

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Japac ESG

Rapport semestriel au 30 septembre 2023

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	13
Rapport de performance	15



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

Les chiffres et indications mentionnés dans ce rapport font référence à des événements passés et n'offrent aucune garantie quant aux résultats futurs.

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

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

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Information aux investisseurs

Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			30.09.23	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	JPY	30'116'784'947.72	25'979'725'959.28	25'205'416'282.21
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	Classe (JPY) A	JPY	2'135'591'364.64	4'301'048'522.39	4'121'233'670.07
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	Classe (JPY) A	JPY	48'888.00	42'462.00	42'296.39
Total Expense Ratio (TER)	Classe (JPY) A		1.33%	1.32%	1.32%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	Classe (JPY) B	JPY	8'310'396'431.42	4'777'575'351.09	4'567'357'051.67
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	Classe (JPY) B	JPY	16'211.00	14'095.00	14'040.32
Total Expense Ratio (TER)	Classe (JPY) B		1.03%	1.02%	1.01%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	Classe (JPY) C	JPY	18'378'673'115.72	15'785'138'327.49	15'419'643'987.24
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	Classe (JPY) C	JPY	16'241.00	14'136.00	14'082.72
Total Expense Ratio (TER)	Classe (JPY) C		0.73%	0.72%	0.71%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	Classe (JPY) Z	JPY	1'292'124'035.94	1'115'963'758.31	1'097'181'573.23
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	Classe (JPY) Z	JPY	16'410.00	14'311.00	14'256.89
Total Expense Ratio (TER)	Classe (JPY) Z		0.21%	0.20%	0.19%

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

Compte de fortune (Valeurs vénales)	30.09.23	31.03.23
Avoirs en banque		
à vue	21'551'980.00	613'747'555.00
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	29'872'522'450.00	25'121'471'950.00
Autres actifs	247'056'843.33	266'067'685.83
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	30'141'131'273.33	26'001'287'190.83
Autres engagements	-24'346'325.61	-21'561'231.55
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	30'116'784'947.72	25'979'725'959.28

Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		101'292	97'437
Parts émises		1'925	8'123
Parts rachetées		-59'534	-4'268
Position à la fin de la période comptable		43'683	101'292

Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		338'953	325'303
Parts émises		178'997	32'538
Parts rachetées		-5'296	-18'888
Position à la fin de la période comptable		512'654	338'953

Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) C	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		1'116'631	1'094'934
Parts émises		21'288	59'478
Parts rachetées		-6'293	-37'781
Position à la fin de la période comptable		1'131'626	1'116'631

Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) Z	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		77'978	76'958
Parts émises		760	1'770
Parts rachetées		0	-750
Position à la fin de la période comptable		78'738	77'978

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	25'979'725'959.28	25'205'416'282.21
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-327'171'293.00	-304'412'834.00
Solde des mouvements de parts	241'689'989.88	642'187'472.27
Résultat total	4'222'540'291.56	436'535'038.80
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	30'116'784'947.72	25'979'725'959.28

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Revenus			
Revenus des avoirs en banque à vue		-1.00	4.00
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		285'544'963.50	542'107'394.32
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		-7'650'265.34	1'936'202.27
Total des revenus		277'894'697.16	544'043'600.59
Charges			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-105'105'580.00	-184'206'056.00
Autres charges		-19'682'050.03	-30'939'432.30
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		10'726'675.46	-2'006'748.08
Total des charges		-114'060'954.57	-217'152'236.38
Résultat net		163'833'742.59	326'891'364.21
Gains et pertes de capital réalisés		468'065'901.74	718'064'836.04
Résultat réalisé		631'899'644.33	1'044'956'200.25
Gains et pertes de capital non réalisés		3'590'640'647.23	-608'421'161.45
Résultat total		4'222'540'291.56	436'535'038.80

