

Fonds d'allocation d'actifs / à capitalisation

31.12.2021



N° de valeur 45042193 | ISIN LU1916218750 | Bloomberg BWF35AE LX | Reuters 916218750.S

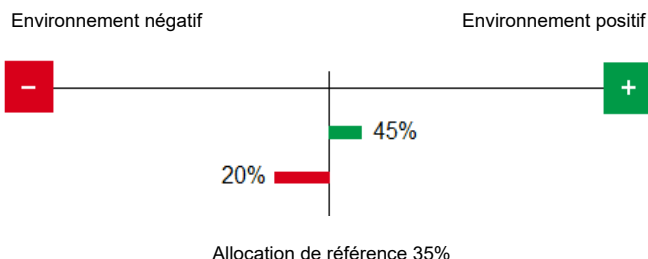
Contact : Banque Cantonale du Valais | Tél. 0848 765 765 | www.bcvs.ch | info@bcvs.ch

Description et profil de risque

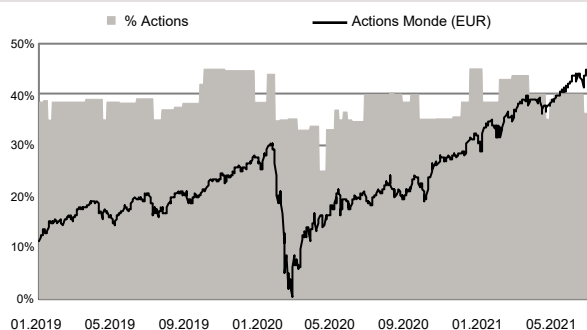
L'objectif du compartiment est l'appréciation du capital à terme et, accessoirement, la génération de revenus réguliers, avec une part de la fortune investie en actions qui fluctue autour des 35%. La gestion flexible et diversifiée des expositions vise à limiter l'impact des fortes baisses de marchés.



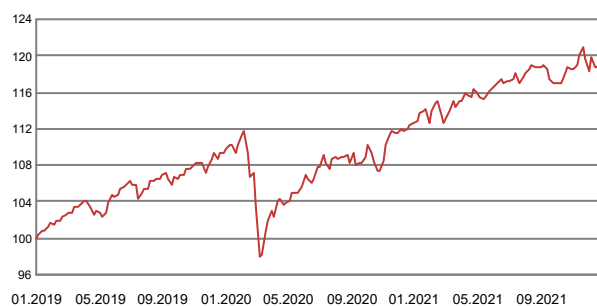
Gestion exposition actions ¹



Evolution exposition actions et positionnement ¹



Evolution de la performance et prix ¹

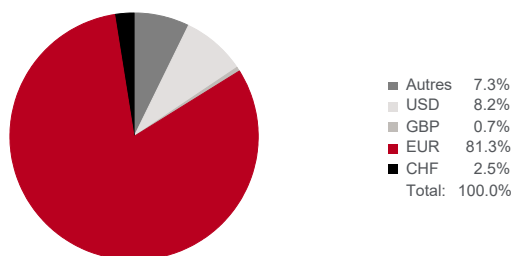


Classes actifs	Critères	Actuel	-1 mois	-3 mois
Actions	Environnement	+	+	+
	Surpondération	0.05%	-0.05%	0.65%
Obligations	Duration	8.38	8.40	8.29
	Seg. Privilégiés HY et Corp.	HY et Corp.	HY et Corp.	HY et Corp.

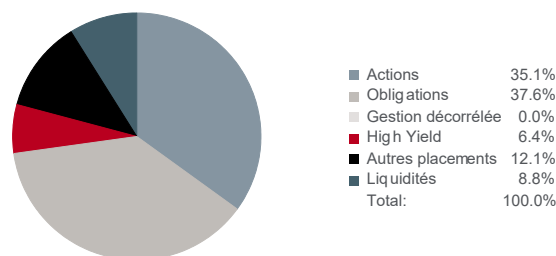
	YTD	2020	2019	Lancement
Fonds	6.19	3.61	8.74	19.64

Valeur nette d'inventaire (EUR) 119.64
 Fortune du fonds (en mio.) 41.70

Répartition par monnaies ²



Répartition par catégories ²



Top 5 positions actions ²

CSIF (Lux) Equity EMU DB EUR	15.5%
UBS (Irl) ETF plc S&P 500 ESG UCITS ETF HEUR A Acc	4.8%
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets DB USD	4.4%
SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF	4.1%
UBS(Irl)ETF plc MSCI EMU ESG UnvLowCarbSelUEEURAa	2.4%

