

Banque Cantonale Vaudoise (BCV)

Offer Report

BCV Pension 40

BCV Pension 40

Profil de risque Balanced	Approche de gestion Active	Taille minimum du portefeuille CHF 1	Devise CHF
-------------------------------------	--------------------------------------	--	----------------------

Style de gestion

Le BCV Pension 40 s'adresse à un investisseur au profil dit «équilibré», c'est-à-dire qui cherche à augmenter son capital, il doit en contrepartie s'attendre à une volatilité accrue. Le fonds offre une allocation équilibrée entre obligations, actions et immobilier suisse. La part d'actions s'élève à 40% selon l'allocation de référence, mais elle peut varier entre 30% et 50%, en fonction des opportunités et des conditions des marchés. L'horizon de placement recommandé est de huit ans au minimum.

Composition du portefeuille

Le portefeuille est composée de 22 fonds (13 fonds BCV et 9 fonds de tiers), avec une approche core/satellite:

L'allocation stratégique:

* 38% = Obligations en CHF

* 7 % = Obligations en monnaies étrangères

* 20% = Actions suisses

* 20% = Actions étrangères

* 15% = Immobilier Indirect Suisse

Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	45.0 %	Actions	40.0 %	Alternatives	15.0 %
		Obligations de haute qualité	45.0 %	Monde	20.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	20.0 %	Immobilier suisse	15.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Gestionnaire d'actifs 3.0 ⅓ de la note globale

Banque Cantonale Vaudoise (BCV)

Description gestionnaire

Fondée en 1845, la BCV, banque universelle, est la première banque de Canton de Vaud. Elle offre des services bancaires aux clients particuliers & private banking, aux entreprises, institutionnels et caisses de pension. L'Asset Management est chargé de la gestion de mandats & fonds d'investissement.

USPs

La banque est notée AA par Standard & Poor's, avec une perspective stable. Cela en fait l'une des banques les plus sûres au monde.

BCV AM propose une gamme complète de produits et de fonds de placement.

Pour des montants plus importants, des solutions sur mesure peuvent être proposées.

Avec plus de 40 ans d'expertise dans la gestion de fonds (plus de 60 fonds), ce travail d'équipe coordonne le savoir-faire de ses experts (85 spécialistes en placement) et veille à ce que les compétences développées soient institutionnalisées et mises au service des clients dans une perspective de création de valeur à long terme.

La proximité de nos équipes est un véritable atout. Nos gestionnaires de fonds, gérants de portefeuille, conseillers institutionnels, analystes et

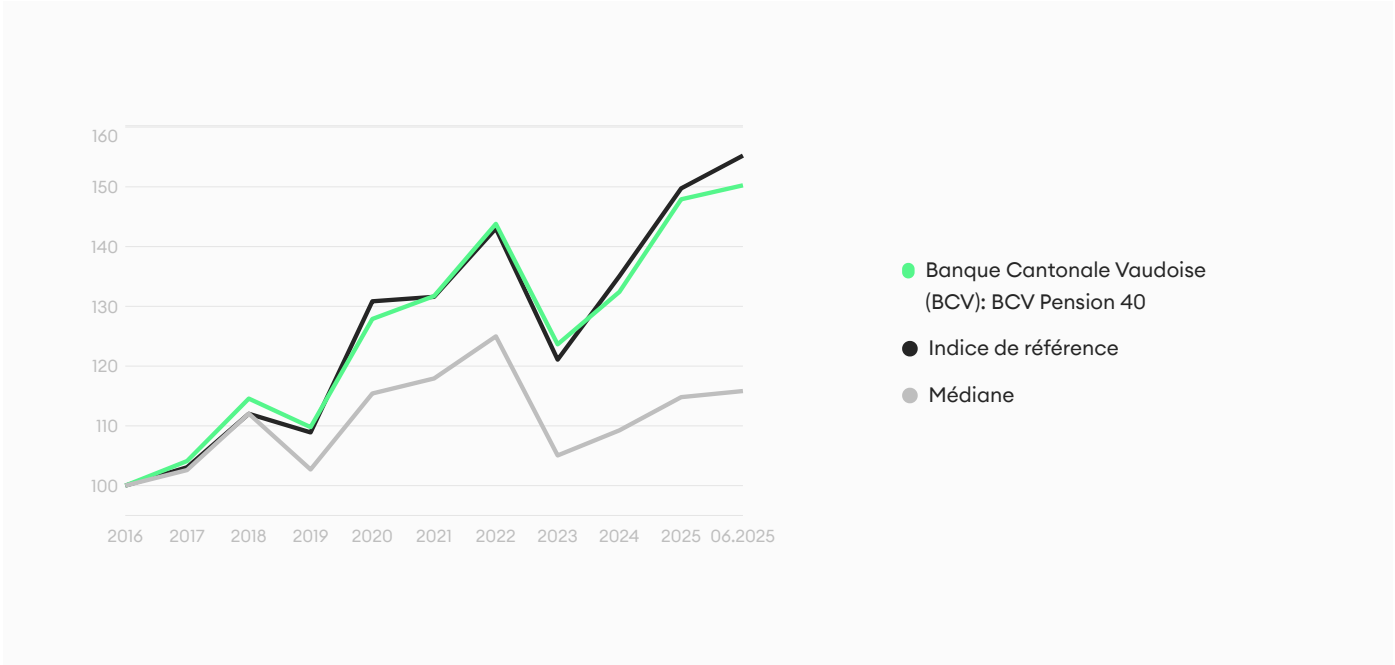
économistes sont basés à notre siège, à Lausanne.

