

Fonds d'allocation d'actifs / Distribution

31.12.2020



N° de valeur 34682874 | ISIN CH0346828749 | Bloomberg BCVP35A SW | Reuters 34682874.S

Contact : Banque Cantonale du Valais | Tél. 0848 765 765 | www.bcvs.ch | info@bcvs.ch

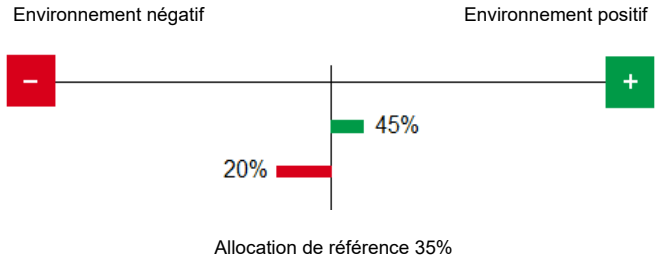


Description et profil de risque

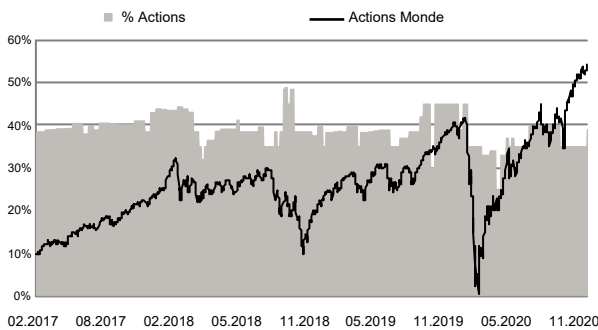
L'objectif du compartiment est l'appréciation du capital à terme et, accessoirement, la génération de revenus réguliers, avec une part de la fortune investie en actions qui fluctue autour des 35%. Fonds d'allocation compatible avec les normes de placement OPP2 appliquées à la prévoyance professionnelle liée.



Gestion exposition actions



Evolution exposition actions et positionnement



Evolution de la performance et prix

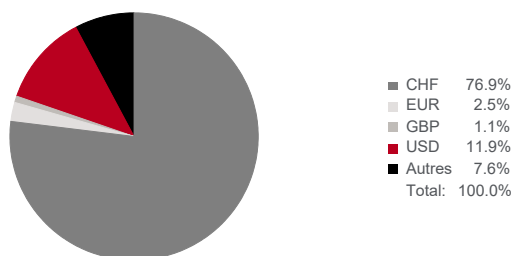


Classes actifs	Critères	Actuel	-1 mois	-3 mois
Actions	Environnement	+	+	+
	Surpondération	0.35%	0.00%	3.50%
Obligations	Duration	6.92	6.92	6.97
	Seg. Privilégiés HY et Corp.	HY et Corp.	HY et Corp.	HY et Corp.

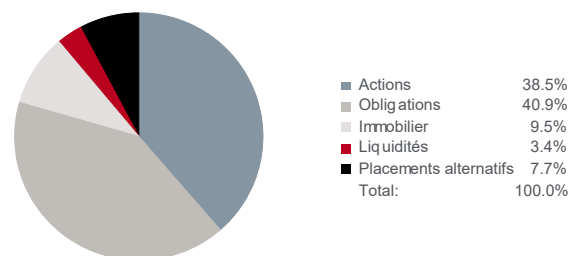
	YTD	2019	2018	Lancement
Fonds	3.90	11.28	-6.00	15.05

Valeur nette d'inventaire (CHF) 108.94
Fortune du fonds (en mio.) 266.13

Répartition par monnaies



Répartition par catégories



Top 5 positions actions

CSIF (CH) Equity US Blue DB	11.4%
BCVs / WKB (CH) Equity Switzerland M	11.0%
UBS (Irl)ETFplc-MSCI ACWI ESG Univ UCI ETF(CHF)Ad	3.2%
SWC (CH) IEF Emerging Markets NT CHF	2.4%
HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF	2.3%

Top 5 positions obligations

SWC (CH) IBF TM AAA-BBB CHF NT CHF	12.9%
SWC (CH) IBF Wld (ex CHF) Gov hdg NTH CHF	7.9%
SWC (CH) IBF Corp. World hdg CHF NTH CHF	7.4%
SWC (CH) IBF TM AAA-BBB Frn CHF NT CHF	3.0%
UBS(Lux)BondSICAV-China Fixed Inc (RMB)(CHF) IA3a	2.5%

Allocation d'actifs du fonds (%)

Zones/Cat.	Court terme	*Oblig.	Actions	*Autres plac.	Total
Suisse	3.75	16.65	13.29	9.50	43.19
Europe	1.55		2.46		4.01
Amérique du Nord	-0.85		16.34		15.49
Pacifique	-1.05		1.80		0.75
Emergents		2.50	4.62		7.12
Monde/Autres		21.75		7.70	29.45
	3.40	40.90	38.50	17.20	100.00

*y compris placements gérés selon techniques d'assurance de portefeuille

Informations techniques

Volatilité	5.75%
Rendement direct	1.1%
Tracking error	n.a.
Corrélation	n.a.
Bêta	n.a.
Dernière distribution (brute)	CHF 1.20

Souscriptions/remboursements

Les émissions et rachats de parts sont traités de manière hebdomadaire (jour date VNI : le mardi).

Descriptif du fonds

Domicile du fonds	Suisse
Banque dépositaire	BCV
Gestionnaire du fonds	BCVs Asset Management
Date de création	31.01.2017
Monnaie du fonds	CHF
Commission forfaitaire	1.15%
Frais en faveur du fonds (sortie)	0.50%
TER au 31.08.2020	1.37%
Clôture d'exercice	31 août
Distribution	décembre
Liquidité	Hebdomadaire

Méthode de gestion

Gestion flexible et diversifiée des expositions visant à limiter l'impact des fortes baisses de marchés.

Des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont intégrés, pour l'univers d'investissement principal, dans le processus de sélection des investissements et de leur pondération dans le portefeuille.