

BCV INDEX FUND - BCV Swiss Responsible Equity 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	8
Notes aux états financiers	17
Rapport de performance	19
Rapport abrégé de la société d'audit	20



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

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	1.40	0.49	0.91	0.91
Classe B	Non	1	CHF	1.40	0.49	0.91	0.91
Classe C	Non	1	CHF	1.50	0.525	0.975	0.975
Classe Z	Non	-	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00

Chiffres comptables

Aperçu		Devise (Lancement 26.03.24	
		du fonds) 31.08.24	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	140'229'495.18
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	107'453.10
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	107.45
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.19%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	127'328'514.86
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	107.49
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.12%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	2'304'603.08
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	107.51
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.07%

Aperçu		Devise (Lancement 28.06.24	
		de la classe) 31.08.24	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	10'488'924.14
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	103.73
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		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	140'220'595.66
Autres actifs	773'315.75
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	140'993'911.41
Engagements envers les banques à court terme	-739'702.58
Autres engagements	-24'713.65
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	140'229'495.18

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	(Lancement 26.03.24 du fonds) 31.08.24
Emission initiale		1'000
Position à la fin de la période comptable		1'000

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	(Lancement 26.03.24 du fonds) 31.08.24
Emission initiale		1'109'176
Parts émises		105'416
Parts rachetées		-29'987
Position à la fin de la période comptable		1'184'605

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	(Lancement 26.03.24 du fonds) 31.08.24
Emission initiale		1'000
Parts émises		20'437
Position à la fin de la période comptable		21'437

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	(Lancement 28.06.24 de la classe) 31.08.24
Emission initiale		79'750
Parts émises		22'870
Parts rachetées		-1'500
Position à la fin de la période comptable		101'120

Variation de la fortune nette du fonds	
Fortune nette du fonds à l'émission	111'117'600.00
Solde des mouvements de parts	19'899'449.62
Résultat total	9'212'445.56
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	140'229'495.18

Compte de résultat **Période comptable** (Lancement **26.03.24**
du fonds) **31.08.24**

Revenus	
Revenus des avoirs en banque à vue	1.59
Revenus des valeurs mobilières	
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	1'738'300.15
Actions gratuites	28.20
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	166'358.43
Total des revenus	1'904'688.37

Charges	
Intérêts passifs	-2'708.42
Bonifications réglementaires	
Commission forfaitaire de gestion	-61'922.70
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-37'584.68
Total des charges	-102'215.80

Résultat net 1'802'472.57

Gains et pertes de capital réalisés 308'646.75

Résultat réalisé 2'111'119.32

Variation des gains et pertes de capital non réalisés 7'101'326.24

Résultat total 9'212'445.56

Utilisation du résultat de la classe A **Période comptable** (Lancement **26.03.24**
du fonds) **31.08.24**

Résultat net	1'460.51
Résultat disponible pour être réparti	1'460.51

Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs 1'400.00

Report à compte nouveau 60.51

Total 1'460.51

Utilisation du résultat de la classe B **Période comptable** (Lancement **26.03.24**
du fonds) **31.08.24**

Résultat net	1'767'415.54
Résultat disponible pour être réparti	1'767'415.54

Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs 1'658'447.00

Report à compte nouveau 108'968.54

Total 1'767'415.54

	Période comptable (Lancement 26.03.24 du fonds) 31.08.24
Utilisation du résultat de la classe C	
Résultat net	32'463.55
Résultat disponible pour être réparti	32'463.55
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	32'155.50
Report à compte nouveau	308.05
Total	32'463.55

	Période comptable (Lancement 28.06.24 de la classe) 31.08.24
Utilisation du résultat de la classe Z	
Résultat net	1'132.97
Résultat disponible pour être réparti	1'132.97
Report à compte nouveau	1'132.97
Total	1'132.97