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					29'872'522'450.00	99.11
JP3143600009	Itochu	120'000	JPY	5'406.00	648'720'000.00	2.15
JP3877600001	Marubeni Corp.	200'000	JPY	2'332.00	466'400'000.00	1.55
JP3893600001	Mitsui & Co	50'000	JPY	5'423.00	271'150'000.00	0.90
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	45'000	JPY	7'128.00	320'760'000.00	1.06
Autres					1'707'030'000.00	5.66
JP3205800000	Kao Corp.	18'000	JPY	5'551.00	99'918'000.00	0.33
JP3347200002	Shionogi & Co	12'000	JPY	6'686.00	80'232'000.00	0.27
JP3351600006	Shiseido	50'000	JPY	5'250.00	262'500'000.00	0.87
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	40'000	JPY	4'343.00	173'720'000.00	0.58
JP3419400001	Sekisui Chemical	135'000	JPY	2'153.00	290'655'000.00	0.96
JP3814000000	Fujifilm Holdings	47'500	JPY	8'658.00	411'255'000.00	1.36
Chimie					1'318'280'000.00	4.37
JP3291200008	Kobe Bussan	80'000	JPY	3'506.00	280'480'000.00	0.93
JP3305590006	Komehyo	20'000	JPY	5'760.00	115'200'000.00	0.38
JP3336560002	Suntory Beverage & Food	60'000	JPY	4'550.00	273'000'000.00	0.91
JP3422950000	Seven & i Holdings	17'500	JPY	5'855.00	102'462'500.00	0.34
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	45'000	JPY	4'641.00	208'845'000.00	0.69
JP3475350009	Daiichi Sankyo	45'000	JPY	4'106.00	184'770'000.00	0.61
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	95'000	JPY	4'624.00	439'280'000.00	1.47
JP3639650005	Don Quijote Co	115'000	JPY	3'138.00	360'870'000.00	1.20
JP3756100008	Nitori Holdings	20'000	JPY	16'710.00	334'200'000.00	1.11
JP3802300008	Fast Retailing	3'000	JPY	32'590.00	97'770'000.00	0.32
JP3869010003	MatsukiyoCocokara	112'500	JPY	2'680.50	301'556'250.00	1.00
JP3942400007	Astellas Pharma	60'000	JPY	2'074.00	124'440'000.00	0.41
Consommation non durable					2'822'873'750.00	9.37
JP3165000005	Sompo	65'000	JPY	6'433.00	418'145'000.00	1.39
JP3200450009	Orix Corp.	37'500	JPY	2'793.00	104'737'500.00	0.35
JP3240400006	Kikkoman	70'000	JPY	7'844.00	549'080'000.00	1.82
JP3360800001	Hulic	200'000	JPY	1'341.00	268'200'000.00	0.89
JP3485700003	Daiseki Eco. Solution	175'000	JPY	1'174.00	205'450'000.00	0.68
JP3505000004	Daiwa House Industry	20'000	JPY	4'015.00	80'300'000.00	0.27
JP3762600009	Nomura Holdings	165'000	JPY	599.10	98'851'500.00	0.33
JP3885780001	Mizuho Financial Group	120'000	JPY	2'541.00	304'920'000.00	1.01
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	85'000	JPY	5'495.00	467'075'000.00	1.55
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	110'000	JPY	7'347.00	808'170'000.00	2.68
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	75'000	JPY	5'631.00	422'325'000.00	1.40

