

BCV FONDS STRATEGIQUE - BCV Stratégie Equipondéré ESG

Rapport annuel au 30 avril 2024

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Utilisation du revenu net	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	6
Notes aux états financiers	24
Rapport de performance	25
Rapport abrégé de la société d'audit	26



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assume cette fonction depuis le présent exercice annuel clôturant au 30 avril 2024.

Utilisation du revenu net au 30 avril 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			à l'étranger
				en Suisse		Net par part	Net par part
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
	Non	28	CHF	1.50	0.525	0.975	0.975

Chiffres comptables

Aperçu	Devise	01.05.23	01.05.22	01.05.21
		30.04.24	30.04.23	30.04.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	CHF	477'456'507.15	457'719'547.74	438'394'823.65
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	CHF	160.84	152.16	159.69
Total Expense Ratio (TER) synthétique		1.36%	1.41%	1.39%

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Compte de fortune

(Valeurs vénales)

	30.04.24	30.04.23
Avoirs en banque		
à vue	12'824'640.86	25'281'321.45
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	111'907'569.00	124'770'980.71
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	37'864'463.85	82'240'615.91
Parts d'autres placements collectifs	314'154'710.59	224'236'325.47
Instruments financiers dérivés	0.00	97'625.54
Autres actifs	1'167'284.27	1'537'708.46
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	477'918'668.57	458'164'577.54
Autres engagements	-462'161.42	-445'029.80
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	477'456'507.15	457'719'547.74

Evolution du nombre de parts du fonds	Période comptable	01.05.23	01.05.22
		30.04.24	30.04.23
Position au début de la période comptable		3'008'140.496	2'745'319.4396
Parts émises		354'337.911	449'851.4874
Parts rachetées		-393'988.939	-187'030.4310
Position à la fin de la période comptable		2'968'489.468	3'008'140.4960

Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds au début de la période comptable	457'719'547.74	438'394'823.65
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'008'140.50	-2'333'521.52
Solde des mouvements de parts	-6'467'701.83	40'171'957.43
Résultat total	29'212'801.74	-18'513'711.82
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	477'456'507.15	457'719'547.74

Compte de résultat	Période comptable	01.05.23	01.05.22
		30.04.24	30.04.23
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		49'680.97	960.32
à terme		0.00	60'055.02
Intérêts négatifs		0.00	-111'726.30
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		1'129'685.25	995'341.21
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		1'332'431.99	1'777'536.68
Actions gratuites		0.00	18'087.68
Parts d'autres placements collectifs		4'454'420.17	2'971'613.09
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		-31'095.84	-86'679.39
Total des revenus		6'935'122.54	5'625'188.31
Charges			
Intérêts passifs		-0.01	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-5'197'617.36	-4'940'732.16
Banque dépositaire		-22'465.25	-15'522.00
Autres charges		-40'231.57	-41'087.05
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		66'327.22	48'024.33
Total des charges		-5'193'986.97	-4'949'316.88
Résultat net avant ajustements		1'741'135.57	675'871.43
Ajustements fiscaux *		2'713'284.60	2'295'741.66
Résultat net		4'454'420.17	2'971'613.09
Gains et pertes de capital réalisés		6'620'584.72	-4'287'843.45
Résultat réalisé		11'075'004.89	-1'316'230.36
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		18'137'796.85	-17'197'481.46
Résultat total		29'212'801.74	-18'513'711.82
Utilisation du résultat du fonds			
	Période comptable	01.05.23	01.05.22
		30.04.24	30.04.23
Résultat net		4'454'420.17	2'971'613.09
Report de l'année précédente		31'359.24	67'886.65
Résultat disponible pour être réparti		4'485'779.41	3'039'499.74
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		4'452'734.20	3'008'140.50
Report à compte nouveau		33'045.21	31'359.24
Total		4'485'779.41	3'039'499.74

* Selon une communication de l'Administration fédérale des contributions

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs					37'864'463.85	7.92
CH0008742519	Swisscom nom.	715	CHF	503.50	360'002.50	0.08
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	2	CHF	106'400.00	212'800.00	0.04
CH0010645932	Givaudan nom.	308	CHF	3'946.00	1'215'368.00	0.25
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	3'938	CHF	444.20	1'749'259.60	0.37
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	516	CHF	490.50	253'098.00	0.05
CH0012005267	Novartis nom.	58'909	CHF	89.05	5'245'846.45	1.10
CH0012032048	Roche Holding	20'221	CHF	220.60	4'460'752.60	0.93
CH0012138605	Adecco Group nom.	7'266	CHF	32.24	234'255.84	0.05
CH0012214059	Holcim nom.	11'173	CHF	77.18	862'332.14	0.18
CH0012221716	ABB	46'077	CHF	44.89	2'068'396.53	0.43
CH0012255151	The Swatch Group	778	CHF	193.65	150'659.70	0.03
CH0012453913	Temenos nom.	801	CHF	57.50	46'057.50	0.01
CH0012549785	Sonova Holding nom.	1'380	CHF	255.40	352'452.00	0.07
CH0013841017	Lonza Group nom.	2'156	CHF	510.40	1'100'422.40	0.23
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	264	CHF	882.00	232'848.00	0.05
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	816	CHF	621.00	506'736.00	0.11
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	619	CHF	1'189.50	736'300.50	0.15
CH0024638196	Schindler Holding bp	1'070	CHF	230.00	246'100.00	0.05
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	2'523	CHF	243.70	614'855.10	0.13
CH0025751329	Logitech Intl nom.	5'524	CHF	72.06	398'059.44	0.08
CH0038863350	Nestle nom.	68'196	CHF	92.20	6'287'671.20	1.33
CH0043238366	Aryzta nom.	154'000	CHF	1.745	268'730.00	0.06
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	3'033	CHF	49.61	150'467.13	0.03
CH0126881561	Swiss Re nom.	7'863	CHF	99.82	784'884.66	0.16
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	15'225	CHF	127.90	1'947'277.50	0.41
CH0244767585	UBS Group nom.	86'594	CHF	24.27	2'101'636.38	0.44
CH0311864901	VAT Group nom.	725	CHF	462.70	335'457.50	0.07
CH0360674466	Galenica nom.	5'655	CHF	70.25	397'263.75	0.08
CH0418792922	Sika	6'065	CHF	263.30	1'596'914.50	0.33
CH0432492467	Alcon nom.	16'057	CHF	71.10	1'141'652.70	0.24
CH0435377954	SIG Group nom.	20'180	CHF	18.40	371'312.00	0.08
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	2'848	CHF	96.20	273'977.60	0.06
CH1169151003	Georg Fischer	3'011	CHF	64.50	194'209.50	0.04
CH1175448666	Straumann Holding	3'270	CHF	123.00	402'210.00	0.08
CH1243598427	Sandoz Group	11'781	CHF	31.15	366'978.15	0.08
CH1256740924	SGS nom.	2'433	CHF	81.06	197'218.98	0.04
Suisse					37'864'463.85	7.92

