



SOLIS GLOBAL EQUITY

**Rapport annuel
31 mai 2024**

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy 35 - Case postale 2259 CH-1260 Nyon 2
Tél. +41 58 261 94 00 - Fax +41 58 261 94 60
www.caceis.com

TABLE DES MATIÈRES

Présentation du fonds	3
Intervenants dans la vie du fonds	4
Informations générales sur le fonds ombrelle et les compartiments	5
Performances	6
Rémunérations	7
Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire	8
Solis Global Equity Fund.....	9
Rapport abrégé de la société d'audit sur les comptes annuels.....	17

Fonds de placement contractuel de droit suisse relevant de la catégorie «autres fonds en placements traditionnels».

Direction

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy, 35
Case postale 2259
CH-1260 Nyon

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise

Place Saint-François 14
CH-1003 Lausanne

CACEIS (Switzerland) SA**Conseil d'administration :**

Thies Clemenz	Président (jusqu'au 01.02.2024)
Joseph Saliba	Président (à partir du 13.05.2024)
Yvar Mentha	Vice-président (Président ad interim du 01.02.2024 au 12.05.2024)
Jacques Bourachot	Administrateur
Philippe Durand	Administrateur (jusqu'au 01.02.2024)
Marc-André Poirier	Administrateur
Jean-Pierre Valentini	Administrateur (Vice-président ad interim du 01.02.2024 au 12.05.2024)
Fernando Valenzuela	Administrateur (à partir du 13.05.2024)

Direction :

Oscar Garcia	Directeur Général
Claude Marchal	Sous-directeur
Lionel Bauer	Sous-directeur

Gestionnaire mandaté :

Pensofinance SA
Rue du Grand-Chêne 6, 1003 Lausanne

Banque dépositaire :

Banque Cantonale Vaudoise
Place Saint-François 14, 1003 Lausanne

Société d'audit :

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6, CH-1211 Genève 26

Solis Global Equity Fund est un fonds de placement de droit suisse relevant de la catégorie «autres fonds en placements traditionnels» au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006. Le contrat de fonds a été établi par CACEIS (Switzerland) SA, Nyon en sa qualité de direction du fonds, avec l'approbation de la Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne, en sa qualité de banque dépositaire, soumis à l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et approuvé la première fois par cette dernière en date du 6 juillet 2006.

Le fonds est basé sur un contrat de placement collectif (contrat de fonds) aux termes duquel la direction du fonds s'engage à faire participer l'investisseur au fonds, proportionnellement aux parts qu'il a acquises, et à gérer le fonds conformément aux dispositions de la loi et du contrat de fonds, à titre autonome et en son propre nom. La banque dépositaire est partie au contrat de fonds conformément aux tâches qui lui sont dévolues par la loi et le contrat de fonds.

Conformément au contrat de fonds, la direction est en droit, avec le consentement de la banque dépositaire et l'autorisation de l'autorité de surveillance, de créer à tout moment d'autres classes de parts, de les supprimer ou de les regrouper.

Le fonds de placement n'est pas subdivisé en classes de parts.

Performances

	Lancement	2023	2024 ¹	Depuis le lancement ¹
Solis Global Equity Fund	01.09.2006	7.60%	13.94%	54.72%

¹jusqu'au 31.05.2024

De par la nature de sa stratégie de placement, le fonds n'utilise pas de benchmark. Les références aux performances passées ne sauraient garantir leur évolution future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts.

Rémunérations :**Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur** (extrait du § 18 du contrat de fonds)

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

au maximum p.a. **1.00%**
de la valeur nette d'inventaire

Commission de rachat en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

au maximum p.a. **1.00%**
de la valeur nette d'inventaire

Taux effectivement appliqués pour les rémunérations et frais à la charge de l'investisseur

Commission d'émission **0.00%**

Commission de rachat **0.00%**

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du fonds (extrait du § 19 du contrat de fonds)

Commission de gestion de la direction du fonds
Elle est utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation du fonds.

au maximum p.a. **1.85%**
de la valeur nette d'inventaire

Commission de la banque dépositaire

au maximum p.a. **0.10%**
de la valeur nette d'inventaire

Commission imputée par la direction lors du versement du produit de liquidation en cas de dissolution

0.50%
de la valeur d'inventaire

Taux effectivement appliqués pour les rémunérations et frais à la charge du fonds

Commission de gestion **1.85%**

Commission de la banque dépositaire **0.10%**

Par ailleurs, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés aux compartiments.