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					140'220'595.66	99.45
CH0010645932	Givaudan nom.	692	CHF	4'356.00	3'014'352.00	2.13
CH0012142631	Clariant nom.	19'622	CHF	13.34	261'757.48	0.19
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	594	CHF	711.50	422'631.00	0.30
CH1173567111	Gurit Holding	221	CHF	33.85	7'480.85	0.01
Matériaux de Base					3'706'221.33	2.63
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	16'170	CHF	4.806	77'713.02	0.06
CH0002178181	Stadler Rail nom.	5'062	CHF	27.95	141'482.90	0.10
CH0002432174	Bucher Industries nom.	585	CHF	356.50	208'552.50	0.15
CH0003390066	Mikron Holding nom.	561	CHF	18.65	10'462.65	0.01
CH0003420806	Orell Fuessli nom.	60	CHF	78.00	4'680.00	0.00
CH0003671440	Rieter Holding nom.	190	CHF	101.40	19'266.00	0.01
CH0006372897	Interroll Holding nom.	67	CHF	2'520.00	168'840.00	0.12
CH0008702190	Cicor Technologies nom.	166	CHF	51.20	8'499.20	0.01
CH0010702154	Komax Holding nom.	358	CHF	132.20	47'327.60	0.03
CH0011029946	Inficon Holding nom.	154	CHF	1'214.00	186'956.00	0.13
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	267	CHF	531.00	141'777.00	0.10
CH0012138605	Adecco Group nom.	14'743	CHF	28.84	425'188.12	0.30
CH0012214059	Holcim nom.	47'258	CHF	81.72	3'861'923.76	2.74
CH0012221716	ABB	139'014	CHF	48.63	6'760'250.82	4.80
CH0013396012	SKAN Group nom.	1'149	CHF	81.00	93'069.00	0.07
CH0022427626	Lem Holding nom.	48	CHF	1'250.00	60'000.00	0.04
CH0023868554	Implenia nom.	1'366	CHF	31.40	42'892.40	0.03
CH0024638196	Schindler Holding bp	3'551	CHF	235.80	837'325.80	0.59
CH0024638212	Schindler Holding nom.	1'845	CHF	229.50	423'427.50	0.30
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	4'842	CHF	263.10	1'273'930.20	0.90
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	243	CHF	603.00	146'529.00	0.10
CH0030170408	Geberit nom.	2'903	CHF	541.00	1'570'523.00	1.11
CH0030486770	Daetwyler Holding	659	CHF	182.20	120'069.80	0.09
CH0038388911	Sulzer nom.	1'495	CHF	130.80	195'546.00	0.14
CH0100837282	Kardex Holding nom.	525	CHF	275.00	144'375.00	0.10
CH0126673539	DKSH Holding nom.	3'147	CHF	68.00	213'996.00	0.15
CH0238627142	Bossard Holding nom.	507	CHF	217.50	110'272.50	0.08
CH0239229302	SFS Group nom.	1'617	CHF	129.00	208'593.00	0.15
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	133	CHF	307.50	40'897.50	0.03
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	866	CHF	54.10	46'850.60	0.03
CH0311864901	VAT Group nom.	2'352	CHF	437.20	1'028'294.40	0.73
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	1'633	CHF	198.50	324'150.50	0.23
CH0360826991	Comet Holding	675	CHF	346.50	233'887.50	0.17