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Parts d'autres placements collectifs					134'229'042.60	28.08
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	831'200	GBP	7.968	7'605'855.04	1.59
IE00BFNM3B99	iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	2'863'665	EUR	8.122	22'809'794.47	4.77
IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	8'761'168	USD	10.20	81'960'113.36	17.15
IE00BFNM3P36	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD -AC-	1'100'700	USD	6.242	6'301'342.73	1.32
IE00BVJF0P79	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt -P- CHF	266'281	CHF	9.76	2'598'902.56	0.54
Irlande					121'276'008.16	25.37
LU2182388236	Amundi Index Euro Agg SRI -DR-	185'104	EUR	43.2515	7'851'509.36	1.64
Luxembourg					7'851'509.36	1.64
US4642865095	iShares MSCI Canada ETF	150'660	USD	36.92	5'101'525.08	1.07
Etats-Unis					5'101'525.08	1.07
Obligations					108'897'179.00	22.79
CH0020632144	2 7/8 % OEKB 05-30	400'000	CHF	109.30 %	437'200.00	0.09
CH0021894602	2 1/2 % BNG Bank 05-25 NT	400'000	CHF	101.44 %	405'760.00	0.08
CH0022268004	2 1/2 % KFW 05-25	800'000	CHF	101.67 %	813'360.00	0.17
CH0025826949	3 1/4 % SNCF Reseau 06-32 NT	200'000	CHF	113.95 %	227'900.00	0.05
CH0026096567	3 1/8 % Hypothekenbank Frankfurt 06-25 NT	200'000	CHF	101.83 %	203'660.00	0.04
CH0026233491	3 1/4 % NWB 06-29 NT	300'000	CHF	110.00 %	330'000.00	0.07
CH0026302304	3 3/8 % ABN AMRO Bank 06-31	300'000	CHF	113.40 %	340'200.00	0.07
CH0026620846	3 1/8 % Cooperatieve Rabobank 06-26	300'000	CHF	103.85 %	311'550.00	0.07
CH0026674314	3 1/8 % Bundesimmobiliengesellschaft 06-31	200'000	CHF	111.15 %	222'300.00	0.05
CH0026985520	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	150'000	CHF	111.35 %	167'025.00	0.03
CH0031835561	3 1/4 % Confederation Suisse 07-27	3'050'000	CHF	107.24 %	3'270'820.00	0.76
CH0033596476	3 3/8 % EIB 07-27	200'000	CHF	107.40 %	214'800.00	0.04
CH0109155827	2 5/8 % Agence Francaise de Developpement 10-25 NT	200'000	CHF	100.98 %	201'960.00	0.04
CH0109156262	2 3/4 % Asian Development Bank 10-30	250'000	CHF	108.75 %	271'875.00	0.06
CH0124739902	2 1/2 % CADES 11-25	300'000	CHF	101.85 %	305'550.00	0.06
CH0124855328	2 5/8 % SNCF Reseau 11-31 NT	150'000	CHF	108.00 %	162'000.00	0.03
CH0127181169	1 1/2 % Confederation Suisse 12-42	400'000	CHF	112.98 %	451'920.00	0.09
CH0128891105	2 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-26 Series 553	500'000	CHF	103.66 %	518'300.00	0.11
CH0180006113	1 5/8 % EIB 12-26	1'700'000	CHF	100.85 %	1'714'450.00	0.36
CH0185907083	1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT	100'000	CHF	100.45 %	100'450.00	0.02
CH0190125036	1 3/8 % NWB 12-27 NT	260'000	CHF	100.40 %	261'040.00	0.05
CH0204975426	1 3/8 % EIB 13-28	910'000	CHF	100.85 %	917'735.00	0.19
CH0212937244	1 3/4 % CRH 13-25	200'000	CHF	100.25 %	200'500.00	0.04
CH0224396983	1 1/4 % Confederation Suisse 14-26	1'400'000	CHF	100.64 %	1'408'960.00	0.29
CH0224397171	1/2 % Confederation Suisse 15-30	2'100'000	CHF	98.39 %	2'066'190.00	0.43
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	2'600'000	CHF	95.95 %	2'494'700.00	0.52
CH0233004172	1 5/8 % EIB 14-25 Climate Awareness Bonds	500'000	CHF	100.24 %	501'200.00	0.10
CH0235475354	1 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-26 Series 445	620'000	CHF	100.62 %	623'844.00	0.13
CH0266842704	1 % Credit Agricole 15-25 NT	400'000	CHF	99.68 %	398'720.00	0.08
CH0271171693	3/4 % Apple 15-30	500'000	CHF	97.10 %	485'500.00	0.10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0284415681	0.55 % Nordea Bank 15-25 NT	50'000	CHF	98.95 %	49'475.00	0.01
CH0285597370	5/8 % Kommunekredit 15-27 NT	1'200'000	CHF	98.25 %	1'179'000.00	0.25
CH0285849367	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	450'000	CHF	97.86 %	440'370.00	0.09
CH0297974898	1 % Coca-Cola 15-28 Reg S	1'120'000	CHF	99.05 %	1'109'360.00	0.23
CH0301549348	1/4 % Akademiska Hus 15-25	750'000	CHF	98.15 %	736'125.00	0.15
CH0303138520	0.10 % Deutsche Bahn Finance 15-25	300'000	CHF	98.15 %	294'450.00	0.06
CH0305398247	1/4 % Credit Agricole Home Loan 15-26 NT	370'000	CHF	97.60 %	361'120.00	0.08
CH0305398254	1/8 % CIBC 15-25 NT	1'200'000	CHF	97.90 %	1'174'800.00	0.25
CH0305558030	1 1/8 % DH Switzerland Finance 15-28	200'000	CHF	98.65 %	197'300.00	0.04
CH0310175598	0.10 % Credit Agricole Home Loan 16-26	300'000	CHF	97.75 %	293'250.00	0.06
CH0323735602	0.45 % Eli Lilly & Co 16-28	300'000	CHF	96.80 %	290'400.00	0.06
CH0323735677	0.55 % Credit Agricole 16-26 NT	350'000	CHF	97.25 %	340'375.00	0.07
CH0343366800	0.20 % Province of New Brunswick 16-31	530'000	CHF	91.40 %	484'420.00	0.10
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	1'000'000	CHF	96.06 %	960'600.00	0.20
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	450'000	CHF	97.85 %	440'325.00	0.09
CH0346828434	0.30 % National Australia Bank 17-25 NT	200'000	CHF	98.30 %	196'600.00	0.04
CH0347556877	1/4 % Province of New Brunswick 17-29	850'000	CHF	95.00 %	807'500.00	0.17
CH0347556901	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-25 Series 643	1'400'000	CHF	98.77 %	1'382'780.00	0.29
CH0355139855	0.32 % BFCM 17-25 NT	200'000	CHF	99.16 %	198'320.00	0.04
CH0357520433	1/4 % ANZ New Zealand Intl 17-25 NT	550'000	CHF	98.34 %	540'870.00	0.11
CH0357676177	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	700'000	CHF	95.73 %	670'110.00	0.14
CH0360172701	0.575 % Banco Del Estado De Chile 17-27 NT	240'000	CHF	96.00 %	230'400.00	0.05
CH0367206759	1/4 % Province of Ontario 17-29	800'000	CHF	94.65 %	757'200.00	0.16
CH0368825474	0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT	300'000	CHF	98.20 %	294'600.00	0.06
CH0373476198	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-27 Series 498	700'000	CHF	96.25 %	673'750.00	0.14
CH0373945036	1/4 % Credit Agricole Home Loan 17-27 Extendible	150'000	CHF	96.40 %	144'600.00	0.03
CH0379610972	0.60 % BFCM 17-27 NT	150'000	CHF	97.00 %	145'500.00	0.03
CH0383104335	1/4 % Nestle 17-27	1'700'000	CHF	96.30 %	1'637'100.00	0.34
CH0384125040	0.30 % Muenchener Hypothekenbank 17-24 NT	150'000	CHF	99.23 %	148'845.00	0.03
CH0385518045	0.40 % Commonwealth Bank of Australia 17-26 NT	400'000	CHF	97.45 %	389'800.00	0.08
CH0385997108	0.45 % Deutsche Bahn Finance 17-30 NT	200'000	CHF	94.55 %	189'100.00	0.04
CH0387879056	0.30 % Westpac Banking 17-25	200'000	CHF	98.25 %	196'500.00	0.04
CH0398678927	1/2 % Westpac Banking 18-28	200'000	CHF	96.00 %	192'000.00	0.04
CH0401956880	1/4 % Credit Agricole Home Loan 18-25 Extendible	250'000	CHF	98.15 %	245'375.00	0.05
CH0406415304	0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT	700'000	CHF	97.55 %	682'850.00	0.14
CH0413618346	0.10 % Canadian Imperial Bank of Commerce 18-25	1'580'000	CHF	98.70 %	1'559'460.00	0.33
CH0417086086	1/2 % Muenchener Hypothekenbank 18-28	550'000	CHF	96.30 %	529'650.00	0.11
CH0419041675	0 % Banque Valiant 19-25	530'000	CHF	97.70 %	517'810.00	0.11
CH0425766539	0.288 % Total Energies Capital Intl 18-26 NT	250'000	CHF	97.75 %	244'375.00	0.05
CH0441186456	1 % Banque Federative du Credit Mutuel 18-26 NT	250'000	CHF	98.45 %	246'125.00	0.05
CH0441186514	0.20 % Bank of Nova Scotia 18-25	500'000	CHF	98.15 %	490'750.00	0.10
CH0457206750	0.45 % ASB Finance 19-25 NT	600'000	CHF	99.32 %	595'920.00	0.12
CH0457206784	0.45 % Credit Agricole Home Loan 19-29	450'000	CHF	95.50 %	429'750.00	0.09
CH0457206826	3/8 % Province of Alberta 19-29 NT	500'000	CHF	95.65 %	478'250.00	0.10
CH0458097950	1/4 % Westpac Banking 19-27	200'000	CHF	96.90 %	193'800.00	0.04
CH0460054452	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	600'000	CHF	94.70 %	568'200.00	0.12
CH0460054460	0.80 % Province of Manitoba 19-39 NT	430'000	CHF	90.40 %	388'720.00	0.08
CH0460872341	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 19-29	1'000'000	CHF	94.40 %	944'000.00	0.20