Dans le cadre de la commercialisation, des commissions d'état sont versées aux distributeurs et partenaires de distribution et des rétrocessions sont versées à des investisseurs institutionnels qui détiennent des parts de fonds pour des tiers sous l'aspect économique.

«Soft commissions»

La direction du fonds n'a pas conclu de conventions concernant des «soft commissions».

Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire

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

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'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 la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

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

La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation de tels 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 aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement 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 avec leur montant 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 est obtenue à partir de la valeur vénale de la fortune du fonds, réduite d'éventuels engagements du fonds de placement, divisée par le nombre de parts en circulation. Elle est arrondie à CHF 0.10.

Compte de fortune

(Valeur vénale)	31.05.24	31.05.23
	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	15'944'568.73	13'879'841.39
Parts d'autres placements collectifs	2'264'144.93	1'994'830.35
Avoirs en banque		
à vue	304'317.14	2'395'676.77
Autres actifs	58'609.39	104'887.80
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	18'571'640.19	18'375'236.31
Autres engagements	-101'441.27	-95'212.90
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	18'470'198.92	18'280'023.41

Variation de la fortune nette

	01.06.23	01.06.22
	31.05.24	31.05.23
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	18'280'023.41	18'172'674.31
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-60'161.68	-53'633.06
Solde des mouvements de parts	-2'351'507.78	837'884.43
Résultat total	2'601'844.97	-676'902.27
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	18'470'198.92	18'280'023.41

Evolution du nombre de parts**Solis Global Equity Fund**

	01.06.23	01.06.22
	31.05.24	31.05.23
Situation en début de période comptable	146'690	139'910
Parts émises	5'180	20'110
Parts rachetées	23'835	13'330
Situation à la fin de la période comptable	128'035	146'690
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable	CHF 144.26	124.62

Compte de résultats	01.06.23	01.06.22
	31.05.24	31.05.23
	CHF	CHF
Revenus		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	336'703.01	367'241.20
Parts d'autres placements collectifs	34'782.61	50'050.68
Revenus des avoirs		
à vue	3'421.75	371.63
Participation des souscripteurs aux revenus courus	-3'233.49	2'305.92
Total des revenus	371'673.88	419'969.43
Charges		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-62'421.61	-59'159.13
à la banque dépositaire	-17'834.74	-16'902.63
au gestionnaire	-267'521.40	-253'539.06
Frais de révision	-10'269.50	-10'231.50
Intérêts négatifs	0.00	-794.58
Autres charges	-2'483.57	-2'144.40
Transfert partiel de charges sur gains de capital réalisés	93'437.04	88'679.01
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	11'048.64	5'861.18
Total des charges	-256'045.14	-248'231.11
Résultat net	115'628.74	171'738.32
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	631.49	417'716.27
Transfert partiel de charges sur gains de capital réalisés	-93'437.04	-88'679.01
Résultat réalisé	22'823.19	500'775.58
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	2'579'021.78	-1'177'677.85
Résultat total	2'601'844.97	-676'902.27

Utilisation du résultat

Solis Global Equity Fund	01.06.23	01.06.22
	31.05.24	31.05.23
	CHF	CHF
Résultat net	115'628.74	171'738.32
Résultat disponible pour être réparti	115'628.74	171'738.32
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-40'470.06	-60'108.41
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-75'158.68	-111'629.90
Report à nouveau	0.00	0.00

