



**Rapport semestriel non révisé  
au 29 février 2024**

# **BCVs / WKB (LU) FUNDS**

Fonds commun de placement (FCP) de droit luxembourgeois  
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg K940

Société de gestion : GERIFONDS (Luxembourg) SA  
R.C.S. Luxembourg B 75 032



---

Ce rapport est un document d'information à l'usage des porteurs de parts. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus d'émission courant et des documents d'informations clés (PRIIPs KIDs), accompagné du dernier rapport annuel et semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Ces documents seront adressés gratuitement à toute personne qui en manifestera le désir au siège de la société de gestion : 43, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

---

# BCVs / WKB (LU) FUNDS

## Sommaire

<b>Organisation</b> .....	<b>2</b>
<b>Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse</b> .....	<b>4</b>
<b>Etat globalisé du patrimoine</b> .....	<b>6</b>
<b>Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net</b> .....	<b>7</b>
<b>BCVs / WKB (LU) flex Conservative</b> .....	<b>8</b>
Etat du patrimoine .....	8
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	9
Statistiques .....	10
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	11
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	13
<b>BCVs / WKB (LU) flex Opportunity</b> .....	<b>14</b>
Etat du patrimoine .....	14
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	15
Statistiques .....	16
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	17
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	19
<b>BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR</b> .....	<b>20</b>
Etat du patrimoine .....	20
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	21
Statistiques .....	22
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	23
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	25
<b>Notes aux états financiers</b> .....	<b>26</b>
<b>Informations supplémentaires</b> .....	<b>31</b>
<b>Renseignements et documentation</b> .....	<b>32</b>

## BCVs / WKB (LU) FUNDS

### Organisation

---

#### **Société de gestion**

GERIFONDS (Luxembourg) SA  
43, Boulevard Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

#### **Conseil d'Administration de la société de gestion**

##### **Président**

Christian Carron  
Chief Executive Officer  
GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
CH-1004 LAUSANNE

##### **Vice-Président**

Nicolas Biffiger  
Senior Compliance Officer  
GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
CH-1004 LAUSANNE  
(jusqu'au 31 décembre 2023)

Olivia Tournier-Demal  
Administrateur Indépendant  
13, Rue Nicolas Thewes  
L-6146 JUNGLINSTER  
(à partir du 1er janvier 2024)

##### **Administrateurs**

Marc Aellen  
Sous-directeur  
BANQUE CANTONALE VAUDOISE  
Place Saint-François 14  
CH-1003 LAUSANNE

Bertrand Gillibert  
Chief Financial Officer  
GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
CH-1004 LAUSANNE

Frédéric Nicola  
Chief Fund Risk & Regulatory Officer  
GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
CH-1004 LAUSANNE  
(à partir du 27 mars 2024)

Olivia Tournier-Demal  
Administrateur Indépendant  
13, Rue Nicolas Thewes  
L-6146 JUNGLINSTER  
(jusqu'au 31 décembre 2023)

## BCVs / WKB (LU) FUNDS

### Organisation (suite)

---

<b>Dirigeants de la société de gestion</b>	Emmanuel Cacault Benoît Paquay Daniel Pyc
<b>Gestionnaire en investissements</b>	BANQUE CANTONALE DU VALAIS Rue des Cèdres 8 CH-1951 SION
<b>Dépositaire</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
<b>Administration Centrale Agent de transfert et de registre</b>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
<b>Auditeur</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBOURG
<b>Représentant du Fonds en Suisse</b>	GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE
<b>Service de paiement du Fonds en Suisse</b>	BANQUE CANTONALE VAUDOISE Place Saint-François 14 CH-1003 LAUSANNE
<b>Distributeur (pour la Suisse)</b>	BANQUE CANTONALE DU VALAIS Rue des Cèdres 8 CH-1951 SION
<b>Représentant du Fonds en France</b>	SOCIETE GENERALE SA 29, Boulevard Haussmann F-75009 PARIS

## **BCVs / WKB (LU) FUNDS**

### **Informations générales sur la distribution du Fonds en Suisse**

---

#### **a) Représentant**

Le représentant en Suisse est GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, CH-1004 Lausanne.

#### **b) Service de paiement**

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale Vaudoise, Place Saint-François 14, CH-1003 Lausanne.

#### **c) Distributeur - Centralisateur pour la Suisse**

Le distributeur, centralisateur pour la Suisse est la Banque Cantonale du Valais, Place des Cèdres 8, CH-1950 Sion.

#### **d) Lieu de mise à disposition des documents du Fonds**

Le prospectus, le document d'informations clés (PRIIPs KID), le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès du représentant.

#### **e) Publications**

Les publications concernant le Fonds ont lieu en Suisse sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

Les prix d'émission et de rachat et/ou la valeur nette d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » de toutes les parts ou classes de parts sont publiés à chaque émission et rachat de parts sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch). Les prix sont chaque jeudi.