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0461239003	1/8 % Province of New Brunswick 19-32	650'000	CHF	89.55 %	582'075.00	0.12
CH0461239094	0.111 % BNZ Intl Funding 20-28 NT	600'000	CHF	94.00 %	564'000.00	0.12
CH0467182421	1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-25 NT	450'000	CHF	98.52 %	443'340.00	0.09
CH0471298007	0.40 % Banco de Credito e Inversiones 19-24 NT	250'000	CHF	99.28 %	248'200.00	0.05
CH0474977755	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 19-25	500'000	CHF	97.90 %	489'500.00	0.10
CH0474977938	0 % Korea Railroad 19-25	200'000	CHF	98.25 %	196'500.00	0.04
CH0481013768	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	500'000	CHF	91.30 %	456'500.00	0.10
CH0481013800	0.166 % Total Energies Capital Intl 19-29	100'000	CHF	93.60 %	93'600.00	0.02
CH0482172357	1/8 % National Australia Bank 19-27	100'000	CHF	96.10 %	96'100.00	0.02
CH0485445982	0 % Nationwide Building Society 19-25	550'000	CHF	98.29 %	540'595.00	0.11
CH0487087337	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29	700'000	CHF	90.45 %	633'150.00	0.13
CH0505011947	0.20 % Banco Santander 19-27	500'000	CHF	95.25 %	476'250.00	0.10
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	980'000	CHF	92.80 %	909'440.00	0.19
CH0506071338	1/8 % Luzerner KB 20-32	550'000	CHF	89.00 %	489'500.00	0.10
CH0512502995	0.113 % Commonwealth Bank of Australia 19-29 NT	500'000	CHF	92.50 %	462'500.00	0.10
CH0522158838	0.0375 % Transpower New Zealand 21-29	400'000	CHF	93.85 %	375'400.00	0.08
CH0525158397	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	600'000	CHF	95.09 %	570'540.00	0.12
CH0536893198	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-28 Series 508	550'000	CHF	94.68 %	520'740.00	0.11
CH0539032927	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 688	700'000	CHF	95.23 %	666'610.00	0.14
CH0553331858	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 690	400'000	CHF	92.60 %	370'400.00	0.08
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	400'000	CHF	94.87 %	379'480.00	0.08
CH0557778815	1 1/4 % Confederation Suisse 23-43	700'000	CHF	110.34 %	772'380.00	0.16
CH0561923837	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28	760'000	CHF	93.85 %	713'260.00	0.15
CH0570576154	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 528	1'000'000	CHF	92.37 %	923'700.00	0.19
CH0575017071	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695	1'620'000	CHF	92.90 %	1'504'980.00	0.31
CH0589030946	0 % ZKB 21-33 Series 149	400'000	CHF	87.95 %	351'800.00	0.07
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	600'000	CHF	93.87 %	563'220.00	0.12
CH0589031035	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	800'000	CHF	84.45 %	675'600.00	0.14
CH1101096522	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534	950'000	CHF	95.07 %	903'165.00	0.19
CH1105672724	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 701	1'000'000	CHF	91.66 %	916'600.00	0.19
CH1131931243	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-31 Series 538	1'200'000	CHF	90.45 %	1'085'400.00	0.23
CH1137407453	1/8 % Muenchener Hypothekenbank 21-29	600'000	CHF	93.00 %	558'000.00	0.12
CH1145096181	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	800'000	CHF	96.10 %	768'800.00	0.16
CH1148308708	0.1575 % Commonwealth Bank of Australia 21-31	1'200'000	CHF	90.40 %	1'084'800.00	0.23
CH1148728046	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-31 Series 541	600'000	CHF	91.43 %	548'580.00	0.11
CH1148728111	0.20 % ZKB 22-30	1'200'000	CHF	92.80 %	1'113'600.00	0.23
CH1148728251	0.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-27 Series 544	500'000	CHF	96.92 %	484'600.00	0.10
CH1170565621	1/4 % ZKB 22-28 Series 154	670'000	CHF	95.65 %	640'855.00	0.13
CH1170565696	0.20 % ZKB 22-25	900'000	CHF	98.93 %	890'370.00	0.19
CH1170565803	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551	1'000'000	CHF	99.95 %	999'500.00	0.21
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	500'000	CHF	97.75 %	488'750.00	0.10
CH1177791865	0.295 % Bank of Nova Scotia 22-25	1'180'000	CHF	98.90 %	1'167'020.00	0.24
CH1189217826	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553	1'400'000	CHF	100.83 %	1'411'620.00	0.30
CH1191066245	0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT	1'500'000	CHF	99.05 %	1'485'750.00	0.31
CH1193213076	1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1	500'000	CHF	101.80 %	509'000.00	0.11
CH1193213100	1.40 % Kanton Basel-Stadt 22-27	750'000	CHF	100.95 %	757'125.00	0.16
CH1193213126	1.20 % Basler KB 22-28	730'000	CHF	100.10 %	730'730.00	0.15
CH1193213134	1 3/4 % Basler KB 23-25 Series 002	500'000	CHF	100.31 %	501'550.00	0.10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1199659959	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-25 Series 724	1'100'000	CHF	99.28 %	1'092'080.00	0.23
CH1202242223	1.5203 % Nationwide Building Society 22-29 Tranche 2	900'000	CHF	100.35 %	903'150.00	0.19
CH1204175132	7/8 % Commonwealth Bank of Australia 22-25 Tranche 1	430'000	CHF	99.31 %	427'033.00	0.09
CH1204259738	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726	530'000	CHF	99.78 %	528'834.00	0.11
CH1204259753	7/8 % Asian Development Bank 22-29 NT	500'000	CHF	98.50 %	492'500.00	0.10
CH1206367406	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 559	460'000	CHF	100.81 %	463'726.00	0.10
CH1206367570	1 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-26 Series 563	450'000	CHF	100.56 %	452'520.00	0.09
CH1206367638	1.85 % ZKB 22-27 Series 157	1'400'000	CHF	101.60 %	1'422'400.00	0.30
CH1206367679	1.45 % Kanton Zuerich 22-29	950'000	CHF	101.65 %	965'675.00	0.20
CH1209697551	1 1/4 % Thurgauer KB 22-29	480'000	CHF	99.15 %	475'920.00	0.10
CH1217066609	1 7/8 % Basellandschaftliche KB 23-25	900'000	CHF	100.39 %	903'510.00	0.19
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	440'000	CHF	100.40 %	441'760.00	0.09
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	400'000	CHF	102.05 %	408'200.00	0.09
CH1232107024	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-27 Series 566	450'000	CHF	100.52 %	452'340.00	0.09
CH1236363409	1.7575 % Nationwide Building Society 23-26	1'470'000	CHF	100.50 %	1'477'350.00	0.31
CH1239494987	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732	730'000	CHF	101.94 %	744'162.00	0.16
CH1243651911	1.715 % National Australia Bank 23-33	600'000	CHF	101.75 %	610'500.00	0.13
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	500'000	CHF	101.35 %	506'750.00	0.11
CH1249416004	2.5413 % Credit Agricole 23-30	600'000	CHF	104.95 %	629'700.00	0.13
CH1249416020	1.9925 % Akademiska Hus 23-33 NT	400'000	CHF	104.60 %	418'400.00	0.09
CH1251030107	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	400'000	CHF	102.00 %	408'000.00	0.09
CH1253456102	2.085 % Royal Bank of Canada 23-28	750'000	CHF	102.50 %	768'750.00	0.16
CH1256367181	1.7925 % BNG Bank 23-28 NT	450'000	CHF	102.05 %	459'225.00	0.10
CH1261608926	2.1425 % Bank of Nova Scotia 23-30	885'000	CHF	103.90 %	919'515.00	0.19
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	700'000	CHF	102.55 %	717'850.00	0.15
CH1265890678	1.30 % Kanton Basel-Stadt 23-27	1'000'000	CHF	100.50 %	1'005'000.00	0.21
CH1266847263	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 577	740'000	CHF	102.45 %	758'130.00	0.16
CH1266847289	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 579	950'000	CHF	105.80 %	1'005'100.00	0.21
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	700'000	CHF	102.95 %	720'650.00	0.15
CH1271360591	1.46 % BEI 23-33	600'000	CHF	102.50 %	615'000.00	0.13
CH1273429691	2.685 % DNB Bank 23-28 NT	600'000	CHF	102.20 %	613'200.00	0.13
CH1273475389	1.94 % Commonwealth Bank of Australia 23-30	1'100'000	CHF	102.95 %	1'132'450.00	0.24
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	1'000'000	CHF	103.90 %	1'039'000.00	0.22
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	650'000	CHF	104.55 %	679'575.00	0.14
CH1290870893	1.945 % The Toronto-Dominion Bank 23-29	600'000	CHF	102.75 %	616'500.00	0.13
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	600'000	CHF	102.00 %	612'000.00	0.13
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	500'000	CHF	102.90 %	514'500.00	0.11
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	1'600'000	CHF	102.70 %	1'643'200.00	0.34
CH1306117073	1.45 % Kanton Zuerich 23-34	900'000	CHF	102.05 %	918'450.00	0.19
CH1319968520	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-32 Series 588	1'000'000	CHF	100.46 %	1'004'600.00	0.21
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	800'000	CHF	103.05 %	824'400.00	0.17
CH1331113592	1.42 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-30	700'000	CHF	99.85 %	698'950.00	0.15
CHF					108'897'179.00	22.79

