

BCV INDEX FUND - BCV SPI Indexed

Rapport annuel au 31 août 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	9
Notes aux états financiers	20
Rapport de performance	22
Rapport abrégé de la société d'audit	23



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

Simona TERRANOVA
Membre

Michel AUBRY
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

1) Renonciation à la publication du rapport semestriel daté du 29 février 2024

Le fonds a été lancé le 31 janvier 2024. Compte tenu de cette date de lancement, la direction du fonds a décidé de renoncer à l'émission du rapport semestriel au 29 février 2024. Le fonds précité est donc l'objet d'un premier rapport annuel au 31 août 2024, tel que publié ici. Le premier rapport semestriel sera daté du 28 février 2025.

2) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée, à compter du 15 mai 2024, avec le départ de M. Patrick Botteron, membre, et la nomination de M. Michel Aubry, en tant que nouveau membre.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

Utilisation du revenu net au 31 août 2024

Date Ex VNI : 17/12/2024

Date de paiement : 19/12/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	1	CHF	2.60	0.91	1.69	1.69
Classe B	Non	1	CHF	2.60	0.91	1.69	1.69
Classe C	Non	1	CHF	2.60	0.91	1.69	1.69
Classe Z	Non	1	CHF	2.70	0.945	1.755	1.755

Capitalisation du revenu

Capitalisation au : 17/12/2024

Classe	Affidavit	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger	
			Rendement imposable	35% impôt anticipé récupérable
Classe BP ¹⁾	Non	CHF	2.65834	0.00000 ¹⁾
Classe ZP ¹⁾	Non	CHF	2.72678	0.00000 ¹⁾

¹⁾ La direction du fonds ayant déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC), les porteurs de parts n'ont pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt.

Chiffres comptables

Aperçu		Devise (Lancement 31.01.24	
			du fonds) 31.08.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	130'900'437.09
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	244'027.90
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	111.63
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.16%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	4'068'982.93
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	111.67
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.11%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe BP	CHF	5'108'618.12
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe BP	CHF	111.66
Total Expense Ratio (TER)	classe BP		0.11%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	13'815'156.40
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	111.70
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.04%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	20'294'039.25
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	111.74
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.00%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe ZP	CHF	87'369'612.49
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe ZP	CHF	111.74
Total Expense Ratio (TER)	classe ZP		0.00%

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

Compte de fortune**(Valeurs vénales)****31.08.24**

Valeurs mobilières	
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	130'892'867.39
Autres actifs	1'019'244.28
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	131'912'111.67
Engagements envers les banques à court terme	-1'010'110.47
Autres engagements	-1'564.11
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	130'900'437.09

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	(Lancement 31.01.24 du fonds) 31.08.24
--	--------------------------	---

Emission initiale	1'000
Parts émises	1'216
Parts rachetées	-30
Position à la fin de la période comptable	2'186

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	(Lancement 31.01.24 du fonds) 31.08.24
--	--------------------------	---

Emission initiale	1'000
Parts émises	35'439
Position à la fin de la période comptable	36'439

Evolution du nombre de parts de la classe BP	Période comptable	(Lancement 31.01.24 du fonds) 31.08.24
---	--------------------------	---

Emission initiale	45'750
Position à la fin de la période comptable	45'750

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	(Lancement 31.01.24 du fonds) 31.08.24
--	--------------------------	---

Emission initiale	1'000
Parts émises	123'287
Parts rachetées	-602
Position à la fin de la période comptable	123'685

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	(Lancement 31.01.24 du fonds) 31.08.24
--	--------------------------	---

Emission initiale	124'575
Parts émises	79'100
Parts rachetées	-22'052
Position à la fin de la période comptable	181'623

Evolution du nombre de parts de la classe ZP	Période comptable (Lancement 31.01.24 du fonds) 31.08.24
Emission initiale	739'348
Parts émises	155'479
Parts rachetées	-112'893
Position à la fin de la période comptable	781'934

Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds à l'émission	91'267'300.00
Solde des mouvements de parts	26'253'221.20
Résultat total	13'379'915.89
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	130'900'437.09

Compte de résultat**Période comptable** (Lancement **31.01.24**
du fonds) **31.08.24****Revenus**

Revenus des avoirs en banque à vue	22.44
Revenus des valeurs mobilières	
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	2'916'764.45
Actions gratuites	27.75
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	634'286.42
Total des revenus	3'551'101.06