#### **f) Paiement de rétrocessions et de rabais**

La société de gestion et ses mandataires peuvent verser des rétrocessions pour rémunérer l'activité de promotion de la vente des parts du Fonds en Suisse ou à partir de la Suisse. Cette indemnité permet de rémunérer notamment les prestations suivantes :

- Mise à disposition de la force de vente du promoteur de vente et mise en place de processus pour la souscription des parts du Fonds
- Formation des conseillers à la clientèle
- Préparation de matériel publicitaire
- Analyse des besoins des investisseurs
- Accomplissement des devoirs de diligence dans des domaines tels que la lutte anti-blanchiment d'argent et les restrictions de vente (par ex. US Persons)
- Contrôle et suivi des éventuels sous-mandataires du promoteur de vente

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont en fin de compte intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.

L'information sur le versement de rétrocessions est notamment régie par les dispositions de la loi fédérale sur les services financiers (LSFin) s'y rapportant.

La société de gestion et ses mandataires n'accordent aucun rabais lors de la promotion de la vente en Suisse ou à partir de la Suisse pour réduire les commissions et les coûts revenant aux investisseurs et imputés au Fonds.

## **BCVs / WKB (LU) FUNDS**

### **Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse (suite)**

---

#### **g) Lieu d'exécution et for**

Pour les parts du Fonds proposées en Suisse, le lieu d'exécution se situe au siège du représentant. Le for judiciaire est au siège du représentant, ou au siège ou au lieu de domicile de l'investisseur.

## BCVs / WKB (LU) FUNDS

### Etat globalisé du patrimoine (en CHF) au 29 février 2024

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	273.146.406,11
Avoirs bancaires	6.156.313,80
A recevoir sur ventes de titres	4.882.482,22
A recevoir sur émissions de parts	349.263,43
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	32.285,13
Intérêts bancaires à recevoir	4.188,47
Total de l'actif	<u>284.570.939,16</u>

#### Exigible

Dettes bancaires	825.977,57
A payer sur achats de titres	8.504.306,26
A payer sur opérations de trésorerie	2.273,30
A payer sur rachats de parts	85.249,26
Intérêts bancaires à payer	174,87
Frais à payer	282.340,83
Total de l'exigible	<u>9.700.322,09</u>

Actif net à la fin de la période	<u>274.870.617,07</u>
----------------------------------	-----------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) FUNDS

### Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er septembre 2023 au 29 février 2024

#### Revenus

Dividendes, nets	472.627,91
Intérêts bancaires	27.551,33
Commissions sur souscription et sur rachat	33.197,92
Total des revenus	533.377,16

#### Charges

Commission de gestion	1.654.279,45
Frais bancaires et autres commissions	51,20
Frais sur transactions	47.648,84
Taxe d'abonnement	44.243,41
Intérêts bancaires payés	941,97
Total des charges	1.747.164,87

Pertes nettes des investissements -1.213.787,71

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	2.076.287,97
- sur devises	-22.249,35
Résultat réalisé	840.250,91

#### Variation nette de la plus/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres 9.371.624,63

Résultat des opérations 10.211.875,54

Emissions 5.210.686,19

Rachats -13.300.564,55

Total des variations de l'actif net 2.121.997,18

Total de l'actif net au début de la période 272.968.249,40

Ecart de réévaluation -219.629,51

Total de l'actif net à la fin de la période 274.870.617,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Conservative

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 29 février 2024

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	149.834.274,88
Avoirs bancaires	4.403.819,33
A recevoir sur ventes de titres	1.266.606,97
A recevoir sur émissions de parts	19.532,16
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.358,64
Intérêts bancaires à recevoir	1.145,03
Total de l'actif	155.539.737,01

#### Exigible

A payer sur achats de titres	4.330.116,04
A payer sur opérations de trésorerie	949,59
A payer sur rachats de parts	76.696,55
Intérêts bancaires à payer	2,40
Frais à payer	145.430,27
Total de l'exigible	4.553.194,85

Actif net à la fin de la période 150.986.542,16

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A (CHF)	1.483.078,67	CHF	101,81	150.986.542,16
				150.986.542,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Conservative

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er septembre 2023 au 29 février 2024

#### Revenus

Dividendes, nets	316.850,60
Intérêts bancaires	10.783,11
Commissions sur souscription et sur rachat	24.029,49
Total des revenus	351.663,20

#### Charges

Commission de gestion	864.914,50
Frais bancaires et autres commissions	25,60
Frais sur transactions	24.615,84
Taxe d'abonnement	24.330,00
Intérêts bancaires payés	22,09
Total des charges	913.908,03

Pertes nettes des investissements	-562.244,83
-----------------------------------	-------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	765.782,82
- sur devises	-8.944,52
Résultat réalisé	194.593,47

#### Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	4.845.847,15
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	5.040.440,62
-------------------------	--------------

Emissions	607.259,43
-----------	------------

Rachats	-9.649.849,72
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-4.002.149,67
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	154.988.691,83
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	150.986.542,16
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Conservative

### Statistiques (en CHF)

au 29 février 2024

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.08.2022</b>	<b>31.08.2023</b>	<b>29.02.2024</b>
	CHF	170.201.737,73	154.988.691,83	150.986.542,16

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.08.2022</b>	<b>31.08.2023</b>	<b>29.02.2024</b>
A (CHF)	CHF	97,82	98,41	101,81

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A (CHF)	1.574.899,41	6.137,24	-97.957,98	1.483.078,67

  

<b>TER synthétique par classe de part au 29.02.2024</b>	<b>(en %)</b>
A (CHF)	1,57