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0371153492	Landis+Gyr Group	2'012	CHF	76.40	153'716.80	0.11
CH0406705126	Sensirion Holding	918	CHF	67.00	61'506.00	0.04
CH0418792922	Sika	13'967	CHF	272.00	3'799'024.00	2.69
CH0435377954	SIG Group nom.	29'885	CHF	17.94	536'136.90	0.38
CH0530235594	Vetropack Holding -A- nom.	1'199	CHF	31.90	38'248.10	0.03
CH1101098163	Belimo Holding	866	CHF	570.00	493'620.00	0.35
CH1129677105	Medmix	2'368	CHF	10.48	24'816.64	0.02
CH1169151003	Georg Fischer	6'802	CHF	67.15	456'754.30	0.32
CH1169360919	Accelleron Industries	8'152	CHF	44.36	361'622.72	0.26
CH1248667003	Schweiter Technologies	94	CHF	409.50	38'493.00	0.03
CH1256740924	SGS nom.	13'598	CHF	94.64	1'286'914.72	0.91
CH1357065999	Meyer Burger N Namen-Akt	2'133	CHF	1.85	3'946.05	0.00
Industries					26'432'348.50	18.74
AT0000KTMIO2	Pierer Mobility	628	CHF	25.60	16'076.80	0.01
CH0003541510	Forbo Holding nom.	92	CHF	880.00	80'960.00	0.06
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	312	CHF	1'376.00	429'312.00	0.30
CH0009320091	Feintool Intl Holding nom.	431	CHF	15.90	6'852.90	0.00
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	10	CHF	111'000.00	1'110'000.00	0.79
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	89	CHF	11'220.00	998'580.00	0.71
CH0012829898	Emmi nom.	181	CHF	883.00	159'823.00	0.11
CH0038863350	Nestle nom.	228'228	CHF	91.02	20'773'312.56	14.74
CH0043238366	Aryzta nom.	84'463	CHF	1.718	145'107.43	0.10
CH0111677362	Orior nom.	630	CHF	53.10	33'453.00	0.02
CH0126639464	Calida Holding nom.	410	CHF	28.00	11'480.00	0.01
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	251	CHF	123.60	31'023.60	0.02
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	46'854	CHF	133.85	6'271'407.90	4.45
CH0315966322	Bell Food Group nom.	180	CHF	260.50	46'890.00	0.03
CH0542483745	V-ZUG Holding nom.	135	CHF	53.80	7'263.00	0.01
Biens de Consommation					30'121'542.19	21.36
CH0012005267	Novartis nom.	178'120	CHF	102.12	18'189'614.40	12.91
CH0012032048	Roche Holding	61'198	CHF	287.20	17'576'065.60	12.47
CH0012032113	Roche Holding nom.	2'554	CHF	308.40	787'653.60	0.56
CH0012100191	Tecan Group nom.	1'104	CHF	285.00	314'640.00	0.22
CH0012549785	Sonova Holding nom.	4'291	CHF	295.80	1'269'277.80	0.90
CH0013841017	Lonza Group nom.	6'493	CHF	555.60	3'607'510.80	2.56
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	369	CHF	1'118.00	412'542.00	0.29
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	330	CHF	415.00	136'950.00	0.10
CH0025343259	Coltene Holding nom.	317	CHF	50.00	15'850.00	0.01
CH0256379097	Molecular Partners nom.	2'394	CHF	5.10	12'209.40	0.01
CH0363463438	Idorsia	12'534	CHF	2.142	26'847.83	0.02
CH0386200239	Medartis nom.	481	CHF	63.50	30'543.50	0.02
CH0432492467	Alcon nom.	43'574	CHF	82.30	3'586'140.20	2.54
CH0468525222	Medacta Group nom.	532	CHF	130.00	69'160.00	0.05
CH1110760852	PolyPeptide Group	1'373	CHF	33.90	46'544.70	0.03
CH1175448666	Straumann Holding	10'302	CHF	125.45	1'292'385.90	0.92
CH1176493729	Bachem Holding nom.	2'797	CHF	81.15	226'976.55	0.16