Charges

Intérêts passifs	-5'407.69
Bonifications réglementaires	
Commission forfaitaire de gestion	-5'615.48
Autres charges	-1'248.72
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-354'634.01
Total des charges	-366'905.90

Résultat net 3'184'195.16

Gains et pertes de capital réalisés 1'015'387.51

Résultat réalisé 4'199'582.67

Variation des gains et pertes de capital non réalisés 9'180'333.22

Résultat total 13'379'915.89**Période comptable** (Lancement **31.01.24**
du fonds) **31.08.24****Utilisation du résultat de la classe A**

Résultat net	5'745.66
Résultat disponible pour être réparti	5'745.66

Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs 5'683.60

Report à compte nouveau 62.06

Total 5'745.66**Période comptable** (Lancement **31.01.24**
du fonds) **31.08.24****Utilisation du résultat de la classe B**

Résultat net	96'857.57
Résultat disponible pour être réparti	96'857.57

Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs 94'741.40

Report à compte nouveau 2'116.17

Total 96'857.57

Période comptable (Lancement 31.01.24**Utilisation du résultat de la classe BP** du fonds) **31.08.24**

Résultat net 121'618.98

Résultat disponible pour être réparti 121'618.98

Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé 121'618.98

Total 121'618.98**Période comptable (Lancement 31.01.24****Utilisation du résultat de la classe C** du fonds) **31.08.24**

Résultat net 332'572.18

Résultat disponible pour être réparti 332'572.18

Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs 321'581.00

Report à compte nouveau 10'991.18

Total 332'572.18**Période comptable (Lancement 31.01.24****Utilisation du résultat de la classe Z** du fonds) **31.08.24**

Résultat net 495'241.98

Résultat disponible pour être réparti 495'241.98

Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs 490'382.10

Report à compte nouveau 4'859.88

Total 495'241.98**Période comptable (Lancement 31.01.24****Utilisation du résultat de la classe ZP** du fonds) **31.08.24**

Résultat net 2'132'158.79

Résultat disponible pour être réparti 2'132'158.79

Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé 2'132'158.79

Total 2'132'158.79

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					130'892'867.39	99.23
CH0001624714	CPH Group nom.	380	CHF	66.00	25'080.00	0.02
CH0010645932	Givaudan nom.	637	CHF	4'356.00	2'774'772.00	2.11
CH0012142631	Clariant nom.	18'211	CHF	13.34	242'934.74	0.18
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	545	CHF	711.50	387'767.50	0.29
CH0582581713	Dottikon Es Holding	262	CHF	258.50	67'727.00	0.05
CH1173567111	Gurit Holding	212	CHF	33.85	7'176.20	0.01
Matériaux de Base					3'505'457.44	2.66
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	16'219	CHF	4.806	77'948.51	0.06
CH0002178181	Stadler Rail nom.	4'590	CHF	27.95	128'290.50	0.10
CH0002361068	Starrag Tomos Group nom.	141	CHF	46.60	6'570.60	0.00
CH0002432174	Bucher Industries nom.	540	CHF	356.50	192'510.00	0.15
CH0003390066	Mikron Holding nom.	539	CHF	18.65	10'052.35	0.01
CH0003420806	Orell Fuessli nom.	57	CHF	78.00	4'446.00	0.00
CH0003671440	Rieter Holding nom.	182	CHF	101.40	18'454.80	0.01
CH0006372897	Interroll Holding nom.	63	CHF	2'520.00	158'760.00	0.12
CH0008207356	BVZ Holding nom.	9	CHF	925.00	8'325.00	0.01
CH0008702190	Cicor Technologies nom.	155	CHF	51.20	7'936.00	0.01
CH0010702154	Komax Holding nom.	285	CHF	132.20	37'677.00	0.03
CH0011029946	Inficon Holding nom.	141	CHF	1'214.00	171'174.00	0.13
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	243	CHF	531.00	129'033.00	0.10
CH0012138605	Adecco Group nom.	13'490	CHF	28.84	389'051.60	0.29
CH0012214059	Holcim nom.	43'410	CHF	81.72	3'547'465.20	2.69
CH0012221716	ABB	127'770	CHF	48.63	6'213'455.10	4.73
CH0013396012	SKAN Group nom.	1'021	CHF	81.00	82'701.00	0.06
CH0022427626	Lem Holding nom.	47	CHF	1'250.00	58'750.00	0.04
CH0023868554	Implenia nom.	1'329	CHF	31.40	41'730.60	0.03
CH0024638196	Schindler Holding bp	3'261	CHF	235.80	768'943.80	0.58
CH0024638212	Schindler Holding nom.	1'686	CHF	229.50	386'937.00	0.29
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	4'448	CHF	263.10	1'170'268.80	0.89
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	222	CHF	603.00	133'866.00	0.10
CH0030170408	Geberit nom.	2'677	CHF	541.00	1'448'257.00	1.10
CH0030486770	Daetwyler Holding	604	CHF	182.20	110'048.80	0.08
CH0038388911	Sulzer nom.	1'435	CHF	130.80	187'698.00	0.14
CH0100837282	Kardex Holding nom.	494	CHF	275.00	135'850.00	0.10
CH0110240600	Arbonia nom.	4'489	CHF	13.06	58'626.34	0.04
CH0126673539	DKSH Holding nom.	2'909	CHF	68.00	197'812.00	0.15
CH0208062627	Meier Tobler Group nom.	336	CHF	26.25	8'820.00	0.01
CH0212255803	Burkhalter Holding nom.	685	CHF	90.40	61'924.00	0.05