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières non cotées en bourse						
Parts d'autres placements collectifs					179'925'667.99	37.66
CH0020944051	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG -B-	293'023	CHF	95.95	28'115'556.85	5.90
CH0025762466	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Japac ESG -B-	71'485	JPY	18'917.00	7'881'368.47	1.65
CH0035719936	AMC ALTERNATIVE FUND - BCV Multi-Strategy Fund -(CHF) B-	6'841	CHF	818.97	5'602'573.77	1.17
CH0107973593	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia US Ety ESG -B-	3'954	USD	418.13	1'516'311.27	0.32
CH0113556879	CSIF (CH) I Real Estate Switzerland Blue -QB-	1'576	CHF	1'529.91	2'411'138.16	0.50
CH0142916979	AMC EXPERT FUND - BCV Global Emerging Equity ESG -B-	92'983	USD	123.64	10'543'939.88	2.21
CH0180614726	Zurich Invest Institutional Funds -I-	8'196	CHF	1'486.7721	12'185'584.13	2.55
CH0347185974	AMC PROFESSIONAL FUND- BCV Swiss Small & Mid Caps Eqty ESG B	39'896	CHF	258.05	10'295'162.80	2.15
CH0364276441	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG -B-	126'791	CHF	104.41	13'238'248.31	2.77
CH0451461963	SSCA (CH) Index Equity Fnd Switz. Total Responsible -NT CHF-	98'192	CHF	143.5778	14'098'191.34	2.95
CH1181734430	SMF - Synchrony Optimised SPI ESG Weighted -I-	61'031	CHF	151.31	9'234'600.61	1.93
Suisse					115'122'675.59	24.10
IE000KK4WM10	HSBC Global Funds - Global Aggregate Bond UCITS ETF S6 CHF	2'302'895	CHF	10.0275	23'092'279.61	4.83
IE00BK0SCS59	Nomura Funds Ireland PLC - US High Yield Bond Fund -I- CHF	6'965	CHF	121.5538	846'622.22	0.18
Irlande					23'938'901.83	5.01
LU0440307485	BCV FUND (LUX)-BCV Systematic Premia Equity Oppoetunity -B-	73'325.8694	CHF	126.53	9'277'922.26	1.95
LU0658025621	AXA IM Fixed - Europe Short Duration High Yield -A- CHF	33'859.13	CHF	108.22	3'664'235.05	0.77
LU0765417448	SKY Harbor Global U.S. Short Duration High Yield Fund A CHF	58'353	CHF	114.44	6'677'917.32	1.40
LU0963540884	Fidelity Funds SICAV - US High Yield Fund -Y-ACC-CHF	176'878	CHF	12.51	2'212'743.78	0.46
LU0997828206	AXA World Funds SICAV - US High Yield Bonds -I- CHF Cap.	20'497	CHF	118.87	2'436'478.39	0.51
LU1035012886	BCV FUND (LUX) - BCV Liquid Alternative Beta B (CHF) Cap.	30'497.3143	CHF	106.17	3'237'899.86	0.68
LU1047639791	Janus Henderson Horizon Fund - Euroland Fund -G2-	45'581	EUR	20.49	915'929.36	0.19
LU1435395980	BlackRock Strategic Funds SICAV - BlackRock Sustainable Euro	76'772	EUR	92.90	6'994'468.91	1.46
LU1610896059	DMC Fund FCP - World HY Corporate Bonds I (CHF)	2'491	CHF	1'006.64	2'507'540.24	0.52
LU2317069339	AXA FIIS US Short Duration High Yield - Units -A- CHF hedged	30'069.116	CHF	97.74	2'938'955.40	0.61
Luxembourg					40'864'090.57	8.55
Obligations					3'010'390.00	0.63
CH1319968678	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-31 Series 585	1'000'000	CHF	100.973 %	1'009'730.00	0.21
CH1348614038	1.695 % DNB Bank ASA 24-30 NT	1'000'000	CHF	99.966 %	999'660.00	0.21
CH1348655734	1.2125 % EBRD 24-31 NT	1'000'000	CHF	100.10 %	1'001'000.00	0.21
CHF					3'010'390.00	0.63