## BCVs / WKB (LU) flex Conservative

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)

au 29 février 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Certificats d'investissements</b>					
USD	8.875	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	1.431.505,79	1.542.110,52	1,02
<b>Total certificats d'investissements</b>			1.431.505,79	1.542.110,52	1,02
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
CHF	31	H2O Adagio SP Side Pocket HCHF IC Dist	140.002,56	11.856,26	0,01
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			140.002,56	11.856,26	0,01
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	595.870	Fidelity Fds US High Yield Y CHF (Hedged) Cap	7.411.081,38	7.484.127,20	4,96
CHF	518.325	LO Fds Swiss Franc Cred Bond (Foreign) I Cap	7.022.620,27	7.201.711,22	4,77
CHF	279.110	Nordea 1 SICAV Alpha 10 MA HBI Cap	4.472.190,85	4.351.324,90	2,88
CHF	27.805	Pictet CHF Bonds J Cap	13.145.285,72	13.903.056,10	9,21
CHF	5.240	Pictet TR Agora HI Cap	767.287,42	763.048,80	0,50
CHF	18.145	Pictet TR Diversified Alpha HI CHF Cap	2.534.882,28	2.348.507,35	1,56
CHF	63.765	Swisscanto (LU) Bond Fd Resp Secured High Yield GTH CHF Cap	7.353.945,95	7.528.733,55	4,99
CHF	41.150	Swisscanto (LU) Bond Fd Responsible GI Corporate GTH Cap	4.509.016,94	4.517.858,50	2,99
CHF	23.435	Swisscanto (LU) MM Fd CHF GT Cap	2.229.137,20	2.246.713,45	1,49
			49.445.448,01	50.345.081,07	33,35
USD	20.205	AB SICAV I Sus GI Thematic I Cap	855.356,95	911.103,37	0,60
USD	6.115	Pictet Global Thematic Opportunities I Cap	929.082,96	1.063.182,01	0,70
USD	6.070	White Fleet IV SICAV Secular Trends B Cap	937.340,95	1.148.146,24	0,76
			2.721.780,86	3.122.431,62	2,06
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			52.167.228,87	53.467.512,69	35,41
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
CHF	732.055	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Cap	3.020.092,90	3.028.145,51	2,01
CHF	520.773	UBS (Irl) ETF Plc MSCI ACWI ESG Uni Low Car Sel UCITS A Dist	6.673.981,63	7.393.935,05	4,90
CHF	43.205	UBS (Irl) ETF Plc S&P 500 ESG UCITS ETF A Cap	1.075.279,90	1.163.726,68	0,77
CHF	1.613.930	UBS ETF SICAV SBI Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF A CHF Dist	18.495.387,08	18.310.035,85	12,13
CHF	988.055	UBS ETF SICAV SBI Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF A Dist	12.731.690,51	13.177.689,54	8,73
CHF	89.265	Xtrackers II GI Gvt Bd Ucits ETF 4C CHF Cap	13.711.582,39	13.598.630,10	9,01
			55.708.014,41	56.672.162,73	37,55
EUR	61.790	Amundi Index Solutions MSCI Em ESG Leaders Cap	2.963.228,26	2.816.472,13	1,87
EUR	136.715	UBS (Irl) ETF Plc MSCI EMU ESG Uni Low Car Sel UCITS A Cap	2.523.748,97	2.470.255,03	1,64
			5.486.977,23	5.286.727,16	3,51
GBP	31.005	UBS LFS SICAV MSCI United Kingdom UCITS (GBP) A Cap	747.626,15	1.002.722,93	0,66
USD	185.230	iShares III Plc MSCI Pacific ex Japan ESG E UCITS ETF Cap	760.060,80	793.012,99	0,52
USD	878.165	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	6.020.900,57	7.117.160,43	4,71
USD	476.380	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Cap	2.611.427,41	2.887.675,60	1,91
USD	19.760	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc S&P 400 US Mid Cap UCITS Cap	1.443.933,79	1.524.384,91	1,01
USD	35.820	UBS (Irl) ETF Plc Factor MSCI USA Quality ESG UCITS A Dist	1.140.547,51	1.505.308,59	1,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Conservative

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)

au 29 février 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	46.925	Xtrackers (IE) Plc MSCI USA Health Care UCITS ETF 1D Dist	2.215.881,16	2.408.118,45	1,59
USD	9.405	Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C Cap	567.495,59	618.799,12	0,41
			<u>14.760.246,83</u>	<u>16.854.460,09</u>	<u>11,15</u>
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			<u>76.702.864,62</u>	<u>79.816.072,91</u>	<u>52,87</u>
<b>Fonds d'investissement (OPC)</b>					
CHF	100.125	Synchrony Mk Fds Optimised SPI ESG Weighted I Dist	13.424.648,31	14.996.722,50	9,93
<b>Total fonds d'investissement (OPC)</b>			<u>13.424.648,31</u>	<u>14.996.722,50</u>	<u>9,93</u>
Total portefeuille-titres			<u>143.866.250,15</u>	<u>149.834.274,88</u>	<u>99,24</u>
Avoirs bancaires				4.403.819,33	2,92
Autres actifs/(passifs) nets				-3.251.552,05	-2,16
Total				<u>150.986.542,16</u>	<u>100,00</u>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Conservative