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0238627142	Bossard Holding nom.	469	CHF	217.50	102'007.50	0.08
CH0239229302	SFS Group nom.	1'487	CHF	129.00	191'823.00	0.15
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	109	CHF	307.50	33'517.50	0.03
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	696	CHF	54.10	37'653.60	0.03
CH0311864901	VAT Group nom.	2'154	CHF	437.20	941'728.80	0.71
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	1'515	CHF	198.50	300'727.50	0.23
CH0360826991	Comet Holding	629	CHF	346.50	217'948.50	0.17
CH0371153492	Landis+Gyr Group	1'897	CHF	76.40	144'930.80	0.11
CH0406705126	Sensirion Holding	889	CHF	67.00	59'563.00	0.05
CH0418792922	Sika	12'853	CHF	272.00	3'496'016.00	2.65
CH0420462266	Klingelberg	318	CHF	16.40	5'215.20	0.00
CH0435377954	SIG Group nom.	27'555	CHF	17.94	494'336.70	0.37
CH0530235594	Vetropack Holding -A- nom.	959	CHF	31.90	30'592.10	0.02
CH1101098163	Belimo Holding	793	CHF	570.00	452'010.00	0.34
CH1107979838	R&S Group Holding	1'721	CHF	16.80	28'912.80	0.02
CH1110425654	Montana Aerospace	2'263	CHF	19.30	43'675.90	0.03
CH1129677105	Medmix	2'012	CHF	10.48	21'085.76	0.02
CH1169151003	Georg Fischer	6'240	CHF	67.15	419'016.00	0.32
CH1169360919	Accelleron Industries	7'569	CHF	44.36	335'760.84	0.25
CH1248667003	Schweiter Technologies	76	CHF	409.50	31'122.00	0.02
CH1256740924	SGS nom.	12'537	CHF	94.64	1'186'501.68	0.90
CH1278877563	Carlo Gavazzi Holding	27	CHF	244.00	6'588.00	0.00
CH1357065999	Meyer Burger N Namen-Akt	2'074	CHF	1.85	3'836.90	0.00
Industries					24'537'953.08	18.60
AT0000KTM102	Pierer Mobility	632	CHF	25.60	16'179.20	0.01
CH0003541510	Forbo Holding nom.	89	CHF	880.00	78'320.00	0.06
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	285	CHF	1'376.00	392'160.00	0.30
CH0009320091	Feintool Intl Holding nom.	413	CHF	15.90	6'566.70	0.00
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	9	CHF	111'000.00	999'000.00	0.76
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	84	CHF	11'220.00	942'480.00	0.71
CH0012255144	The Swatch Group nom.	4'551	CHF	35.40	161'105.40	0.12
CH0012255151	The Swatch Group	2'318	CHF	177.80	412'140.40	0.31
CH0012829898	Emmi nom.	173	CHF	883.00	152'759.00	0.12
CH0038863350	Nestle nom.	209'841	CHF	91.02	19'099'727.82	14.49
CH0039821084	Metall Zug nom.	13	CHF	1'220.00	15'860.00	0.01
CH0043238366	Aryzta nom.	77'803	CHF	1.718	133'665.55	0.10
CH0110303119	Leclanche nom.	10'000	CHF	0.236	2'360.00	0.00
CH0111677362	Orior nom.	503	CHF	53.10	26'709.30	0.02
CH0126639464	Calida Holding nom.	394	CHF	28.00	11'032.00	0.01
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	243	CHF	123.60	30'034.80	0.02
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	43'056	CHF	133.85	5'763'045.60	4.37
CH0315966322	Bell Food Group nom.	149	CHF	260.50	38'814.50	0.03
CH0542483745	V-ZUG Holding nom.	156	CHF	53.80	8'392.80	0.01
Biens de Consommation					28'290'353.07	21.45
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	1'056	CHF	46.00	48'576.00	0.04
CH0012005267	Novartis nom.	163'767	CHF	102.12	16'723'886.04	12.69