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	12'824'640.86	2.68
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	111'907'569.00	23.42
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	37'864'463.85	7.92
Parts d'autres placements collectifs	314'154'710.59	65.74
Autres actifs	1'167'284.27	0.24
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	477'918'668.57	100.00
Autres engagements	-462'161.42	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	477'456'507.15	

Cours de change	EUR	1 = CHF 0.9807
	GBP	1 = CHF 1.1484
	JPY	100 = CHF 0.58282
	SEK	100 = CHF 8.35603
	USD	1 = CHF 0.91715

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
Informations supplémentaires et opérations hors-bilan		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
Type et montant des sûretés acceptées		
Aucune sûreté acceptée		0
Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)		
Aucune		

Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
------	-------------	-----------	-----------

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0010645932	Givaudan nom.	44	0
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	0	240
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	516	0
CH0012005267	Novartis nom.	0	1'280
CH0012032048	Roche Holding	1'280	0
CH0012214059	Holcim nom.	0	2'881
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	264	0
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	202	166
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	1'545	0
CH0038863350	Nestle nom.	0	3'935
CH0043238366	Aryzta nom.	154'000	0
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	0	3'852
CH0126881561	Swiss Re nom.	2'345	0
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	1'223	0
CH0244767585	UBS Group nom.	0	11'717
CH0418792922	Sika	1'269	562
CH1243598427	Sandoz Group	11'781	0
CH1256740924	SGS nom.	2'433	0

Parts d'autres placements collectifs

CH0020944051	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG -B-	293'023	0
CH0025762466	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Japac ESG -B-	71'485	0
CH0035719936	AMC ALTERNATIVE FUND - BCV Multi-Strategy Fund -(CHF) B-	6'841	0
CH0107973593	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia US Ety ESG -B-	3'954	0
CH0142916979	AMC EXPERT FUND - BCV Global Emerging Equity ESG -B-	141'642	48'659
CH0180614726	Zurich Invest Institutional Funds -I-	3'336	0
CH0347185974	AMC PROFESSIONAL FUND- BCV Swiss Small & Mid Caps Eqty ESG B	48'326	8'430
CH0364276441	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG -B-	126'791	0
CH0451461963	SSCA (CH) Index Equity Fnd Switz. Total Responsible -NT CHF-	16'735	19'924
CH1181734430	SMF - Synchrony Optimised SPI ESG Weighted -I-	21'802	0
IE000KK4WM10	HSBC Global Funds - Global Aggregate Bond UCITS ETF S6 CHF	2'302'895	0
IE00BFNM3B99	iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	2'787'035	71'460
IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	6'590'928	235'260
IE00BFNM3P36	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD -AC-	1'100'700	0
IE00BVJF0P79	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt -P- CHF	197'160	0
LU0440307485	BCV FUND (LUX)-BCV Systematic Premia Equity Oppoetunity -B-	73'325.8694	0
LU0658025621	AXA IM Fixed - Europe Short Duration High Yield -A- CHF	22'010	0
LU1035012886	BCV FUND (LUX) - BCV Liquid Alternative Beta B (CHF) Cap.	30'497.3143	0

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
LU1435395980	BlackRock Strategic Funds SICAV - BlackRock Sustainable Euro	24'170	0
LU2182388236	Amundi Index Euro Agg SRI -DR-	61'600	54'798

Obligations

CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	1'000'000	0
CH0506071338	1/8 % Luzerner KB 20-32	550'000	0
CH0557778815	1 1/4 % Confederation Suisse 23-43	700'000	0
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	500'000	0
CH1261608926	2.1425 % Bank of Nova Scotia 23-30	125'000	0
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	700'000	0
CH1265890678	1.30 % Kanton Basel-Stadt 23-27	1'000'000	0
CH1266847263	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 577	740'000	0
CH1266847289	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 579	950'000	0
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	700'000	0
CH1271360591	1.46 % BEI 23-33	600'000	0
CH1273429691	2.685 % DNB Bank 23-28 NT	600'000	0
CH1273475389	1.94 % Commonwealth Bank of Australia 23-30	1'100'000	0
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	1'000'000	0
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	650'000	0
CH1290870893	1.945 % The Toronto-Dominion Bank 23-29	600'000	0
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	600'000	0
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	500'000	0
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	1'600'000	0
CH1306117073	1.45 % Kanton Zuerich 23-34	900'000	0
CH1319968520	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-32 Series 588	1'000'000	0
CH1319968678	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-31 Series 585	1'000'000	0
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	800'000	0
CH1331113592	1.42 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-30	700'000	0
CH1348614038	1.695 % DNB Bank ASA 24-30 NT	1'000'000	0
CH1348655734	1.2125 % EBRD 24-31 NT	1'000'000	0