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

au 29 février 2024

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	98,22 %
Finances	1,02 %
Total	<u>99,24 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	68,22 %
Irlande	21,08 %
Suisse	9,93 %
France	0,01 %
Total	<u>99,24 %</u>

## BCVs / WKB (LU) flex Opportunity

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 29 février 2024

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	86.016.304,73
Avoirs bancaires	631.427,85
A recevoir sur ventes de titres	3.072.029,49
A recevoir sur émissions de parts	65.248,20
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	13.185,16
Intérêts bancaires à recevoir	1.010,86
Total de l'actif	89.799.206,29

#### Exigible

Dettes bancaires	795.442,11
A payer sur achats de titres	2.461.688,89
A payer sur opérations de trésorerie	943,00
Intérêts bancaires à payer	170,45
Frais à payer	96.919,23
Total de l'exigible	3.355.163,68

Actif net à la fin de la période 86.444.042,61

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A (CHF)	715.071,26	CHF	120,89	86.444.042,61
				<u>86.444.042,61</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Opportunity

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er septembre 2023 au 29 février 2024

#### Revenus

Dividendes, nets	146.045,66
Intérêts bancaires	8.408,30
Commissions sur souscription et sur rachat	5.036,26
Total des revenus	159.490,22

#### Charges

Commission de gestion	554.220,96
Frais bancaires et autres commissions	25,60
Frais sur transactions	12.827,14
Taxe d'abonnement	15.200,82
Intérêts bancaires payés	899,69
Total des charges	583.174,21

Pertes nettes des investissements	-423.683,99
-----------------------------------	-------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	510.024,36
- sur devises	-13.455,88
Résultat réalisé	72.884,49

#### Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	3.384.858,68
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	3.457.743,17
-------------------------	--------------

Emissions	3.644.668,96
-----------	--------------

Rachats	-2.010.013,08
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	5.092.399,05
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	81.351.643,56
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	86.444.042,61
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Opportunity

### Statistiques (en CHF)

au 29 février 2024

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.08.2022</b>	<b>31.08.2023</b>	<b>29.02.2024</b>
	CHF	83.030.813,32	81.351.643,56	86.444.042,61

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.08.2022</b>	<b>31.08.2023</b>	<b>29.02.2024</b>
A (CHF)	CHF	114,85	116,04	120,89

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A (CHF)	701.076,00	31.255,33	-17.260,07	715.071,26

  

<b>TER synthétique par classe de part au 29.02.2024</b>	<b>(en %)</b>
A (CHF)	1,73

## BCVs / WKB (LU) flex Opportunity

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)

au 29 février 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Certificats d'investissements</b>					
USD	4.935	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	796.065,66	857.500,33	0,99
<b>Total certificats d'investissements</b>			796.065,66	857.500,33	0,99
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
CHF	9	H2O Adagio SP Side Pocket HCHF IC Dist	40.987,48	3.442,14	0,00
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			40.987,48	3.442,14	0,00
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	221.785	Fidelity Fds US High Yield Y CHF (Hedged) Cap	2.763.943,11	2.785.619,60	3,22
CHF	244.535	LO Fds Swiss Franc Cred Bond (Foreign) I Cap	3.336.627,07	3.397.618,20	3,93
CHF	150.270	Nordea 1 SICAV Alpha 10 MA HBI Cap	2.419.939,97	2.342.709,30	2,71
CHF	11.660	Pictet CHF Bonds J Cap	5.558.944,70	5.830.233,20	6,75
CHF	2.225	Pictet TR Agora HI Cap	331.111,41	324.004,50	0,38
CHF	10.730	Pictet TR Diversified Alpha HI CHF Cap	1.376.103,74	1.388.783,90	1,61
CHF	23.725	Swisscanto (LU) Bond Fd Resp Secured High Yield GTH CHF Cap	2.733.548,87	2.801.210,75	3,24
CHF	15.890	Swisscanto (LU) Bond Fd Responsible GI Corporate GTH Cap	1.738.039,55	1.744.563,10	2,02
CHF	11.920	Swisscanto (LU) MM Fd CHF GT Cap	1.133.830,40	1.142.770,40	1,32
			21.392.088,82	21.757.512,95	25,18
USD	17.340	AB SICAV I Sus GI Thematic I Cap	729.241,58	781.912,02	0,91
USD	4.975	Pictet Global Thematic Opportunities I Cap	748.304,60	864.976,37	1,00
USD	4.625	White Fleet IV SICAV Secular Trends B Cap	718.012,40	874.823,12	1,01
			2.195.558,58	2.521.711,51	2,92
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			23.587.647,40	24.279.224,46	28,10
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
CHF	269.995	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Cap	1.113.864,37	1.116.834,32	1,29
CHF	362.305	UBS (Irl) ETF Plc MSCI ACWI ESG Uni Low Car Sel UCITS A Dist	4.643.492,39	5.144.006,39	5,95
CHF	14.855	UBS (Irl) ETF Plc S&P 500 ESG UCITS ETF A Cap	381.523,94	400.119,43	0,46
CHF	563.370	UBS ETF SICAV SBI Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF A CHF Dist	6.402.142,28	6.391.432,65	7,39
CHF	318.505	UBS ETF SICAV SBI Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF A Dist	4.107.915,66	4.247.901,19	4,91
CHF	33.935	Xtrackers II GI Gvt Bd Ucits ETF 4C CHF Cap	5.208.006,54	5.169.657,90	5,98
			21.856.945,18	22.469.951,88	25,98
EUR	59.010	Amundi Index Solutions MSCI Em ESG Leaders Cap	2.812.816,80	2.689.755,95	3,11
EUR	133.025	UBS (Irl) ETF Plc MSCI EMU ESG Uni Low Car Sel UCITS A Cap	2.447.120,92	2.403.581,73	2,78
			5.259.937,72	5.093.337,68	5,89
GBP	28.735	UBS LFS SICAV MSCI United Kingdom UCITS (GBP) A Cap	714.058,03	929.309,58	1,08
USD	157.505	iShares III Plc MSCI Pacific ex Japan ESG E UCITS ETF Cap	646.295,83	674.315,78	0,78
USD	1.031.265	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	6.957.440,41	8.357.971,96	9,67
USD	464.800	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Cap	2.568.337,76	2.817.481,04	3,26
USD	19.710	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc S&P 400 US Mid Cap UCITS Cap	1.440.280,11	1.520.527,66	1,76