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0012032048	Roche Holding	56'270	CHF	287.20	16'160'744.00	12.25
CH0012032113	Roche Holding nom.	2'346	CHF	308.40	723'506.40	0.55
CH0012100191	Tecan Group nom.	1'027	CHF	285.00	292'695.00	0.22
CH0012549785	Sonova Holding nom.	3'943	CHF	295.80	1'166'339.40	0.88
CH0013841017	Lonza Group nom.	5'964	CHF	555.60	3'313'598.40	2.51
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	343	CHF	1'118.00	383'474.00	0.29
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	308	CHF	415.00	127'820.00	0.10
CH0025343259	Coltene Holding nom.	304	CHF	50.00	15'200.00	0.01
CH0187624256	IVF Hartmann Holding nom.	45	CHF	137.00	6'165.00	0.00
CH0256379097	Molecular Partners nom.	2'297	CHF	5.10	11'714.70	0.01
CH0325814116	Kuros Biosciences nom.	2'488	CHF	15.46	38'464.48	0.03
CH0363463438	Idorsia	10'913	CHF	2.142	23'375.65	0.02
CH0386200239	Medartis nom.	415	CHF	63.50	26'352.50	0.02
CH0432492467	Alcon nom.	40'022	CHF	82.30	3'293'810.60	2.50
CH0461929603	Xlife Sciences	193	CHF	25.50	4'921.50	0.00
CH0468525222	Medacta Group nom.	507	CHF	130.00	65'910.00	0.05
CH0478634105	Aevis Victoria nom.	1'949	CHF	14.40	28'065.60	0.02
CH1110760852	PolyPeptide Group	1'287	CHF	33.90	43'629.30	0.03
CH1175448666	Straumann Holding	9'457	CHF	125.45	1'186'380.65	0.90
CH1176493729	Bachem Holding nom.	2'578	CHF	81.15	209'204.70	0.16
CH1243598427	Sandoz Group	34'520	CHF	37.30	1'287'596.00	0.98
CH1276028821	Santhera Pharmaceuticals Holding	647	CHF	9.00	5'823.00	0.00
CH1330780979	Curatis Holding	22	CHF	5.90	129.80	0.00
CH1335392721	Galderma Group	4'342	CHF	82.30	357'346.60	0.27
IL0010855885	SHL Telemedicine	729	CHF	3.50	2'551.50	0.00
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals	1'248	CHF	8.50	10'608.00	0.01
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals	758	CHF	79.90	60'564.20	0.05
Santé					45'618'453.02	34.59
CH0011178255	TX Group nom.	277	CHF	146.40	40'552.80	0.03
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	386	CHF	201.50	77'779.00	0.06
CH0019107025	APG SGA nom.	93	CHF	196.00	18'228.00	0.01
CH0023405456	Avolta nom.	8'703	CHF	32.92	286'502.76	0.22
CH0042615283	DocMorris nom.	1'237	CHF	38.70	47'871.90	0.04
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	2'903	CHF	13.28	38'551.84	0.03
CH0360674466	Galenica nom.	4'005	CHF	73.65	294'968.25	0.21
CH0527044959	Tittlisbahnen	210	CHF	40.60	8'526.00	0.01
NL0010733960	Lastminute.com	339	CHF	19.80	6'712.20	0.01
Services aux Consommateurs					819'692.75	0.62
CH0008742519	Swisscom nom.	2'035	CHF	536.50	1'091'777.50	0.83
Télécommunications					1'091'777.50	0.83
CH0024736404	Edisun Power Europe	31	CHF	67.50	2'092.50	0.00
CH0130293662	BKW nom.	1'584	CHF	159.60	252'806.40	0.19
CH1263676327	Romande Energie nom.	689	CHF	52.40	36'103.60	0.03
Services aux Collectivités					291'002.50	0.22