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1243598427	Sandoz Group	37'488	CHF	37.30	1'398'302.40	0.99
CH1335392721	Galderma Group	4'668	CHF	82.30	384'176.40	0.27
Santé					49'383'391.08	35.03
CH0011178255	TX Group nom.	299	CHF	146.40	43'773.60	0.03
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	417	CHF	201.50	84'025.50	0.06
CH0019107025	APG SGA nom.	97	CHF	196.00	19'012.00	0.01
CH0023405456	Avolta nom.	9'392	CHF	32.92	309'184.64	0.22
CH0042615283	DocMorris nom.	1'345	CHF	38.70	52'051.50	0.04
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	3'516	CHF	13.28	46'692.48	0.03
CH0360674466	Galenica nom.	4'309	CHF	73.65	317'357.85	0.23
Services aux Consommateurs					872'097.57	0.62
CH0008742519	Swisscom nom.	2'208	CHF	536.50	1'184'592.00	0.84
Télécommunications					1'184'592.00	0.84
CH1263676327	Romande Energie nom.	840	CHF	52.40	44'016.00	0.03
Services aux Collectivités					44'016.00	0.03
CH0001340204	Graubundner Kantonalbank bp	65	CHF	1'700.00	110'500.00	0.08
CH0001473559	Basellandschaftliche Kantonalbank	54	CHF	852.00	46'008.00	0.03
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	6'772	CHF	95.60	647'403.20	0.46
CH0008837566	Allreal Holding nom.	1'462	CHF	161.00	235'382.00	0.17
CH0009236461	Basler Kantonalbank bp	569	CHF	65.40	37'212.60	0.03
CH0009691608	Berner Kantonalbank nom.	400	CHF	230.00	92'000.00	0.07
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	973	CHF	303.40	295'208.20	0.21
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	12'740	CHF	491.40	6'260'436.00	4.44
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	616	CHF	269.50	166'012.00	0.12
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	259	CHF	418.00	108'262.00	0.08
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	2'414	CHF	55.80	134'701.20	0.10
CH0012410517	Baloise Holding nom.	4'010	CHF	164.10	658'041.00	0.47
CH0014786500	Valiant Holding nom.	1'343	CHF	98.70	132'554.10	0.09
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	2'577	CHF	686.00	1'767'822.00	1.25
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	4'001	CHF	123.20	492'923.20	0.35
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding nom.	90	CHF	462.00	41'580.00	0.03
CH0022268228	EFG Intl nom.	9'854	CHF	12.06	118'839.24	0.08
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	1'975	CHF	1'221.00	2'411'475.00	1.71
CH0028422100	Bellevue Group nom.	561	CHF	16.45	9'228.45	0.01
CH0032816131	SF Urban Properties nom.	199	CHF	92.80	18'467.20	0.01
CH0038389992	BB Biotech nom.	4'890	CHF	38.95	190'465.50	0.14
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	17'926	CHF	49.51	887'516.26	0.63
CH0118530366	Peach Property Group nom.	1'213	CHF	7.25	8'794.25	0.01
CH0126881561	Swiss Re nom.	25'323	CHF	115.70	2'929'871.10	2.08
CH0148052126	Zug Estates Holding -B- nom.	28	CHF	1'830.00	51'240.00	0.04
CH0190891181	Leonteq nom.	1'115	CHF	27.45	30'606.75	0.02
CH0212186248	Novavest Real Estate	837	CHF	32.70	27'369.90	0.02
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	2'654	CHF	78.40	208'073.60	0.15

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0231351104	Thurgauer KB	364	CHF	122.50	44'590.00	0.03
CH0239518779	HIAG Immobilien Holding nom.	444	CHF	78.80	34'987.20	0.02
CH0244767585	UBS Group nom.	281'615	CHF	25.97	7'313'541.55	5.18
CH0305285295	Varia US Properties nom.	458	CHF	33.00	15'114.00	0.01
CH0305951201	Banque Cantonale du Valais nom.	429	CHF	115.00	49'335.00	0.03
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	3'071	CHF	134.30	412'435.30	0.29
CH0516131684	EPIC Suisse	206	CHF	72.70	14'976.20	0.01
CH0524026959	Ina Invest	363	CHF	18.40	6'679.20	0.00
CH0528751586	VZ Holding nom.	1'398	CHF	127.40	178'105.20	0.13
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	2'498	CHF	90.90	227'068.20	0.16
CH1252930610	Luzerner KB	1'683	CHF	65.70	110'573.10	0.08
CH1261338102	Phoenix Mecano	46	CHF	431.00	19'826.00	0.01
LI0315487269	VP Bank -A- nom.	232	CHF	75.80	17'585.60	0.01
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	978	CHF	73.10	71'491.80	0.05

Sociétés Financières**26'634'301.10 18.89**

AT0000A18XM4	Ams-Osram	86'508	CHF	1.044	90'314.35	0.06
CH0011339204	Ascom Holding nom.	2'622	CHF	5.60	14'683.20	0.01
CH0012453913	Temenos nom.	5'461	CHF	59.10	322'745.10	0.23
CH0025751329	Logitech Intl nom.	14'243	CHF	76.82	1'094'147.26	0.78
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	1'389	CHF	86.20	119'731.80	0.08
CH0033361673	u-blox Holding nom.	643	CHF	79.90	51'375.70	0.04
CH0496451508	Softwareone Holding	9'484	CHF	15.72	149'088.48	0.11

