.82%
Management fee	0.80%
Lancierungsdatum	18.08.2009
Valorennummer / ISIN	10340388 / LU0440307642
Reuters / Bloomberg	0#GERI1= / AMCCLEI LX
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung	Keine (thesauriert)
NIW Berechnung	Wöchentlich-Mittwoch
Anlageberater	BCV Asset Management

Fondsleitung: GERIFONDS SA, Lausanne / www.gerifonds.ch

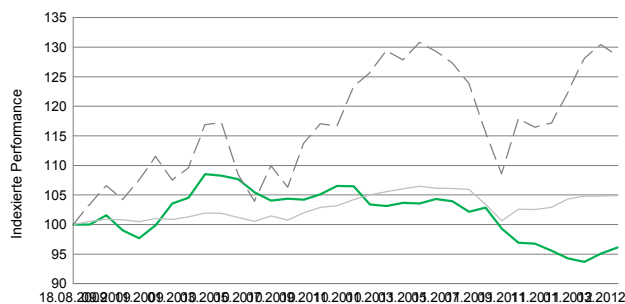
Performance in EUR

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	Seit 18/08/09
BCV Cluster Equity Alpha (EUR) I	1.1%	1.9%	-7.2%	-3.9%
HFRI EMN EUR-Hedged	0.1%	0.6%	-1.5%	4.9%
MSCI World TR Local	-1.5%	5.1%	-1.7%	28.5%

*Volatilität p.a. 6.10% *Risikofrei 0.38%
 *Sharpe Ratio -0.30 *Beta n.a.

*Seit 18.08.2009

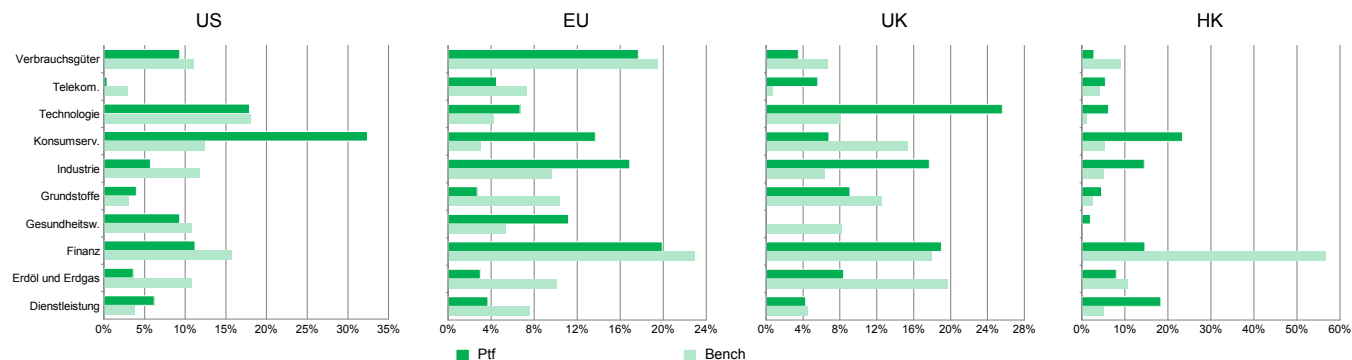
Bezugsquelle: Gërifonds/EFA



— BCV Cluster Equity Alpha (EUR) I - - MSCI World TR Local
 — HFRI EMN EUR-Hedged

2010	2011
6.6%	-10.2%

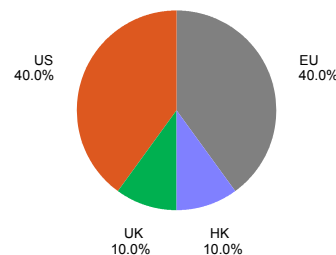
Sektorallokationen nach Ländern



Die grössten Positionen

Macy's	US	3,00%
CVS Caremark	US	2,80%
Merck KGAA	EU	2,80%
CA	US	2,60%
EADS	EU	2,60%
Apple	US	2,20%
CBS	US	1,90%
Philip Morris Intl.	US	1,90%
Comcast	US	1,80%
Telecom Italia	EU	1,70%

Aufteilung nach geographischen Zonen



Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Fondsprospekte und Reglemente, die vereinfachten Prospekte, die Management Verordnungen und die Halbjahres- und Jahresberichte sind gratis bei dem Vertreter GERIFONDS SA oder bei BCV Payment Service, Lausanne, verfügbar.