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0001319265	Banque Nationale Suisse nom.	6	CHF	3'600.00	21'600.00	0.02
CH0001340204	Graubuendner Kantonalbank bp	59	CHF	1'700.00	100'300.00	0.08
CH0001341608	Hypothekarbank Lenzburg nom.	7	CHF	4'060.00	28'420.00	0.02
CH0001473559	Basellandschaftliche Kantonalbank	43	CHF	852.00	36'636.00	0.03
CH0002619481	Wartecq Invest nom.	18	CHF	1'710.00	30'780.00	0.02
CH0006089921	Private Equity Holding	164	CHF	74.00	12'136.00	0.01
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	6'192	CHF	95.60	591'955.20	0.45
CH0008837566	Allreal Holding nom.	1'342	CHF	161.00	216'062.00	0.16
CH0009236461	Basler Kantonalbank bp	462	CHF	65.40	30'214.80	0.02
CH0009691608	Berner Kantonalbank nom.	362	CHF	230.00	83'260.00	0.06
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	897	CHF	303.40	272'149.80	0.21
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	11'722	CHF	491.40	5'760'190.80	4.37
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	597	CHF	269.50	160'891.50	0.12
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	234	CHF	418.00	97'812.00	0.07
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	2'192	CHF	55.80	122'313.60	0.09
CH0012410517	Baloise Holding nom.	3'668	CHF	164.10	601'918.80	0.46
CH0014345117	Compagnie Financiere Tradition	238	CHF	149.00	35'462.00	0.03
CH0014786500	Valiant Holding nom.	1'265	CHF	98.70	124'855.50	0.09
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	2'364	CHF	686.00	1'621'704.00	1.23
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	3'674	CHF	123.20	452'636.80	0.34
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding nom.	75	CHF	462.00	34'650.00	0.03
CH0022268228	EFG Intl nom.	9'003	CHF	12.06	108'576.18	0.08
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	1'815	CHF	1'221.00	2'216'115.00	1.68
CH0028422100	Bellevue Group nom.	573	CHF	16.45	9'425.85	0.01
CH0032816131	SF Urban Properties nom.	191	CHF	92.80	17'724.80	0.01
CH0038285679	Orascom Development Holding	942	CHF	3.98	3'749.16	0.00
CH0038389992	BB Biotech nom.	4'512	CHF	38.95	175'742.40	0.13
CH0045825517	Fundamenta Real Estate	2'251	CHF	16.15	36'353.65	0.03
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	16'499	CHF	49.51	816'865.49	0.62
CH0118530366	Peach Property Group nom.	1'240	CHF	7.25	8'990.00	0.01
CH0126881561	Swiss Re nom.	23'301	CHF	115.70	2'695'925.70	2.04
CH0148052126	Zug Estates Holding -B- nom.	25	CHF	1'830.00	45'750.00	0.03
CH0189396655	Glamer KB nom.	395	CHF	21.20	8'374.00	0.01
CH0190891181	Leonteq nom.	1'066	CHF	27.45	29'261.70	0.02
CH0212186248	Novavest Real Estate	887	CHF	32.70	29'004.90	0.02
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	2'442	CHF	78.40	191'452.80	0.15
CH0231351104	Thurgauer KB	305	CHF	122.50	37'362.50	0.03
CH0239518779	HIAG Immobilien Holding nom.	382	CHF	78.80	30'101.60	0.02
CH0244767585	UBS Group nom.	258'845	CHF	25.97	6'722'204.65	5.11
CH0284142913	Plazza -A- nom.	106	CHF	315.00	33'390.00	0.03
CH0305285295	Varia US Properties nom.	440	CHF	33.00	14'520.00	0.01
CH0305951201	Banque Cantonale du Valais nom.	355	CHF	115.00	40'825.00	0.03
CH0325094297	Investis Holding nom.	200	CHF	110.00	22'000.00	0.02
CH0350494719	Banque Cantonale de Geneve nom.	148	CHF	266.00	39'368.00	0.03
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	2'799	CHF	134.30	375'905.70	0.28
CH0493891243	Zuger KB	12	CHF	8'360.00	100'320.00	0.08
CH0516131684	EPIC Suisse	198	CHF	72.70	14'394.60	0.01