Nous sommes également très attachés à l'investissement durable et responsable (ESG/SRI), en intégrant des critères minimaux dans tous nos fonds et solutions.

Track Record 3.6 ⅓ de la note globale

Rendement: **50.3 %** Rendement p.a.: **4.4 %** Volatilité: **8.7 %** Consistance: 5.0

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	31.05.2025
Rendement	4.11 %	10.04 %	-4.17 %	16.49 %	3.00 %	9.17 %	-14.02 %	7.10 %	11.70 %	1.58 %



Coût 3.2 ⅓ de la note globale

La notation est basée sur l'hypothèse d'un mandat de 2 millions dans la devise choisie et inclut les éventuelles réductions proposées sur la plateforme ZWEI Wealth. Les informations sont considérées comme indicatives et seraient négociées avec le prestataire en cas d'offre.

Mentions légales

Ce document a été préparé et publié par ZWEI Wealth Experts AG. Il sert exclusivement à votre information et ne constitue ni une offre ni une sollicitation à caractère d'offre, à l'achat ou à la vente de placements ou d'autres produits spécifiques. Les analyses contenues dans ce document reposent sur un grand nombre d'hypothèses. Différentes hypothèses pourraient conduire à des résultats différents. Certains services et produits sont soumis à des obligations juridiques et peuvent ainsi ne pas être accessibles de façon illimitée dans le monde entier et/ou acquis par tous les investisseurs. Bien que toutes les informations et déclarations contenues dans ce document soient issues de sources jugées fiables et dignes de confiance, nous déclinons toute responsabilité contractuelle ou tacite concernant des informations erronées ou incomplètes. Toutes les informations et déclarations étaient d'actualité au moment de la rédaction de ce document, elles peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Il se peut que certains produits d'investissement ne soient pas aisément réalisables en raison du manque de liquidité de certains titres. Ainsi, il est parfois difficile d'en estimer la valeur et de quantifier les risques auxquels vous êtes exposé. Le négoce à terme et d'options comporte des risques. La performance d'un placement dans le passé n'est pas un gage de résultats futurs. Certains investissements peuvent être sujets à des dépréciations soudaines et importantes. En cas de liquidation de vos titres, il se peut que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi, voire que vous soyez obligé de payer un complément. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur le prix, la valeur ou le revenu d'un placement.

Nous ne pouvons pas aborder vos objectifs d'investissement personnels, votre situation et vos besoins financiers dans le cadre de cette publication; nous vous recommandons de consulter un conseiller financier et/ou fiscal indépendant au sujet des éventuelles implications et du caractère approprié des produits et services avant d'investir. ZWEI Wealth Experts AG ne fournit pas de conseils fiscaux ou juridiques et décline toute responsabilité quant à ces questions. Toute reproduction ou publication de ce document est interdite sans l'accord exprès de ZWEI Wealth Experts SA. ZWEI Wealth Experts SA interdit expressément toute distribution et reproduction de tout ou partie de ce document sans son accord. ZWEI Wealth Experts SA ne sera tenu pour responsable de réclamations ou plaintes de tiers résultant de l'utilisation ou de la distribution de cette publication. Cette publication ne peut être distribuée que dans les limites de la législation en vigueur en la matière.