Top 5 positions obligations ²

Schroder ISF EURO Government Bond C Acc	11.5%
CSIF (Lux) Bond Government EUR Blue DB EUR	10.3%
iShares GI Aggrt 1-5Year Bd Idx(IE)D EUR Hgd Dist	6.3%
Fidelity Funds - US High Yield Y-ACC-EUR H	4.4%
UBS (Lux) Bond SICAV-China Fix Inc (RMB)(EURh)IA3a	4.0%

Allocation d'actifs du fonds (%) ²

Zones/Cat.	Court terme	*Oblig.	Actions	*Autres plac.	Total
EMU	7.75	23.06	17.30		48.11
Suisse	2.45		0.08		2.53
Europe ex-EUR			1.45		1.45
Amérique du Nord	-1.35		9.81		8.46
Pacifique		0.00	1.49		1.49
Emergents		7.36	4.91		12.27
Monde/Autres		13.57	0.00	12.10	25.67
	8.85	43.99	35.04	12.10	100.00

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

Descriptif du fonds

Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE, Luxembourg
Gestionnaire du fonds	BCVs Asset Management
Date de création	29.01.2019
Devise de référence	EUR
Commission forfaitaire	1.30%
Frais en faveur du fonds (sortie)	0.25%
TER as of 31.08.2021	1.63%
Clôture d'exercice	31 août
Liquidité	Hebdomadaire

Informations techniques ¹

Volatilité	6.43%
Rendement direct	-
Tracking error	n.a.
Corrélation	n.a.
Bêta	n.a.
Distribution	Revenu capitalisé

Souscriptions/remboursements

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

Méthode de gestion

La gestion du fonds reflète la politique de placement et les modèles de gestion suivis par la Banque Cantonale du Valais. Elle est basée sur une stratégie flexible de l'allocation d'actifs de même que sur une diversification monétaire internationale, avec une exposition prépondérante en franc suisse. Elle recherche une augmentation régulière du capital avec des risques faibles à moyens, en utilisant, selon les configurations de marché, une part d'actions raisonnable, ainsi que d'autres placements de gestion asymétrique du risque.

Au sujet de l'indice de référence

- Pas d'indice de référence

Principaux risques d'investissement

- Risque de marché : risque de perte pouvant résulter des fluctuations des prix des instruments financiers.
- Risque de liquidités : problèmes de liquidités sur les marchés financiers pouvant affecter les achats et ventes de positions du fonds.
- Risque de crédit : risque qu'un emprunteur ne rembourse pas tout ou une partie de son crédit aux échéances prévues par le contrat signé entre lui et l'organisme prêteur.
- Risque de perte en capital : Elle se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le fonds ne bénéficie d'aucune protection ou garantie du capital.

Informations légales

BCVs / WKB (LU) flex Conservative est un compartiment de BCVs / WKB (LU) FUNDS, une ombrelle à compartiments multiples de droit luxembourgeois de type UCITS.

Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, le règlement de gestion ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès :

- de la société de gestion GERIFONDS (Luxembourg) SA, ayant son siège social au 43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et sur le site internet www.gerifonds.lu;
- des représentants ci-dessous :

Pays de distribution	Contact	Service de paiement
France	Société Générale Securities Services 29, boulevard Haussmann F-75009 Paris	N/A
Suisse	GERIFONDS SA, Lausanne Rue du Maupas 2 CH-1004 Lausanne www.gerifonds.ch	Banque Cantonale Vaudoise Place St-François 14 CH-1003 Lausanne

Les informations contenues dans ce document sont communiquées à titre indicatif uniquement et ne sauraient constituer ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription de parts / d'actions dans le compartiment mentionné, dans les juridictions où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition.

Le présent document reflète l'opinion du gestionnaire à la date de son émission.

Les opinions exprimées dans le présent document ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques des investisseurs. Il est conseillé aux investisseurs de recourir le cas échéant à des conseillers professionnels.

Ce document ne peut être considéré comme de la recherche financière. Les investissements mentionnés dans le présent document peuvent comporter des risques qu'il est difficile de quantifier et d'intégrer dans l'évaluation des investissements. Les facteurs de risque sont décrits en totalité dans le prospectus du fonds.

AVERTISSEMENTS

- Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.
- La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.
- Si la devise de référence est différente de la devise du pays de résidence de l'investisseur et les gains en résultant peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change.
- La valeur de l'investissement peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- L'investissement présente un risque de perte en capital, pouvant aller jusqu'à la perte totale de l'investissement.
- Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

¹ Source : Gérifonds Luxembourg. Si la performance est calculée dans une devise autre que le CHF, les pertes ou les gains générés sont à affecter aux fluctuations du taux de change.

² Allocations données à une date précise. Elles sont susceptibles d'être modifiées.