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0524026959	Ina Invest	346	CHF	18.40	6'366.40	0.00
CH0528751586	VZ Holding nom.	1'261	CHF	127.40	160'651.40	0.12
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	2'300	CHF	90.90	209'070.00	0.16
CH1252930610	Luzerner KB	1'530	CHF	65.70	100'521.00	0.08
CH1261338102	Phoenix Mecano	44	CHF	431.00	18'964.00	0.01
CH1338987303	Intershop Holding	454	CHF	122.80	55'751.20	0.04
LI0315487269	VP Bank -A- nom.	223	CHF	75.80	16'903.40	0.01
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	960	CHF	73.10	70'176.00	0.05
Sociétés Financières					24'898'055.88	18.87
AT0000A18XM4	Ams-Osram	80'892	CHF	1.044	84'451.25	0.06
CH0011339204	Ascom Holding nom.	2'517	CHF	5.60	14'095.20	0.01
CH0012453913	Temenos nom.	5'080	CHF	59.10	300'228.00	0.23
CH0024590272	Also Holding nom.	490	CHF	254.50	124'705.00	0.09
CH0025751329	Logitech Intl nom.	13'159	CHF	76.82	1'010'874.38	0.76
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	1'322	CHF	86.20	113'956.40	0.09
CH0033361673	u-blox Holding nom.	614	CHF	79.90	49'058.60	0.04
CH0496451508	Softwareone Holding	9'081	CHF	15.72	142'753.32	0.11
Technologie					1'840'122.15	1.39
Inventaire résumé					Valeur vénale	en %
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs					130'892'867.39	99.23
Autres actifs					1'019'244.28	0.77
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable					131'912'111.67	100.00
Engagements envers les banques à court terme					-1'010'110.47	
Autres engagements					-1'564.11	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable					130'900'437.09	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	0%	0.00
Engagement total net résultant de dérivés	0%	0.00
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
Informations supplémentaires et opérations hors-bilan		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0.00
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0.00
Montant du compte prévu pour être réinvesti		2'253'777.77
Type et montant des sûretés acceptées		
Aucune sûreté acceptée		0.00
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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
AT0000A18XM4	Ams-Osram	98'634	17'742
AT0000KTMIO2	Pierer Mobility	632	0
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	16'219	0
CH0001319265	Banque Nationale Suisse nom.	6	0
CH0001340204	Graubundner Kantonalbank bp	67	8
CH0001341608	Hypothekbank Lenzburg nom.	7	0
CH0001473559	Basellandschaftliche Kantonalbank	43	0
CH0001624714	CPH Group nom.	380	0
CH0002178181	Stadler Rail nom.	4'951	361
CH0002361068	Starrag Tornos Group nom.	141	0
CH0002432174	Bucher Industries nom.	569	29
CH0002619481	Wartec Invest nom.	18	0
CH0003390066	Mikron Holding nom.	539	0
CH0003420806	Orell Fuessli nom.	57	0
CH0003541510	Forbo Holding nom.	100	11
CH0003671440	Rieter Holding nom.	182	0
CH0006089921	Private Equity Holding	164	0
CH0006372897	Interroll Holding nom.	71	8
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	6'844	652
CH0008207356	BVZ Holding nom.	9	0
CH0008702190	Cicor Technologies nom.	155	0
CH0008742519	Swisscom nom.	2'307	272
CH0008837566	Allreal Holding nom.	1'415	73
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	318	33
CH0009236461	Basler Kantonalbank bp	462	0
CH0009320091	Feintool Intl Holding nom.	413	0
CH0009691608	Berner Kantonalbank nom.	404	42
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	9	0
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	102	18
CH0010645932	Givaudan nom.	714	77
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	982	85
CH0010702154	Komax Holding nom.	285	0
CH0011029946	Inficon Holding nom.	149	8
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	13'093	1'371
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	638	41
CH0011178255	TX Group nom.	277	0
CH0011339204	Ascom Holding nom.	2'517	0
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	1'056	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)
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	264	30
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	286	43
CH0012005267	Novartis nom.	187'223	23'456
CH0012032048	Roche Holding	62'713	6'443
CH0012032113	Roche Holding nom.	2'609	263
CH0012100191	Tecan Group nom.	1'155	128
CH0012138605	Adecco Group nom.	15'059	1'569
CH0012142631	Clariant nom.	20'665	2'454
CH0012214059	Holcim nom.	48'548	5'138
CH0012221716	ABB	144'063	16'293
CH0012255144	The Swatch Group nom.	4'822	271
CH0012255151	The Swatch Group	2'573	255
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	2'376	184
CH0012410517	Baloise Holding nom.	4'045	377
CH0012453913	Temenos nom.	5'846	766
CH0012549785	Sonova Holding nom.	4'391	448
CH0012829898	Emmi nom.	185	12
CH0013396012	SKAN Group nom.	1'156	135
CH0013841017	Lonza Group nom.	6'656	692
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	387	44
CH0014345117	Compagnie Financiere Tradition	238	0
CH0014786500	Valiant Holding nom.	1'453	188
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	2'685	321
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	612	67
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	386	0
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	4'106	432
CH0019107025	APG SGA nom.	93	0
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	439	131
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding nom.	75	0
CH0022268228	EFG Intl nom.	10'136	1'133
CH0022427626	Lem Holding nom.	47	0
CH0023405456	Avolta nom.	9'511	808
CH0023868554	Implenla nom.	1'329	0
CH0024590272	Also Holding nom.	532	42
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	2'041	226
CH0024638196	Schindler Holding bp	3'565	304
CH0024638212	Schindler Holding nom.	1'936	250
CH0024736404	Edisun Power Europe	31	0
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	4'954	506
CH0025343259	Coltene Holding nom.	304	0
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	241	19
CH0025751329	Logitech Intl nom.	14'662	1'503

