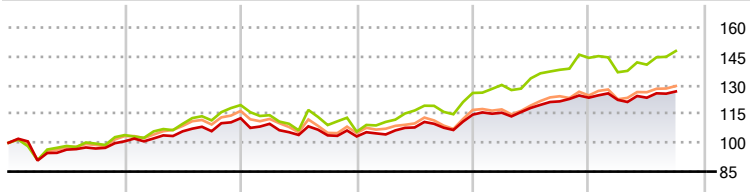
# BCV Strategic Fund FCP - BCV (LUX) Strategy Balanced (CHF)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati CHF | Cat 50%Citi SwissGBI&50%MSCI Wld Free NR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-funds invest their assets: - in cash and/or investments that are based on the performance of money market/currencies; the maximum amount of overnight and sight deposits is limited to 49% of the net assets; - for a minimum of 25% and a maximum of 75% of net assets in investments based on the performance of bonds, bond indices, interest rates, etc; - for a minimum of 25% and a maximum of 65% of net assets in investments based on the performance of equities and/or equity indices; - up to 30% of net assets in investments that pursue other objectives.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-09 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,77 | 11,93 | -8,41 | 10,98 | 7,71 | 2,62 |
| Benchmark e Indici | 3,99 | 15,05 | -11,56 | 19,02 | 14,52 | 2,47 |
| Categoria | 3,06 | 12,66 | -9,88 | 11,56 | 6,65 | 3,87 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,66 | 3Y Sharpe Ratio | 0,69 |
| 3Y Beta | 0,49 | 3Y Std Dev | 5,71 |
| 3Y R-Squared | 62,42 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,74 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 5,00 | 10Y Risk | Med |

Basati su Cat 50%Citi SwissGBI&50%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,75 | 5,86 | 4,52 |
| 6-Mesi | 8,84 | 11,75 | 11,30 |
| 1-Anno | 5,31 | 8,11 | 6,37 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,02 | 11,27 | 8,71 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,82 | 8,62 | 6,29 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,02 | 6,25 | 3,99 |

Rendimenti aggiornati al 21/10/2025

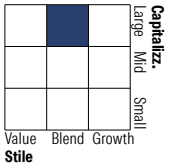
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -0,92 | 0,91 | 2,65 | - |
| 2024 | 0,88 | 2,15 | 2,88 | 1,60 |
| 2023 | 1,00 | 3,50 | -0,13 | 6,31 |
| 2022 | -2,58 | -5,29 | -0,22 | -0,52 |
| 2021 | 1,47 | 3,62 | 0,07 | 6,38 |

## Portafoglio 30/09/2025

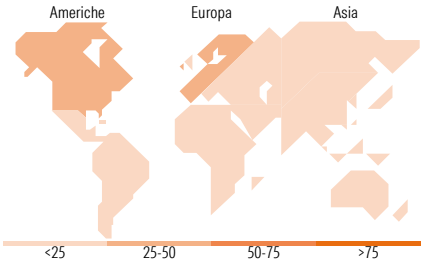
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 41,64 |
| Obbligazioni | 40,48 |
| Liquidità | 15,42 |
| Altro | 2,47 |

**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| iShares MSCI USA Scrn ETF... | — | 6,64 |
| State Street Switzerland... | — | 5,81 |
| JPM US Research Enh Eq Act... | — | 5,38 |
| Invesco Physical Gold ETC | — | 5,21 |
| Pictet-Short-Term Money... | — | 4,71 |
| UBS SBI® Frgn AAA-BBB 5-10... | — | 4,57 |
| Synchrony Optimised SPI ESG... | — | 4,44 |
| DNCA Invest Alpha Bonds H-I... | — | 3,95 |
| iShares MSCI Europe Scrn ETF... | — | 3,35 |
| Schroder ISF Swiss Equity C... | — | 3,00 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 47,07 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 84 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 37,78 |
| Sensibile | 36,05 |
| Difensivo | 26,17 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 40,98 |
| Societario | 23,49 |
| Cartolarizzazioni | 7,63 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 26,30 |
| Derivati | 1,59 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **37,54** |
| Stati Uniti | 33,89 |
| Canada | 3,05 |
| America Latina e Centrale | 0,61 |
| **Europa** | **51,01** |
| Regno Unito | 2,41 |
| Europa Occidentale - Euro | 9,07 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 38,50 |
| Europa dell'Est | 0,15 |
| Africa | 0,52 |
| Medio Oriente | 0,35 |
| **Asia** | **11,45** |
| Giappone | 1,46 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,09 |
| Asia - Emergente | 6,91 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Banque Cantonale Vaudoise | Patrimonio Classe (Mln) (21/10/2025) | 122,64 CHF | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | CHF | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 13/06/2005 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,61% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 19/01/2015 | ISIN | LU0398846401 | | |
| NAV (21/10/2025) | CHF 143,58 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025) | 125,17 CHF | | | | |

© 2025 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