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	825'000	JPY	1'268.50	1'046'512'500.00	3.46
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	78'000	JPY	3'465.00	270'270'000.00	0.90
Financières					5'044'036'500.00	16.73
JP3116700000	ARE Holdings	140'000	JPY	1'897.00	265'580'000.00	0.88
JP3294460005	Inpex	175'000	JPY	2'256.00	394'800'000.00	1.31
JP3386450005	Eneos Holdings	150'000	JPY	589.90	88'485'000.00	0.29
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	65'000	JPY	4'399.00	285'935'000.00	0.95
JP3621000003	Toray Industries	320'000	JPY	778.00	248'960'000.00	0.83
Industries de base					1'283'760'000.00	4.26
JP3266400005	Kubota	125'000	JPY	2'204.00	275'500'000.00	0.91
JP3304200003	Komatsu	200'000	JPY	4'043.00	808'600'000.00	2.68
JP3481800005	Daikin Industries	22'000	JPY	23'475.00	516'450'000.00	1.71
JP3651210001	Nabtesco	80'000	JPY	2'696.50	215'720'000.00	0.72
JP3756600007	Nintendo	75'000	JPY	6'230.00	467'250'000.00	1.55
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery	90'000	JPY	4'546.00	409'140'000.00	1.36
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	13'000	JPY	8'346.00	108'498'000.00	0.36
Industries manufacturières					2'801'158'000.00	9.29
JP3162350007	SMS	75'000	JPY	2'545.50	190'912'500.00	0.63
JP3165700000	NTT Data Group	225'000	JPY	2'004.50	451'012'500.00	1.50
JP3198900007	Oriental Land	30'000	JPY	4'909.00	147'270'000.00	0.49
JP3386190007	JP Holdings	426'600	JPY	337.00	143'764'200.00	0.48
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	85'000	JPY	6'335.00	538'475'000.00	1.79
JP3436250009	Solasto	175'000	JPY	620.00	108'500'000.00	0.36
JP3485600005	Daiseki	70'000	JPY	4'000.00	280'000'000.00	0.93
JP3496400007	Kddi Corp.	120'000	JPY	4'577.00	549'240'000.00	1.82
JP3732000009	SoftBank Corp.	140'000	JPY	1'690.50	236'670'000.00	0.79
JP3733000008	NEC Corp.	12'500	JPY	8'261.00	103'262'500.00	0.34
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	3'750'000	JPY	176.60	662'250'000.00	2.19
JP3752900005	Japan Post Holdings	300'000	JPY	1'197.50	359'250'000.00	1.19
JP3762800005	Nomura Research Institute	150'000	JPY	3'893.00	583'950'000.00	1.94
JP3835760004	Bellsystem24 Holdings	235'000	JPY	1'580.00	371'300'000.00	1.23
JP3933800009	LY Corp.	1'300'000	JPY	415.50	540'150'000.00	1.79
JP3970300004	Recruit Holdings	70'000	JPY	4'609.00	322'630'000.00	1.07
Services et communication					5'588'636'700.00	18.54
JP3122400009	Advantest Corp.	20'000	JPY	4'181.00	83'620'000.00	0.28
JP3197700002	Optex Group	175'000	JPY	1'619.00	283'325'000.00	0.94
JP3197800000	Omron Corp.	10'000	JPY	6'667.00	66'670'000.00	0.22
JP3236200006	Keyence Corp.	11'000	JPY	55'500.00	610'500'000.00	2.03
JP3351100007	Sysmex Corp.	40'000	JPY	7'133.00	285'320'000.00	0.95
JP3435000009	Sony Group Corp.	80'000	JPY	12'240.00	979'200'000.00	3.25
JP3546800008	Terumo Corp.	75'000	JPY	3'963.00	297'225'000.00	0.99
JP3571400005	Tokyo Electron	19'500	JPY	20'440.00	398'580'000.00	1.32
JP3734800000	Nidec Corp.	40'000	JPY	6'931.00	277'240'000.00	0.92