Technologie**1'842'085.89 1.31**

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	140'220'595.66	99.45
Autres actifs	773'315.75	0.55
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	140'993'911.41	100.00
Engagements envers les banques à court terme	-739'702.58	
Autres engagements	-24'713.65	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	140'229'495.18	

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
Engagement total net résultant de dérivés	0%	0
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	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

AT0000A18XM4	Ams-Osram	86'508	0
AT0000KTMIO2	Pierer Mobility	628	0
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	16'170	0
CH0001340204	Graubuendner Kantonalbank bp	65	0
CH0001473559	Basellandschaftliche Kantonalbank	54	0
CH0002178181	Stadler Rail nom.	5'062	0
CH0002432174	Bucher Industries nom.	585	0
CH0003390066	Mikron Holding nom.	561	0
CH0003420806	Orell Fuessli nom.	60	0
CH0003541510	Forbo Holding nom.	92	0
CH0003671440	Rieter Holding nom.	190	0
CH0006372897	Interroll Holding nom.	70	3
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	6'772	0
CH0008702190	Cicor Technologies nom.	166	0
CH0008742519	Swisscom nom.	2'208	0
CH0008837566	Allreal Holding nom.	1'462	0
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	312	0
CH0009236461	Basler Kantonalbank bp	569	0
CH0009320091	Feintool Intl Holding nom.	431	0
CH0009691608	Berner Kantonalbank nom.	400	0
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	10	0
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	91	2
CH0010645932	Givaudan nom.	692	0
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	973	0
CH0010702154	Komax Holding nom.	358	0
CH0011029946	Inficon Holding nom.	154	0
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	12'789	49
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	616	0
CH0011178255	TX Group nom.	299	0
CH0011339204	Ascom Holding nom.	2'622	0
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	259	0
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	267	0
CH0012005267	Novartis nom.	179'643	1'523
CH0012032048	Roche Holding	61'686	488
CH0012032113	Roche Holding nom.	2'554	0
CH0012100191	Tecan Group nom.	1'104	0
CH0012138605	Adecco Group nom.	14'743	0
CH0012142631	Clariant nom.	19'622	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)
CH0012214059	Holcim nom.	47'258	0
CH0012221716	ABB	141'679	2'665
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	2'414	0
CH0012410517	Baloise Holding nom.	4'010	0
CH0012453913	Temenos nom.	5'679	218
CH0012549785	Sonova Holding nom.	4'291	0
CH0012829898	Emmi nom.	190	9
CH0013396012	SKAN Group nom.	1'149	0
CH0013841017	Lonza Group nom.	6'510	17
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	369	0
CH0014786500	Valiant Holding nom.	1'343	0
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	2'577	0
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	594	0
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	417	0
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	4'001	0
CH0019107025	APG SGA nom.	97	0
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	422	92
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding nom.	90	0
CH0022268228	EFG Intl nom.	9'854	0
CH0022427626	Lem Holding nom.	48	0
CH0023405456	Avolta nom.	9'392	0
CH0023868554	Implenia nom.	1'366	0
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	1'975	0
CH0024638196	Schindler Holding bp	3'551	0
CH0024638212	Schindler Holding nom.	1'845	0
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	4'842	0
CH0025343259	Coltene Holding nom.	317	0
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	243	0
CH0025751329	Logitech Intl nom.	14'341	98
CH0028422100	Bellevue Group nom.	561	0
CH0030170408	Geberit nom.	2'903	0
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	1'525	136
CH0030486770	Daetwyler Holding	659	0
CH0032816131	SF Urban Properties nom.	199	0
CH0033361673	u-blox Holding nom.	643	0
CH0038388911	Sulzer nom.	1'562	67
CH0038389992	BB Biotech nom.	4'890	0