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Opportunity

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)

au 29 février 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	35.335	UBS (Irl) ETF Plc Factor MSCI USA Quality ESG UCITS A Dist	1.124.525,20	1.484.926,83	1,72
USD	43.090	Xtrackers (IE) Plc MSCI USA Health Care UCITS ETF 1D Dist	2.034.785,70	2.211.312,18	2,56
USD	8.640	Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C Cap	521.335,65	568.466,17	0,66
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			<b>15.293.000,66</b>	<b>17.635.001,62</b>	<b>20,41</b>
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			<b>43.123.941,59</b>	<b>46.127.600,76</b>	<b>53,36</b>
<b>Fonds d'investissement (OPC)</b>					
CHF	98.468	Synchrony Mk Fds Optimised SPI ESG Weighted I Dist	13.254.153,03	14.748.537,04	17,06
<b>Total fonds d'investissement (OPC)</b>			<b>13.254.153,03</b>	<b>14.748.537,04</b>	<b>17,06</b>
Total portefeuille-titres			80.802.795,16	86.016.304,73	99,51
Avoirs bancaires				631.427,85	0,73
Dettes bancaires				-795.442,11	-0,92
Autres actifs/(passifs) nets				591.752,14	0,68
Total				<b>86.444.042,61</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Opportunity

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

au 29 février 2024

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	98,52 %
Finances	0,99 %
Total	<u>99,51 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	51,23 %
Irlande	31,22 %
Suisse	17,06 %
Total	<u>99,51 %</u>

## BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 29 février 2024

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	39.139.814,21
Avoirs bancaires	1.176.494,62
A recevoir sur ventes de titres	570.734,69
A recevoir sur émissions de parts	277.559,70
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	4.975,75
Intérêts bancaires à recevoir	2.133,07
Total de l'actif	41.171.712,04

#### Exigible

Dettes bancaires	32.045,20
A payer sur achats de titres	1.797.171,16
A payer sur opérations de trésorerie	399,53
A payer sur rachats de parts	8.975,57
Intérêts bancaires à payer	2,12
Frais à payer	41.968,59
Total de l'exigible	1.880.562,17

Actif net à la fin de la période 39.291.149,87

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A (EUR)	340.829,75	EUR	115,28	39.291.149,87
				39.291.149,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er septembre 2023 au 29 février 2024

<b><u>Revenus</u></b>	
Dividendes, nets	10.212,80
Intérêts bancaires	8.773,25
Commissions sur souscription et sur rachat	4.336,47
Total des revenus	23.322,52
<b><u>Charges</u></b>	
Commission de gestion	246.770,03
Frais sur transactions	10.710,46
Taxe d'abonnement	4.945,59
Intérêts bancaires payés	21,19
Total des charges	262.447,27
Pertes nettes des investissements	-239.124,75
<b><u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u></b>	
- sur portefeuille-titres	840.058,32
- sur devises	158,52
Résultat réalisé	601.092,09
<b><u>Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée</u></b>	
- sur portefeuille-titres	1.197.328,34
Résultat des opérations	1.798.420,43
Emissions	1.006.160,90
Rachats	-1.721.821,65
Total des variations de l'actif net	1.082.759,68
Total de l'actif net au début de la période	38.208.390,19
Total de l'actif net à la fin de la période	39.291.149,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR

### Statistiques (en EUR)

au 29 février 2024

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.08.2022</b>	<b>31.08.2023</b>	<b>29.02.2024</b>
	EUR	39.158.833,04	38.208.390,19	39.291.149,87

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.08.2022</b>	<b>31.08.2023</b>	<b>29.02.2024</b>
A (EUR)	EUR	107,42	109,95	115,28

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A (EUR)	347.507,52	8.845,36	-15.523,13	340.829,75

  

<b>TER synthétique par classe de part au 29.02.2024</b>	<b>(en %)</b>
A (EUR)	1,67

## BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 29 février 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Certificats d'investissements</b>					
USD	2.164	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	325.207,21	394.605,30	1,00
<b>Total certificats d'investissements</b>			325.207,21	394.605,30	1,00
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
EUR	2	H2O Adagio SP Side Pocket I Dist	11.506,65	981,20	0,00
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			11.506,65	981,20	0,00
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
EUR	113.300	BlackRock Fixed Inc Dublin Fds iSWorld ex-Eur G Bd Idx I Cap	1.067.399,30	1.046.665,40	2,66
EUR	6.573	Credit Suisse Index Fd (Lux) Bond Gov EUR Blue QB Cap	5.903.488,39	6.099.678,27	15,52
EUR	103.230	Fidelity Fds US High Yield Y EUR (Hedged) Cap	1.622.866,95	1.645.486,20	4,19
EUR	56	Goldman Sachs Fds III Invest Alternative Beta I Hedged Cap	377.839,04	397.931,52	1,01
EUR	53.094	Nordea 1 SICAV Alpha 10 MA BI EUR Cap	769.194,84	766.560,55	1,95
EUR	98.005	Schroder Intl Sel Fd EUR Corp Bond C Cap	2.317.581,88	2.434.257,99	6,20
EUR	366.765	Schroder Intl Select Fd EUR Government Bd C Cap	4.762.493,97	4.156.547,75	10,58
EUR	64.475	Schroder Intl Select Fd SICAV EUR Bond C Cap	1.349.963,71	1.329.983,85	3,38
EUR	13.105	Swisscanto (LU) Bond Fd Resp Secured High Yield GTH EUR Cap	1.593.816,74	1.644.939,60	4,19
EUR	5.970	Swisscanto (LU) Bond Fd Responsible GI Corporate GTH Cap	667.986,57	693.654,30	1,77
EUR	6.665	Swisscanto (LU) Money Mk Fd Responsible EUR GT Cap	660.301,55	668.232,90	1,70
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			21.092.932,94	20.883.938,33	53,15
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
EUR	15.835	Amundi Index Solutions MSCI Em ESG Leaders Cap	769.970,28	757.467,23	1,93
EUR	19.853	Amundi Index Solutions MSCI EMU ESG CTB NZ Amb UCITS ETF Cap	4.427.371,59	5.049.610,55	12,85
EUR	155.255	iShares II Plc JP Morgan ESG USD EM Bond Cap	661.463,93	664.801,91	1,69
EUR	334.450	iShares III Plc Core Global Aggregate Bd UCITS ETF Cap	1.428.302,26	1.467.901,05	3,74
EUR	61.415	iShares Inc MSCI USA ESG Enhanced ETF Cap	303.641,06	333.422,04	0,85
EUR	90.055	UBS (Irl) ETF Plc MSCI ACWI ESG Uni Low Car Sel UCITS A Cap	1.375.608,13	1.559.212,27	3,97
EUR	78.730	UBS (Irl) ETF Plc MSCI EMU ESG Uni Low Car Sel UCITS A Cap	1.283.490,96	1.492.878,26	3,80
			10.249.848,21	11.325.293,31	28,83
GBP	11.350	UBS LFS SICAV MSCI United Kingdom UCITS (GBP) A Cap	287.386,96	385.215,35	0,98
USD	52.575	iShares III Plc MSCI Pacific ex Japan ESG E UCITS ETF Cap	223.081,13	236.214,62	0,60
USD	286.950	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	2.023.862,22	2.440.593,08	6,21
USD	148.705	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Cap	846.706,11	945.973,50	2,41
USD	6.555	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc S&P 400 US Mid Cap UCITS Cap	506.884,56	530.687,57	1,35
USD	12.185	UBS (Irl) ETF Plc Factor MSCI USA Quality ESG UCITS A Dist	392.822,58	537.383,11	1,37
USD	15.495	Xtrackers (IE) Plc MSCI USA Health Care UCITS ETF 1D Dist	745.823,17	834.494,85	2,12
USD	3.045	Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C Cap	186.282,30	210.250,33	0,54
			4.925.462,07	5.735.597,06	14,60
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			15.462.697,24	17.446.105,72	44,41

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)  
au 29 février 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Fonds d'investissement (OPC)</b>					
CHF	2.635	Synchrony Mk Fds Optimised SPI ESG Weighted I Dist	349.030,70	414.183,66	1,05
<b>Total fonds d'investissement (OPC)</b>			<u>349.030,70</u>	<u>414.183,66</u>	<u>1,05</u>
Total portefeuille-titres			<u>37.241.374,74</u>	<u>39.139.814,21</u>	<u>99,61</u>
Avoirs bancaires				1.176.494,62	2,99
Dettes bancaires				-32.045,20	-0,08
Autres actifs/(passifs) nets				-993.113,76	-2,52
Total				<u>39.291.149,87</u>	<u>100,00</u>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 29 février 2024

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	98,61 %
Finances	1,00 %
Total	<u>99,61 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	66,79 %
Irlande	30,92 %
Suisse	1,05 %
Etats-Unis d'Amérique	0,85 %
Total	<u>99,61 %</u>

## **BCVs / WKB (LU) FUNDS**

### **Notes aux états financiers**

au 29 février 2024

#### **Note 1 - Informations générales**

BCVs / WKB (LU) FUNDS (le "Fonds") est un Fonds Commun de Placement de type ouvert de droit luxembourgeois qui place ses avoirs en valeurs mobilières négociables.