TER synthétique en % : Solis Global Equity Fund 2.08 2.06

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.05.23	Achats	Ventes	Total au 31.05.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs							
Actions et autres titres de participations							
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	0	2'000	0	2'000	927.30	243'509.72	1.31
<i>Danemark</i>						243'509.72	1.31
Couronne Danoise						243'509.72	1.31
ALPHABET INC -A-	3'200	0	0	3'200	172.50	497'974.58	2.68
AMAZON.COM INC	1'800	0	0	1'800	176.44	286'508.59	1.54
APPLE INC	2'400	0	0	2'400	192.25	416'241.79	2.24
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	3'000	0	0	3'000	62.44	168'986.59	0.91
AT&T INC	5'030	0	0	5'030	18.22	82'676.95	0.45
BOEING CO	1'000	0	0	1'000	177.61	160'226.93	0.86
CATERPILLAR - REGISTERED	1'250	0	0	1'250	338.52	381'735.40	2.06
CISCO SYSTEMS INC	3'000	0	0	3'000	46.50	125'846.84	0.68
COCA-COLA CO	6'000	0	0	6'000	62.93	340'625.44	1.83
GE AEROSPACE	2'500	0	0	2'500	165.14	372'443.49	2.01
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC - REG SHS	833	0	0	833	78.00	58'614.86	0.32
GE VERNOVA LLC	0	625	0	625	175.90	99'177.68	0.53
INTEL CORP	13'000	0	0	13'000	30.85	361'798.38	1.95
MCDONALD'S CORP	1'250	0	0	1'250	258.89	291'939.85	1.57
META PLATFORMS INC A	1'000	0	0	1'000	466.83	421'140.35	2.27
MICROSOFT CORP	1'500	0	0	1'500	415.13	561'750.51	3.02
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4'000	0	0	4'000	68.53	247'291.29	1.33
NIKE INC	1'500	0	0	1'500	95.05	128'620.88	0.69
NVIDIA CORP	800	0	0	800	1'096.33	791'223.87	4.26
PFIZER INC	6'000	0	0	6'000	28.66	155'129.91	0.84
PROCTER & GAMBLE CO	2'000	0	0	2'000	164.54	296'872.23	1.60
THE KRAFT HEINZ	3'000	0	0	3'000	35.37	95'724.79	0.52
UNION PACIFIC CORP	1'000	0	0	1'000	232.82	210'033.41	1.13
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3'550	0	0	3'550	41.15	131'785.09	0.71
VISA INC -A-	800	0	0	800	272.46	196'635.00	1.06
WALMART INC	2'000	6'000	2'000	6'000	65.76	355'943.57	1.92
WALT DISNEY CO	1'000	0	0	1'000	103.91	93'740.11	0.50
<i>États-Unis</i>						7'330'688.38	39.47
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	1'100	0	0	1'100	78.34	77'739.97	0.42
<i>Îles Caïmans</i>						77'739.97	0.42
Dollar Us						7'408'428.35	39.89
ADIDAS AG - REG SHS	1'000	0	0	1'000	231.50	226'719.53	1.22
DAIMLER TRUCK HOLDING AG - REG SHS	1'500	0	0	1'500	39.17	57'541.71	0.31
E.ON SE	20'000	0	0	20'000	12.28	240'528.36	1.30
MERCEDES-BENZ GROUP	3'000	0	0	3'000	66.40	195'086.52	1.05
<i>Allemagne</i>						719'876.12	3.88
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	2'185	0	0	2'185	70.20	150'219.56	0.81
<i>Belgique</i>						150'219.56	0.81

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.05.23	Achats	Ventes	Total au 31.05.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations							
ACCOR SA	7'500	0	0	7'500	39.89	292'997.04	1.58
BIC(SOCIETE)	2'900	0	0	2'900	68.80	195'399.91	1.05
CARREFOUR SA	12'500	0	0	12'500	14.99	183'505.71	0.99
DANONE SA	4'300	0	0	4'300	59.12	248'966.44	1.34
ENGIE SA	13'000	0	0	13'000	15.54	197'784.63	1.06
ESSILORLUXOTTICA SA	1'200	0	0	1'200	205.30	241'272.67	1.30
L'OREAL SA	500	0	0	500	452.10	221'382.07	1.19
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	300	0	0	300	734.90	215'917.29	1.16
PERNOD RICARD SA	1'600	0	0	1'600	136.95	214'595.17	1.16
SANOFI	3'500	0	0	3'500	89.76	307'672.60	1.66
<i>France</i>						2'319'493.53	12.49
HEINEKEN HOLDING	3'500	0	0	3'500	75.10	257'422.15	1.39
ING GROUP NV	23'000	0	0	23'000	16.36	368'599.92	1.98
<i>Pays-Bas</i>						626'022.07	3.37
CFD UNILEVER - REGISTERED SHS	9'000	0	0	9'000	50.16	442'117.76	2.38
RELX PLC	10'000	0	0	10'000	40.06	392'327.61	2.11
SHELL PLC	15'000	0	0	15'000	33.21	487'789.75	2.63
<i>Royaume-Uni</i>						1'322'235.12	7.12
Euro						5'137'846.40	27.67
ADECCO REG.SHS	6'500	0	0	6'500	34.14	221'910.00	1.19
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	36'001	0	36'001	0	0.00	0.00	0.00
HOLCIM LTD	3'500	0	3'500	0	0.00	0.00	0.00
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	2'500	0	0	2'500	95.56	238'900.00	1.29
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	3'500	0	0	3'500	93.17	326'095.00	1.76
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	1'000	0	0	1'000	231.00	231'000.00	1.24
SANDOZ GROUP AG	0	700	0	700	32.06	22'442.00	0.12
SWISS RE - REG SHS	2'500	0	2'500	0	0.00	0.00	0.00
THE SWATCH GROUP	700	0	0	700	193.15	135'205.00	0.73
UBS GROUP NAMEN-AKT	22'000	1'601	0	23'601	28.49	672'392.49	3.62
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	800	0	0	800	473.70	378'960.00	2.04
<i>Suisse</i>						2'226'904.49	11.99
Franc Suisse						2'226'904.49	11.99
BHP GROUP LTD	7'000	0	0	7'000	23.21	186'612.32	1.00
<i>Australie</i>						186'612.32	1.00
ANGLO AMERICAN PLC	4'000	0	0	4'000	25.14	115'479.80	0.62
BP PLC	30'000	0	0	30'000	4.88	168'206.08	0.91
DIAGEO PLC	6'000	0	0	6'000	26.31	181'282.84	0.98
KINGFISHER PLC	70'000	0	0	70'000	2.64	212'340.86	1.14
VODAFONE GROUP PLC	73'636	0	0	73'636	0.76	63'957.87	0.34
<i>Royaume-Uni</i>						741'267.45	3.99
Livre Sterling						927'879.77	4.99