CH0038863350	Nestle nom.	233'273	5'045
CH0042615283	DocMorris nom.	1'345	0
CH0043238366	Aryzta nom.	90'583	6'120
CH0100837282	Kardex Holding nom.	525	0
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	17'926	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)
CH0111677362	Orior nom.	630	0
CH0118530366	Peach Property Group nom.	1'213	0
CH0126639464	Calida Holding nom.	410	0
CH0126673539	DKSH Holding nom.	3'147	0
CH0126881561	Swiss Re nom.	25'323	0
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	251	0
CH0148052126	Zug Estates Holding -B- nom.	28	0
CH0190891181	Leonteq nom.	1'115	0
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	47'210	356
CH0212186248	Novavest Real Estate	837	0
CH0225173167	Gembra Money Bank nom.	2'654	0
CH0231351104	Thurgauer KB	364	0
CH0238627142	Bossard Holding nom.	507	0
CH0239229302	SFS Group nom.	1'617	0
CH0239518779	HIAG Immobilien Holding nom.	444	0
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	133	0
CH0244767585	UBS Group nom.	284'419	2'804
CH0256379097	Molecular Partners nom.	2'394	0
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	866	0
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	3'516	0
CH0305285295	Varia US Properties nom.	458	0
CH0305951201	Banque Cantonale du Valais nom.	429	0
CH0311864901	VAT Group nom.	2'352	0
CH0315966322	Bell Food Group nom.	180	0
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	1'633	0
CH0360674466	Galenica nom.	4'309	0
CH0360826991	Comet Holding	675	0
CH0363463438	Idorsia	12'534	0
CH0371153492	Landis+Gyr Group	2'012	0
CH0386200239	Medartis nom.	481	0
CH0406705126	Sensirion Holding	918	0
CH0418792922	Sika	14'004	37
CH0432492467	Alcon nom.	43'695	121
CH0435377954	SIG Group nom.	29'885	0
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	3'071	0
CH0468525222	Medacta Group nom.	532	0
CH0496451508	Softwareone Holding	9'484	0
CH0516131684	EPIC Suisse	206	0
CH0524026959	Ina Invest	363	0
CH0528751586	VZ Holding nom.	1'398	0
CH0530235594	Vetropack Holding -A- nom.	1'199	0
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	2'498	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)
CH0542483745	V-ZUG Holding nom.	135	0
CH1101098163	Belimo Holding	866	0
CH1110760852	PolyPeptide Group	1'373	0
CH1129677105	Medmix	2'368	0
CH1169151003	Georg Fischer	6'802	0
CH1169360919	Accelleron Industries	8'152	0
CH1173567111	Gurit Holding	221	0
CH1175448666	Straumann Holding	10'379	77
CH1176493729	Bachem Holding nom.	2'797	0
CH1243598427	Sandoz Group	37'488	0
CH1248667003	Schweiter Technologies	94	0
CH1252930610	Luzerner KB	1'683	0
CH1256740924	SGS nom.	14'038	440
CH1261338102	Phoenix Mecano	46	0
CH1263676327	Romande Energie nom.	840	0
CH1335392721	Galderma Group	4'668	0
CH1357065999	Meyer Burger N Namen-Akt	2'133	0
LI0315487269	VP Bank -A- nom.	232	0
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	978	0

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	1'600'407	1'600'407
CH0453226893	Aluflexpack nom.	546	546

Droits de souscription

CH1326854028	SGS drt 12.04.24	4	4
--------------	------------------	---	---

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 Swiss Responsible Equity 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	0.19%*	Max. 1.75%	Max. 0.10%	
Classe B	0.12%*			
Classe C	0.07%*			
Classe Z	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 26.03.24)	%	7.45
– Classe B (lancée le 26.03.24)	%	7.49
– Classe C (lancée le 26.03.24)	%	7.51
– Classe Z (lancée le 28.06.24)	%	3.73
Performance de l'indice de référence :		
Swiss Responsible Equity Index TR		
-dès le 26.03.24	%	7.53
-dès le 28.06.24	%	3.72
Ecart de suivi (Tracking Error):		
– Classe A (lancée le 26.03.24)	%	0.16
– Classe B (lancée le 26.03.24)	%	0.16
– Classe C (lancée le 26.03.24)	%	0.16
– Classe Z (lancée le 28.06.24)	%	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 26 mars 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 réplication 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-révisseuse 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)