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

AN8068571086	SLB nom.	0	5'636
BE0003565737	KBC Group	0	967
BE0003739530	UCB	769	769
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	0	2'812
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	0	124
CH0030170408	Geberit nom.	0	461
CH0044328745	Chubb nom.	0	918
CH0126673539	DKSH Holding nom.	0	2'887

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0371153492	Landis+Gyr Group	0	2'569
CH1169360919	Accelleron Industries	9'311	9'311
DE0005140008	Deutsche Bank nom.	8'471	12'941
DE0005190003	BMW	0	728
DE0005552004	Deutsche Post nom.	0	5'711
DE0005557508	Deutsche Telekom nom.	0	12'263
DE0005810055	Deutsche Boerse nom.	181	1'365
DE0006231004	Infineon Technologies nom.	0	7'262
DE0006599905	Merck	314	1'439
DE0007100000	Mercedes-Benz Group nom.	0	2'827
DE0007164600	SAP	0	5'106
DE0007236101	Siemens nom.	0	4'679
DE0008404005	Allianz nom.	0	2'274
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs nom.	0	474
DE000A1EWWW0	Adidas nom.	0	1'079
DE000A1ML7J1	Vonovia nom.	0	6'143
DE000BASF111	BASF	0	3'845
DE000BAY0017	Bayer nom.	1'874	5'722
DE000ENAG999	E.ON nom.	0	11'606
ES0105066007	Cellnex Telecom	0	2'299
ES0109067019	Amadeus IT Group -A-	0	1'729
ES0113211835	BBVA	0	34'410
ES0113900J37	Banco Santander	0	87'865
ES0140609019	Caixabank	0	24'919
ES0144580Y14	Iberdrola	0	34'595
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	0	5'218
ES0178430E18	Telefonica	0	15'313
FI0009000681	Nokia	0	17'959
FI0009003305	Sampo -A-	0	859
FI0009013296	Neste	0	5'477
FR0000052292	Hermes Intl	36	121
FR0000073272	Safran	0	1'644
FR0000120073	Air Liquide	0	1'823
FR0000120271	TotalEnergies	0	8'741
FR0000120321	L'Oreal	106	1'208
FR0000120578	Sanofi	0	4'685
FR0000120628	AXA	0	7'805
FR0000120644	Danone	568	3'642
FR0000120693	Pernod-Ricard	0	761
FR0000121014	LVMH	0	1'052
FR0000121485	Kering	0	391
FR0000121667	EssilorLuxottica	439	2'195

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
FR0000121972	Schneider Electric	0	3'589
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	0	2'338
FR0000125486	Vinci	0	1'717
FR0000130809	Societe Generale	0	3'225
FR0000131104	BNP Paribas -A-	0	5'989
FR0000133308	Orange	0	19'207
FR0010208488	Engie	0	8'460
FR0014003TT8	Dassault Systemes	0	2'715
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin nom.	0	3'156
IE0001827041	CRH	0	5'851
IE000S9YS762	Linde	0	768
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	0	1'253
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	0	1'316
IE00BLP1HW54	Aon	0	150
IE00BTN1Y115	Medtronic	0	878
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	0	880
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	0	3'980
IT0000062072	Assicurazioni Generali	0	3'069
IT0000072618	Intesa Sanpaolo nom.	0	86'003
IT0003128367	Enel	0	45'876
IT0003132476	ENI	0	15'915
IT0005239360	UniCredit	0	3'502
NL0000009165	Heineken	0	712
NL0000009827	DSM	0	1'455
NL0000226223	STMicroelectronics	0	1'874
NL0000235190	Airbus	0	2'329
NL0000395903	Wolters Kluwer	0	1'861
NL0010273215	ASML Holding	0	1'354
NL0011585146	Ferrari	0	210
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	0	4'299
NL0011821202	ING Group	0	17'067
NL0012969182	Adyen	30	60
NL0013267909	Akzo Nobel	0	1'902
NL0013654783	Prosus	0	4'211
NL00150001Q9	Stellantis	0	5'970
PTEDP0AM0009	EDP-Energias de Portugal	0	9'832
US00206R1023	AT&T	0	6'764
US0028241000	Abbott Laboratories	0	1'594
US00287Y1091	AbbVie	0	1'037
US00724F1012	Adobe	0	1'131
US0079031078	Advanced Micro Devices	0	1'133
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	0	5'660

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US02079K3059	Alphabet -A-	0	5'780
US0231351067	Amazon.com	1'443	9'953
US0258161092	American Express	0	1'269
US03027X1000	American Tower Corp.	0	1'382
US0311621009	Amgen	0	825
US0367521038	Elevance Health	0	544
US0378331005	Apple	0	10'320
US0382221051	Applied Materials	0	1'260
US0394831020	Archer-Daniels Midland	0	794
US0527691069	Autodesk	0	374
US0530151036	Automatic Data Processing	364	1'183
US0605051046	Bank of America Corp.	0	11'090
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	0	1'175
US09247X1019	BlackRock	0	321
US09857L1089	Booking Holdings	0	37
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	0	2'915
US11135F1012	Broadcom	0	374
US1255231003	The Cigna Group	0	274
US1266501006	CVS Health Corp.	0	2'330
US1491231015	Caterpillar	0	801
US16411R2085	Cheniere Energy	0	900
US1667641005	Chevron Corp.	0	2'660
US17275R1023	Cisco Systems	0	6'889
US1729674242	Citigroup	0	2'203
US1912161007	Coca-Cola	0	9'191
US1941621039	Colgate-Palmolive	0	964
US20030N1019	Comcast Corp. -A-	0	5'826
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	0	487
US22822V1017	Crown Castle	0	1'459
US2358511028	Danaher Corp.	0	916
US2441991054	Deere & Co	0	328
US2546871060	The Walt Disney Company	1'070	4'233
US25746U1097	Dominion Energy	0	5'450
US2605571031	Dow	0	2'955
US2788651006	Ecolab	0	1'514
US2855121099	Electronic Arts	1'711	1'711
US29444U7000	Equinix Reits	0	296
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	0	4'879
US3696043013	GE Aerospace	0	1'611
US3703341046	General Mills	1'743	1'743
US3755581036	Gilead Sciences	0	2'946
US38141G1040	Goldman Sachs Group	0	272