Le Fonds est établi conformément à un règlement de gestion signé à Luxembourg, le 20 mai 2015.

BCVs / WKB (LU) FUNDS, comme Fonds Commun de Placement régi par la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, ne possède pas de personnalité juridique et est géré conformément à la directive 2009/65/CE telle que modifiée.

Le prospectus, les documents d'informations clés (PRIIPs KIDs) et le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du Fonds, auprès du dépositaire, des distributeurs et des domiciles de paiement du Fonds ainsi qu'auprès des représentants et des correspondants locaux.

#### **Note 2 - Principales méthodes comptables et bases d'évaluation**

##### **a) Présentation des états financiers**

Les états financiers du Fonds sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif, selon les dispositions du prospectus d'émission du Fonds et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers du Fonds ont été préparés selon le principe de la continuité de l'exploitation.

Pour chaque compartiment, une Valeur Nette d'Inventaire ("VNI") indicative a été déterminée au 29 février 2023 pour la préparation de ces états financiers.

##### **b) Evaluation des actifs**

Le calcul est effectué sur la base des derniers cours de clôture de tous les marchés boursiers mondiaux disponibles à la date des états financiers ou du dernier cours disponible à la date des états financiers.

Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, contrats d'options et contrats à terme cotés ou négociés sur une bourse officielle ou sur un marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours disponible à la date des états financiers et si plusieurs marchés existent, sur la base du dernier cours connu de la bourse qui constitue le marché principal pour le titre en question, à moins que ces cours ne soient pas représentatifs.

Pour les valeurs mobilières non cotées, pour les valeurs mobilières cotées mais pour lesquelles le dernier cours connu n'est pas représentatif ainsi que pour les instruments du marché monétaire autres que ceux cotés sur un marché réglementé, l'évaluation est basée sur la valeur de réalisation raisonnable et probable, estimée avec prudence et de bonne foi par la société de gestion.

Les liquidités sont évaluées à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus non échus.

Les parts d'organismes de placement collectif sont évaluées sur base de la dernière valeur nette d'inventaire disponible à la date des états financiers ou du dernier cours de clôture disponible à la date des états financiers.

## BCVs / WKB (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 29 février 2024

L'évaluation dans la valeur nette d'inventaire des contrats de change à terme négociés de gré à gré est effectuée par l'application de la différence entre le cours d'achat et le cours "forward" au nominal du contrat.

L'évaluation dans la valeur nette d'inventaire des contrats à terme négociés de gré à gré est effectuée par l'application de la différence entre le cours d'achat et le cours "forward" au nominal du contrat.

#### c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

#### d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont présentés nets dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement (*ex-date*), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

#### f) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation des actifs nets de début d'exercice des compartiments convertis dans la devise de référence du Fonds avec les cours de change applicables en début d'exercice et les cours de change applicables en fin d'exercice.

#### g) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont présentés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### h) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés du Fonds sont établis en CHF et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, le cours de change utilisé pour les états globalisés est le suivant :

1	CHF	=	1,0494422	EUR	Euro
---	-----	---	-----------	-----	------

#### i) A recevoir/ A payer sur opérations de trésorerie

La rubrique "A recevoir sur opérations de trésorerie" reprend des montants de clôtures de dépôts à terme, d'ouvertures d'emprunts à terme et de clôtures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

## BCVs / WKB (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 29 février 2024

La rubrique "A payer sur opérations de trésorerie" reprend des montants d'ouvertures de dépôts à terme, de clôtures d'emprunts à terme et d'ouvertures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

Au niveau du compartiment, les montants des rubriques "A recevoir et à payer sur opérations de trésorerie" sont compensés dans l'état du patrimoine.

#### j) Frais sur transactions

Les coûts de transactions, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais de courtage supportés par le Fonds et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

### Note 3 - Commission de la société de gestion

Les compartiments supportent, des frais de préparation et de communication d'informations aux porteurs de parts, de traduction, des frais liés aux récupérations de taxes et des frais de courtages et des commissions bancaires à payer habituellement sur les transactions en titres du portefeuille, une commission, payable à la société de gestion de:

Compartiment	Devise du compartiment	Part	Taux maximal p.a. (en %)	Taux effectif p.a. (en %)
BCVs / WKB (LU) flex Conservative	CHF	Classe A	1,75 %	1,15 %
BCVs / WKB (LU) flex Opportunity	CHF	Classe A	1,75 %	1,35 %
BCVs / WKB (LU) flex Invest 35 EUR	EUR	Classe A	1,75 %	1,30 %

La commission est payable pour chaque classe de parts à la société de gestion par douzième à la fin de chaque mois et calculée sur la base de la valeur des actifs nets moyens mensuels de chaque compartiment.