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP3788600009	Hitachi	37'500	JPY	9'275.00	347'812'500.00	1.15
JP3802400006	Fanuc Corp.	90'000	JPY	3'893.00	350'370'000.00	1.16
JP3818000006	Fujitsu	37'000	JPY	17'600.00	651'200'000.00	2.16
JP3837800006	Hoya Corp.	12'500	JPY	15'325.00	191'562'500.00	0.64
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	500'000	JPY	1'682.00	841'000'000.00	2.79
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	40'000	JPY	1'849.00	73'960'000.00	0.25
JP3914400001	Murata Manufacturing	30'000	JPY	2'734.00	82'020'000.00	0.27
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	10'000	JPY	5'395.00	53'950'000.00	0.18
Technologie					5'873'555'000.00	19.50
JP3423800006	Senko Group	115'000	JPY	1'048.00	120'520'000.00	0.40
JP3551500006	Denso Corp.	160'000	JPY	2'401.00	384'160'000.00	1.27
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	605'000	JPY	2'677.50	1'619'887'500.00	5.38
JP3783600004	East Japan Railway	35'000	JPY	8'555.00	299'425'000.00	0.99
JP3854600008	Honda Motor	600'000	JPY	1'682.00	1'009'200'000.00	3.35
Transports					3'433'192'500.00	11.39

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	21'551'980.00	0.07
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	29'872'522'450.00	99.11
Autres actifs	247'056'843.33	0.82
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	30'141'131'273.33	100.00
Autres engagements	-24'346'325.61	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	30'116'784'947.72	

Cours de change USD 100 = JPY 14'922.597589

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

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

Liste des transactions pendant la période comptable

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

JP3122400009	Advantest Corp.	20'000	0
JP3240400006	Kikkoman	30'000	0
JP3266400005	Kubota	125'000	0
JP3291200008	Kobe Bussan	0	70'000
JP3305590006	Komehyo	0	50'000
JP3336560002	Suntory Beverage & Food	0	40'000
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	20'000	0
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	0	50'000
JP3422950000	Seven & i Holdings	17'500	0
JP3423800006	Senko Group	50'000	60'000
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	13'000	0
JP3551500006	Denso Corp.	120'000	0
JP3621000003	Toray Industries	320'000	0
JP3639650005	Don Quijote Co	0	75'000
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	3'600'000	0
JP3756600007	Nintendo	25'000	0
JP3762800005	Nomura Research Institute	45'000	0
JP3802400006	Fanuc Corp.	50'000	0
JP3814000000	Fujifilm Holdings	12'500	0
JP3818000006	Fujitsu	12'000	0
JP3854600008	Honda Motor	550'000	0
JP3869010003	MatsukiyoCocokara	75'000	12'500
JP3877600001	Marubeni Corp.	0	50'000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	50'000	0
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	13'000	0
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	40'000	0
JP3914400001	Murata Manufacturing	20'000	0
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	0	35'000

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

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

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

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs			
JP3228600007	Kansai Electric Power	0	185'000
JP3389900006	Jafco Group	0	125'000
JP3399900004	Sparx Group	0	60'000
JP3443600006	Taisei Corp.	0	55'000
JP3642000008	Nakakita Seisakusho	0	2'600

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

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Japac ESG	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 accessoirs en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe (JPY) A	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe (JPY) B	0.90%*			
Classe (JPY) C	0.60%*			
Classe (JPY) Z	0.08%*			

* 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 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.

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.

Rapport semestriel au 30.09.23	
AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Japac ESG	
Numéro de valeur classe (JPY) A :	277 540
Numéro de valeur classe (JPY) B :	2 576 246
Numéro de valeur classe (JPY) C :	2 576 252
Numéro de valeur classe (JPY) Z :	21 342 353
Unité de compte du fonds :	JPY
Page	14

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

		2020	2021	2022	2023 au 30 sept.
Performance :					
– Classe (JPY) A (lancée le 30.04.20)	%	5.60	16.57	-2.03	20.85
– Classe (JPY) B (lancée le 02.06.06)	%	5.92	16.92	-1.73	21.13
– Classe (JPY) C (lancée le 02.06.06)	%	6.24	17.28	-1.44	21.40
– Classe (JPY) Z (lancée le 01.02.19)	%	6.79	17.89	-0.93	21.87

Notes

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