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)
CH0028422100	Bellevue Group nom.	573	0
CH0030170408	Geberit nom.	2'999	322
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	1'499	177
CH0030486770	Daetwyler Holding	739	135
CH0032816131	SF Urban Properties nom.	191	0
CH0033361673	u-blox Holding nom.	614	0
CH0038285679	Orascom Development Holding	942	0
CH0038388911	Sulzer nom.	1'532	97
CH0038389992	BB Biotech nom.	4'772	260
CH0038863350	Nestle nom.	237'146	27'305
CH0039821084	Metall Zug nom.	13	0
CH0042615283	DocMorris nom.	1'402	165
CH0043238366	Aryzta nom.	83'734	5'931
CH0045825517	Fundamenta Real Estate	2'251	0
CH0100837282	Kardex Holding nom.	574	80
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	18'291	1'792
CH0110240600	Arbonia nom.	4'489	0
CH0110303119	Leclanche nom.	31'065	21'065
CH0111677362	Orior nom.	503	0
CH0118530366	Peach Property Group nom.	1'240	0
CH0126639464	Calida Holding nom.	394	0
CH0126673539	DKSH Holding nom.	3'082	173
CH0126881561	Swiss Re nom.	25'972	2'671
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	243	0
CH0130293662	BKW nom.	1'736	152
CH0148052126	Zug Estates Holding -B- nom.	25	0
CH0187624256	IVF Hartmann Holding nom.	45	0
CH0189396655	Glarner KB nom.	395	0
CH0190891181	Leonteq nom.	1'066	0
CH0208062627	Meier Tobler Group nom.	336	0
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	48'080	5'024
CH0212186248	Novavest Real Estate	887	0
CH0212255803	Burkhalter Holding nom.	685	0
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	2'584	142
CH0231351104	Thurgauer KB	305	0
CH0238627142	Bossard Holding nom.	576	107
CH0239229302	SFS Group nom.	1'578	91
CH0239518779	HIAG Immobilien Holding nom.	382	0
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	109	0
CH0244767585	UBS Group nom.	288'608	29'763
CH0256379097	Molecular Partners nom.	2'297	0
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	696	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)
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	2'903	0
CH0284142913	Plazza -A- nom.	106	0
CH0305285295	Varia US Properties nom.	440	0
CH0305951201	Banque Cantonale du Valais nom.	355	0
CH0311864901	VAT Group nom.	2'403	249
CH0315966322	Bell Food Group nom.	149	0
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	1'710	195
CH0325094297	Investis Holding nom.	200	0
CH0325814116	Kuros Biosciences nom.	2'488	0
CH0350494719	Banque Cantonale de Geneve nom.	148	0
CH0360674466	Galenica nom.	4'525	520
CH0360826991	Comet Holding	666	37
CH0363463438	Idorsia	10'913	0
CH0371153492	Landis+Gyr Group	2'163	266
CH0386200239	Medartis nom.	415	0
CH0406705126	Sensirion Holding	889	0
CH0418792922	Sika	14'407	1'554
CH0420462266	KlingelInberg	318	0
CH0432492467	Alcon nom.	44'569	4'547
CH0435377954	SIG Group nom.	30'566	3'011
CH0461929603	Xlife Sciences	193	0
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	3'139	340
CH0468525222	Medacta Group nom.	589	82
CH0478634105	Aevis Victoria nom.	1'949	0
CH0493891243	Zuger KB	16	4
CH0496451508	Softwareone Holding	9'735	654
CH0516131684	EPIC Suisse	198	0
CH0524026959	Ina Invest	346	0
CH0527044959	Titlisbahnen	210	0
CH0528751586	VZ Holding nom.	1'356	95
CH0530235594	Vetropack Holding -A- nom.	959	0
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	2'533	233
CH0542483745	V-ZUG Holding nom.	156	0
CH0582581713	Dottikon Es Holding	262	0
CH1101098163	Belimo Holding	888	95
CH1107979838	R&S Group Holding	1'721	0
CH1110425654	Montana Aerospace	2'263	0
CH1110760852	PolyPeptide Group	1'287	0
CH1129677105	Medmix	2'012	0
CH1169151003	Georg Fischer	7'331	1'091
CH1169360919	Accelleron Industries	8'582	1'013
CH1173567111	Gurit Holding	212	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)
CH1175448666	Straumann Holding	10'507	1'050
CH1176493729	Bachem Holding nom.	2'721	143
CH1243598427	Sandoz Group	38'461	3'941
CH1248667003	Schweiter Technologies	76	0
CH1252930610	Luzerner KB	1'879	349
CH1256740924	SGS nom.	14'362	1'825
CH1261338102	Phoenix Mecano	44	0
CH1263676327	Romande Energie nom.	689	0
CH1276028821	Santhera Pharmaceuticals Holding	647	0
CH1278877563	Carlo Gavazzi Holding	27	0
CH1330780979	Curatis Holding	22	0
CH1335392721	Galderma Group	4'874	532
CH1338987303	Intershop Holding	454	0
CH1357065999	Meyer Burger N Namen-Akt	2'074	0
IL0010855885	SHL Telemedicine	729	0
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals	1'248	0
LI0315487269	VP Bank -A- nom.	223	0
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	960	0
NL0010733960	Lastminute.com	339	0
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals	758	0