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US4370761029	The Home Depot	0	2'158
US4385161066	Honeywell Intl	0	2'355
US4581401001	Intel Corp.	0	6'989
US4592001014	IBM	0	1'650
US4612021034	Intuit	0	557
US46120E6023	Intuitive Surgical	0	429
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	0	3'378
US4781601046	Johnson & Johnson	0	2'976
US5128071082	Lam Research Corp.	0	155
US5324571083	Eli Lilly & Co	368	1'453
US5486611073	Lowe's Companies	0	1'431
US57636Q1040	Mastercard -A-	647	1'401
US5801351017	McDonald's Corp.	0	526
US58933Y1055	Merck & Co	0	4'108
US5949181045	Microsoft Corp.	0	6'695
US6092071058	Mondelez Intl -A-	2'017	2'017
US6174464486	Morgan Stanley	0	2'492
US64110L1061	Netflix	0	548
US6516391066	Newmont Corp.	0	910
US65339F1012	NextEra Energy	0	4'656
US6541061031	Nike -B-	0	993
US67066G1040	Nvidia Corp.	0	4'361
US68389X1054	Oracle Corp.	0	575
US6934751057	PNC Financial Services Group	0	336
US7134481081	PepsiCo	0	2'479
US7170811035	Pfizer	0	4'324
US7427181091	Procter & Gamble Co	0	1'524
US7433151039	Progressive Corp.	0	2'070
US74340W1036	Prologis	0	1'230
US7443201022	Prudential Financial	0	2'264
US7445731067	Public Service Enterprise Group	0	3'555
US7475251036	Qualcomm	0	1'195
US75513E1010	RTX Corp.	0	2'926
US78409V1044	S&P Global	0	598
US79466L3024	Salesforce	0	1'791
US8085131055	Charles Schwab Corp.	0	2'712
US81762P1021	Servicenow	0	358
US8243481061	Sherwin-Williams	0	331
US8552441094	Starbucks Corp.	715	1'805
US8725401090	TJX Companies	0	1'332
US8725901040	T-Mobile US	0	922
US87612E1064	Target Corp.	0	1'934

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US88160R1014	Tesla	0	2'690
US8825081040	Texas Instruments	0	2'374
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	0	482
US88579Y1010	3M	0	3'383
US9078181081	Union Pacific Corp.	0	921
US9113121068	United Parcel Service -B-	0	1'533
US91324P1021	Unitedhealth Group	328	1'567
US92343V1044	Verizon Communications	2'449	12'945
US92826C8394	Visa -A-	0	1'515
US9311421039	Walmart	0	964
US94106L1098	Waste Management	0	548
US98978V1035	Zoetis -A-	0	867

Parts d'autres placements collectifs

CH0002775408	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Japac ESG -A-	0	19'989
CH0002775416	AMC EXPERT FUND - BCV Seapac ESG -A-	0	22'926
CH0016227735	AMC ALTERNATIVE FUND - BCV Multi-Strategy Fund -(CHF) A-	0	5'928.501
CH0016999846	iShares Swiss Domestic Government Bond 3-7 ETF (CH) -A-	0	129'955
CH0020943954	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG -A-	100'308	160'471
CH0107973205	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Swiss Ety ESGA	0	19'590
CH0107973239	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Swiss Ety ESGB	19'356	19'356
CH0107973569	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia US Ety ESG -A-	0	3'972
CH0142916755	AMC EXPERT FUND - BCV Global Emerging Equity ESG -A-	64'190	142'235
CH0347185966	AMC PROFESSIONAL FUND- BCV Swiss Small & Mid Caps Eqty ESG A	0	20'770
CH0364276433	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG -A-	0	45'445
CH1181738381	CSIF (CH) Bond Switzerland AAA-BBB 1-5 ESG Blue -QB-	0	9'335
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF Acc. USD	0	66'835
IE00BCLWRD08	iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF EUR	0	40'626
IE00BHXMHN35	UBS (Irl) ETF - S&P 500 ESG -A- Hedged CHF	0	614'088
IE00BKWQ0G16	SPDR MSCI Europe Financials ETF EUR	0	13'820
IE00BX7RRJ27	UBS (Irl) ETF - Factor MSCI USA Quality ESG -A- USD	0	114'910
LU0128499158	Pictet SICAV - Short-Term Money Market -I- CHF	0	122'390
LU0209983930	Lombard Odier Funds SICAV - Swiss Franc Credit Bond -N- Cap.	0	240'927
LU0318941159	Fidelity Funds SICAV - Sustain. Asia Fund -Y-ACC -USD- Cap.	0	444'077
LU0440307303	BCV FUND (LUX) - BCV Systematic Premia Equity Opp. -A (CHF)-	0	81'380
LU0665681309	AXA IM Fixed - US Corporate Intermediate Bonds -A CHF-	0	56'577
LU0950670777	UBS (Lux) - SBI Foreign AAA-BBB 1-5 ESG ETF -CHF A-	511'300	511'300
LU1035012704	BCV FUND (LUX) - BCV Liquid Alternative Beta A (CHF)	0	32'213