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.05.23	Achats	Ventes	Total au 31.05.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations							
Valeurs mobilières négociées en bourse						15'944'568.73	85.85
Actions et autres titres de participations						15'944'568.73	85.85
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs						15'944'568.73	85.85

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.05.23	Achats	Ventes	Total au 31.05.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Parts d'autres placements collectifs							
ISHARES CORE MSCI CHINA ETF	70'000	0	0	70'000	18.90	152'557.69	0.82
<i>Hong-Kong</i>						152'557.69	0.82
Dollar de Hong Kong						152'557.69	0.82
ISHARES INC MSCI EME MKT INDEX FUND	5'600	0	0	5'600	41.79	211'119.57	1.14
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FD	3'500	0	0	3'500	62.18	196'330.09	1.06
<i>États-Unis</i>						407'449.66	2.20
LYXOR ETF MSCI INDIA FCP -B- CAP/DIS	15'000	0	0	15'000	31.99	432'818.39	2.33
<i>France</i>						432'818.39	2.33
Dollar Us						840'268.05	4.53
ISHS EUR STOXX50 EUR SHS EUR ETF	8'000	0	0	8'000	51.03	399'809.84	2.15
<i>Irlande</i>						399'809.84	2.15
Euro						399'809.84	2.15
TOPIX EXCHANGE TRADED FUND - DIS-	45'000	0	0	45'000	2'950.00	762'082.66	4.10
<i>Japon</i>						762'082.66	4.10
Yen Japonais						762'082.66	4.10
Valeurs mobilières négociées en bourse						2'154'718.24	11.60
FESTINA LENTE OPP FUND-A	70	0	0	70	1'596.20	109'426.69	0.59
<i>Luxembourg</i>						109'426.69	0.59
Euro						109'426.69	0.59
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						109'426.69	0.59
MUL-LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	5'500	0	0	5'500	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>						0.00	0.00
Euro						0.00	0.00
Valeurs mobilières non cotées en bourse, évaluées selon des paramètres observables sur le marché						0.00	0.00
Parts d'autres placements collectifs						2'264'144.93	12.19

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
Avoirs en banque		
à vue	304'317.14	1.64
Avoirs en banque	304'317.14	1.64

Cours de change

1 AUD	=	CHF	0.59996
1 CAD	=	CHF	0.66181
1 DKK	=	CHF	0.13130
1 EUR	=	CHF	0.97935
1 GBP	=	CHF	1.14860
1 HKD	=	CHF	0.11531
1 JPY	=	CHF	0.00574
1 USD	=	CHF	0.90213

Informations des années précédentes

Date		Valeur nette d'inventaire par part	Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.05.22	CHF	129.89	139'910	18'172'674.31	1.0970597
31.05.23	CHF	124.62	146'690	18'280'023.41	1.17075681
31.05.24	CHF	144.26	128'035	18'470'198.92	0.9031026

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 sur les comptes annuels de Solis Global Equity Fund

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement Solis Global Equity Fund comprenant le compte de fortune au 31 mai 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 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 collectivement, 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 réalisé conformément 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 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 ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Felipe Vranken

Genève, le 30 septembre 2024

Annexe :

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mai 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)