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0009115129	Kinarus Therapeutics Holding	100'000	100'000
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	1'556'185	1'556'185
CH0273774791	Intershop Holding nom.	80	80
CH0453226893	Aluflexpack nom.	561	561
CH1350861261	Perlen IndustrH N Namen-Akt	240	240

Droits de souscription

CH1326854028	SGS drt 12.04.24	21	21
CH1333262389	Meyer Burger drt 02.04.24	235'789	235'789
CH1346746170	Wartec Invest drt 17.06.24	12	12

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 INDEX FUND – BCV SPI Indexed	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.16%*	Max. 1.75%	Max. 0.10%	
Classe B	0.11%*			
Classe BP	0.11%*			
Classe C	0.06%*			
Classe Z	0.00%			
Classe ZP	0.00%			

* 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 d'une classe 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 d'une classe 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 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. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des

modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation des placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée au nouveau rendement du marché. En l'absence d'un prix de marché actuel, on se réfère généralement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

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.

Les contrats à terme (contrats futures et forwards) et les contrats d'options négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse ou l'autre marché réglementé ouvert au public qui constitue le marché principal de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (dérivé OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

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

Rapport de performance

		2024 Au 31 août
Performance:		
– Classe A (lancée le 31.01.24)	%	11.63
– Classe B (lancée le 31.01.24)	%	11.67
– Classe BP (lancée le 31.01.24)	%	11.66
– Classe C (lancée le 31.01.24)	%	11.70
– Classe Z (lancée le 31.01.24)	%	11.74
– Classe ZP (lancée le 31.01.24)	%	11.74
Performance de l'indice de référence: SPI		
	%	11.71
Ecart de suivi (Tracking Error):		
– Classe A (lancée le 31.01.24)	%	0.02
– Classe B (lancée le 31.01.24)	%	0.02
– Classe BP (lancée le 31.01.24)	%	0.02
– Classe C (lancée le 31.01.24)	%	0.02
– Classe Z (lancée le 31.01.24)	%	0.02
– Classe ZP (lancée le 31.01.24)	%	0.02

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. 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).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
4. Pour la période du 31 janvier 2024 au 31 août 2024, l'écart entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence s'explique par la gestion discrétionnaire des opérations sur titres et par l'optimisation entre les coûts de transaction et la réplique complète de l'indice.
5. 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 INDEX FUND avec les compartiments :

- BCV SPI Indexed
- BCV SPI 20 Indexed
- BCV Swiss Responsible Equity Indexed
- BCV Swiss Responsible Bond Indexed

comprenant le compte de fortune au 31 août 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent toutes les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

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

Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Mathilde de La Pomélie

Expert-réviseuse agréée

Lausanne, 16 décembre 2024

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 août 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)