Obligations

AT0000A0DXC2	4.85 % Oesterreich 09-26	0	250'000
AT0000A105W3	1 3/4 % Oesterreich 13-23	0	100'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
BE0000339482	0.20 % Belgique 16-23 Unitary 79 OLO	0	400'000
CH0027752200	2 5/8 % OEKB 06-24	0	520'000
CH0033037679	3 1/2 % Rabobank Nederland 07-23 NT	0	200'000
CH0142054391	1 5/8 % EIB 11-23	0	500'000
CH0181915734	1 3/4 % OEKB 12-23	0	500'000
CH0188927450	1 1/2 % EIB 12-24	0	500'000
CH0204477258	1 5/8 % National Australia Bank 13-23 NT	0	150'000
CH0206594506	2 1/8 % Slovakia 13-23	0	200'000
CH0212937251	1 3/8 % Deutsche Bahn Finance 13-23 NT	0	600'000
CH0225173332	2 % Corporacion Andina De Fomento 14-24 NT	0	450'000
CH0232842341	1 1/2 % Province of Quebec 14-24 NT	0	450'000
CH0233911988	1 1/2 % National Australia Bank 14-24 Covered Bond	0	200'000
CH0234789193	1 1/2 % CFF 14-24 NT	0	300'000
CH0235834154	1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 14-24	0	200'000
CH0241528741	1 1/4 % BNG Bank 14-24	0	300'000
CH0243273759	1 1/8 % Credit Agricole Home Loan 14-24	0	200'000
CH0247902890	1 % Total Energies Capital Intl 14-24 NT	0	570'000
CH0248166669	7/8 % Land Nordrhein-Westfalen 14-24 NT	0	200'000
CH0251885791	3/4 % Municipality Finance 14-24	0	450'000
CH0252511925	7/8 % Lansforsakringar Hypotek 14-24 NT	0	150'000
CH0258404455	3/4 % Province of Quebec 14-24 NT	0	500'000
CH0262883363	5/8 % Credit Agricole 15-23 NT	0	800'000
CH0269836703	5/8 % Macquarie Bank 15-23	0	600'000
CH0271171685	3/8 % Apple 15-24	0	1'100'000
CH0272024669	1/2 % JPMorgan Chase & Co 15-23	0	150'000
CH0278346769	1/4 % North American Development Bank 15-25	0	200'000
CH0282343760	0.40 % Westpac Banking 15-23 NT	0	400'000
CH0292086193	0.45 % Corporacion Andina De Fomento 15-23 NT	0	50'000
CH0302790115	1/4 % Nordea Bank 15-23	0	100'000
CH0303925652	0.55 % BFCM 15-23 NT	0	250'000
CH0306770600	3/8 % Westpac Securities 16-24 NT	0	300'000
CH0315593860	0.30 % ABN AMRO Bank 16-24	0	500'000
CH0323735594	0.15 % Eli Lilly & Co 16-24	0	650'000
CH0350030414	0.20 % ASB Finance 17-24 NT	0	1'060'000
CH0365501508	1/4 % Korea Expressway 17-24 NT	0	700'000
CH0379268763	0.30 % Credit Agricole 17-24 NT Reg S	0	400'000
CH0398677697	0.20 % Credit Agricole London Branch 18-23 NT	0	300'000
CH0398677713	0.314 % CABEI 18-24 NT	0	300'000
CH0398677747	0.35 % ANZ New Zealand Intl 18-24 NT	0	750'000
CH0404599224	1/4 % National Australia Bank 18-24 NT	0	250'000
CH0409938120	0.35 % Muenchener Hypothekenbank 18-23 NT	0	100'000
CH0417086060	0.40 % Westpac Banking 18-24	0	500'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0417086078	0.303 % The Korea Development Bank 18-23 NT	0	200'000
CH0419040750	0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-24 NT	0	800'000
CH0423563532	0.10 % Royal Bank of Canada 18-23 NT	0	450'000
CH0426621709	0.15 % Canadian Imperial Bank of Commerce 18-23 NT	0	500'000
CH0428194291	0.441 % Banco Santander Chile 18-23 NT	0	250'000
CH0429659623	0.15 % Korea Water Resources 18-23 NT	0	250'000
CH0438965532	0.10 % Muenchener Hypothekenbank 18-24	0	200'000
CH0446595636	1/8 % DNB Bank 18-23 NT	0	250'000
CH0457206842	0.001 % Muenchener Hypothekenbank 19-24	0	500'000
CH0459297419	1/2 % BPCE 19-23 NT	0	400'000
CH0463112067	0.05 % DNB Bank 19-24	0	600'000
CH0465044607	0.20 % CABEI 19-24 NT	0	500'000
CH0465044623	0.30 % BMW Intl 19-24 NT Tranche 1	0	300'000
CH0465044680	0.401 % First Abu Dhabi Bank 19-24 NT	0	500'000
CH0465767785	0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT	0	250'000
CH0465767793	0 % Korea Gas Corporation NT 19-23	0	650'000
CH0536892737	0 % Kanton Zuerich 20-28	0	1'730'000
CH1306117016	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 577	740'000	740'000
DE0001102374	1/2 % Deutschland 15-25	0	100'000
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	0	200'000
DE0001135085	4 3/4 % Deutschland 98-28	0	600'000
DE0001135176	5 1/2 % Deutschland 00-31	0	350'000
DE000A1R06T9	1 7/8 % Land Berlin 13-23 Series 407	0	50'000
DE000A1RQC93	5/8 % State of Hesse 18-28 Series 1801	0	100'000
DE000A3E5LU1	0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-28 NT	0	900'000
DE000BLB2850	0.60 % Bayerische Landesbank 15-25	0	500'000
DE000CZ40MQ5	7/8 % Commerzbank 18-28 Series P22	0	150'000
DE000LB1DRT9	0.20 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 17-24 Series 778	0	50'000
DE000MHB17J8	1/2 % Muenchener Hypothekenbank 16-26 Series 1718	0	200'000
DE000NRW0JH2	1/2 % State of North Rhine-Westphalia 16-26 Series 1409	0	200'000
DE000NWB18F1	1/4 % NRW.BANK 18-24 Series 18F	0	100'000
EU000A19VVY6	1/2 % Communauté Européenne 18-25 NT Series 77 Tranche 1	0	50'000
EU000A3KP2Z3	1/4 % Communauté Européenne 21-36	0	560'000
FI4000167317	7/8 % Finland 15-25 TB	0	100'000
FI4000219787	0 % Finland 16-23 TB	0	50'000
FR0000571150	6 % France 93-25 OAT	0	400'000
FR0000571218	5 1/2 % France 97-29 OAT	0	400'000
FR0010916924	3 1/2 % France 10-26 OAT	0	300'000
FR0011317783	2 3/4 % France 12-27 OAT	0	400'000
FR0011619436	2 1/4 % France 13-24 OAT	0	300'000
FR0011883966	2 1/2 % France 14-30 OAT	0	100'000
FR0012159812	1 3/8 % CADES 14-24	0	570'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
FR0013204468	1 % BPCE 16-28	0	100'000
FR0013286192	3/4 % France 17-28 OAT	0	150'000
FR0013480514	1/4 % CRH 20-35	0	300'000
FR0013480522	0.01 % CRH 20-28 NT	0	800'000
NL0010071189	2 1/2 % Niederlande 12-33	0	1'300'000
NL0011819040	1/2 % Niederlande 16-26	0	1'500'000
XS0969368934	2 1/2 % Deutsche Bahn Finance 13-23 Senior NT	0	600'000
XS1020769748	2 3/8 % ABN AMRO Bank 14-24	0	100'000
XS1068871448	2 3/8 % BNP Paribas 14-24 NT	0	100'000
XS1167204699	1 1/4 % Lloyds Bank 15-25 NT	0	100'000
XS1180130939	1 3/8 % Cooperatieve Rabobank 15-27 NT	0	100'000
XS1189263400	1 1/8 % Nordea Bank 15-25 NT	0	100'000

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
-----------------	-------------	----------	--------	---------	--------	---------	--------

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

DAT029288		05.10.23	0.97175	CHF	9'134'486.66	EUR	9'400'000.00
-----------	--	----------	---------	-----	--------------	-----	--------------

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

BCV FONDS STRATEGIQUE	Commissions à la charge de la fortune du fonds		Commission d'émission à la charge de l'investisseur en faveur des promoteurs de vente
	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée	Commission pour la distribution des revenus annuels appliquée	
BCV Stratégie Equipondéré ESG	1.25%*	0.50%	Max. 1.75%

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite. Dans un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux ouverts sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part du fonds résulte de la valeur vénale de la fortune du fonds, réduite d'éventuels engagements du même fonds, divisée par le nombre de parts en circulation. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

		2021	2022	2023	2024 au 30 avril
Performance du fonds (lancé le 11.03.91)	%	7.75	-12.23	4.53	4.70

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Gérifonds SA,
Lausanne

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement BCV FONDS STRATEGIQUE avec les compartiments :

- BCV Stratégie Obligation ESG
- BCV Stratégie Revenu ESG
- BCV Stratégie Revenu ESG Ambition
- BCV Stratégie Equipondéré ESG
- BCV Stratégie Equipondéré ESG Ambition
- BCV Stratégie Dynamique ESG
- BCV Stratégie Actions Monde ESG
- BCV Actif Défensif ESG (CHF)
- BCV Actif Offensif ESG (CHF)
- BCV Actif Sécurité ESG (CHF)
- BCV Actif Balancé ESG (CHF)

– comprenant le compte de fortune au 30 avril 2024, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou

dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Jean-Sébastien Lassonde

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Genève, 29 août 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 30 avril 2024, le compte de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)