La société de gestion supporte pour les compartiments les frais énumérés ci-dessous:

- les frais de gestionnaire en investissements,
- les frais de banque dépositaire,
- les frais d'agent administratif et d'agent de transfert et de registre,
- les honoraires du Réviseur d'Entreprises,
- les coûts d'établissement et de distribution des rapports annuels et semestriels,
- les coûts liés à l'utilisation de noms d'indices ou de benchmarks,
- les frais de dépôt et de publication des contrats et d'autres documents concernant le Fonds, y compris les taxes d'inscription et d'enregistrement auprès de toutes les autorités gouvernementales et de toutes les bourses,
- les émoluments des conseillers juridiques ainsi que toute autre taxe analogue courante,
- les frais liés à des mesures spéciales, notamment les expertises, les conseils juridiques ou les procédures engagées pour la protection des porteurs de parts, et
- les frais relatifs aux activités du représentant officiel du Fonds en Suisse et du service de paiement en Suisse.

## **BCVs / WKB (LU) FUNDS**

### **Notes aux états financiers (suite)**

au 29 février 2024

#### **Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles**

Les commissions de gestion consolidées des compartiments et des fonds sous-jacents ne doivent pas être supérieures à 5% p.a. excluant toute commission de performance calculée sur l'actif net investi dans les fonds cibles.

#### **Note 5 - Commission sur émissions, rachats et conversions**

Pour chaque compartiment le Conseil d'Administration de la société de gestion se réserve le droit de prélever en faveur du compartiment, une commission de rachat d'un maximum de 0,50% de la valeur nette d'inventaire d'une part du compartiment.

Pour chaque compartiment, une commission de vente d'un maximum de 3% et une commission de conversion d'un maximum de 1% de la valeur nette d'inventaire d'une part du compartiment sont versées au distributeur.

Le Conseil d'Administration de la société de gestion a décidé par résolution circulaire du 13 septembre 2021, d'apporter les modifications suivantes :

- le taux effectif des frais de rachat passe à 0,25% (ancien taux à 0%) pour tous les compartiments et toutes les classes de parts ;
- pas de frais de souscription (déjà en vigueur).

Les investisseurs sont en tout état de cause traités également pour chaque calcul de la valeur nette d'inventaire.

Lorsque la société à laquelle la gestion a été déléguée acquiert des parts de placements collectifs de capitaux gérés directement ou indirectement par elle-même ou par une société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte (fonds cibles liés), aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles liés ne peut être débitée au compartiment concerné.

#### **Note 6 - Taxe d'abonnement**

Le Fonds est régi par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, le Fonds est soumis à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en Organismes de Placement Collectif ("OPC") déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Tous les compartiments supportent cette taxe.

#### **Note 7 - Total Expense Ratio ("TER")**

Le TER présenté dans les "Statistiques" de ce rapport est calculé en respect de la Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux émise le 16 mai 2008 et telle que modifiée en date du 5 août 2021 par l'*Asset Management Association Switzerland*.

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ces états financiers.

## **BCVs / WKB (LU) FUNDS**

### **Notes aux états financiers (suite)**

au 29 février 2024

---

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Si un fonds investit au moins 10 % de ses actifs dans d'autres fonds qui publient un ratio TER, un ratio TER synthétique du fonds de fonds est calculé à la date de clôture de l'exercice ou à la fin du premier semestre de l'exercice. Ceci correspond à la somme du ratio TER (calculé au prorata) du fonds cible individuel, pondérée sur la base de sa proportion dans les actifs nets du fonds à la date de clôture, des commissions de souscription et de rachat des fonds cibles réellement versées et du ratio TER du fonds de fonds minoré des rétrocessions versées par les fonds cibles durant la période faisant l'objet du rapport. Le ratio TER synthétique est calculé en fonction des informations disponibles à la date de rédaction du présent document.

#### **Note 8 - Changements dans la composition du portefeuille-titres**

Les changements dans la composition du portefeuille-titres au cours de la période se référant au rapport sont disponibles sur simple demande sans frais auprès de la société de gestion du Fonds et du dépositaire, des distributeurs et des domiciles de paiement du Fonds ainsi qu'auprès du représentant en Suisse, GERIFONDS SA, Rue du Maupas, 2, CH-1004 LAUSANNE.

#### **Note 9 - Evénements subséquents**

Il n'y a pas d'événement post-bilan significatif à signaler qui pourrait avoir un impact significatif sur les états financiers au 29 février 2024.

## **BCVs / WKB (LU) FUNDS**

### **Informations supplémentaires**

au 29 février 2024

---

#### **Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")**

Durant la période de référence des états financiers, le Fonds n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.

## RENSEIGNEMENTS ET DOCUMENTATIONS

Nos fonds sur :

**Internet** : [www.gerifonds.lu](http://www.gerifonds.lu)

**E-mail** : [info@gerifonds.lu](mailto:info@gerifonds.lu)



Société de gestion  
43, Boulevard Prince Henri  
L-1724 Luxembourg  
Tél. : 0352 286 648 352  
Fax : 0352 286 648 500

## RENSEIGNEMENTS ET DOCUMENTATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Nos fonds sur :

**Internet** : [www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

**E-mail** : [info@gerifonds.ch](mailto:info@gerifonds.ch)

et

[www.bcv.ch](http://www.bcv.ch)



Service de paiement du fonds en Suisse  
Place Saint-François 14  
Case postale 300  
CH-1001 Lausanne  
Tél. : 0844 228 228  
Fax : 021 212 15 94



Représentant du fonds en Suisse  
Rue du Maupas 2  
CH-1004 Lausanne  
Tél. : 021 321 32 00  
Fax : 021 321 32 28