

Données au 31.05.2026

Objectifs et univers d'investissement

Classe d'actifs	Obligations - Monde
Catégorie	Gestion active
Gamme de produit	Horizon

L'objectif du compartiment est de surperformer son indice de référence à long terme en privilégiant une gestion optimale de l'allocation sectorielle et du positionnement sur la courbe des taux, ainsi qu'une sélection rigoureuse d'obligations libellées en francs suisses.

Les décisions d'investissement sont guidées par des objectifs et des critères financiers. Elles intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance afin de réduire les risques ESG. Le compartiment poursuit également un alignement à l'objectif de durabilité visant à privilégier les sociétés qui présentent une bonne note ESG une performance en matière de durabilité relativement bonne.

Les approches ISR appliquées sont mentionnées en bas de page ci-dessous.

Classe B: ouverte i) aux investisseurs qui souscrivent et maintiennent pour CHF 5 millions au minimum, ii) à ceux dont les parts sont souscrites dans le cadre de mandats de gestion ou de conseil conclus selon les conditions du contrat de fonds, iii) à ceux qui sont des clients d'ETHOS SERVICES SA ou membre d'Ethos - Fondation suisse pour un développement durable, iv) aux placements collectifs de capitaux.

Caractéristiques du fonds

Structure légale	Fonds de placement
Domicile du fonds	Suisse
Gérants du fonds	Diederik Racine Cyril Plais
Indice de référence	SBI® AAA-BBB TR
Date de création	27.04.2005
N° de valeur / ISIN	2094405 / CH0020944051
Devise de référence	CHF
Liquidité	Quotidienne
VNI	CHF 99.07
Cours extrêmes 2026	CHF 100.60 / 97.77
Fortune en millions	CHF 2'015.41
Commission forfaitaire	0.30%
TER au 30.09.2025	0.31%
Dernière distribution (brute)	CHF 0.90

Frais accessoires à l'émission / au rachat (en faveur du fonds) : 0.30% / 0.10%

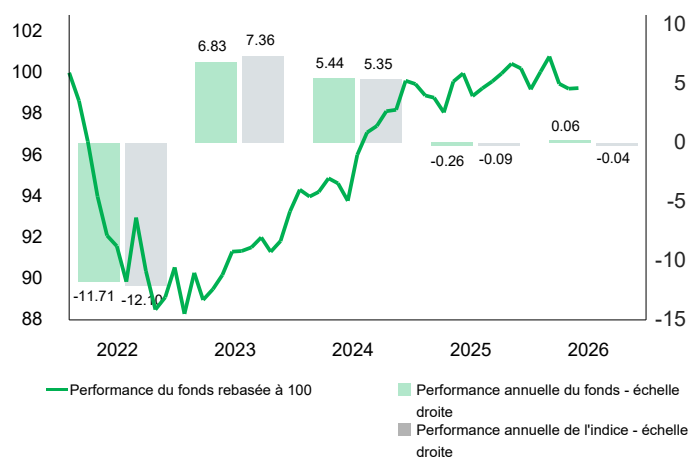
Emission et rachat de parts

Jour / heure limite ordres client	J 16h00*
Date VNI (date de référence pour les cours du J marché)	
Date valeur	J+2
Liquidité	Quotidienne

* heure limite auprès de la BCV

Performances en CHF (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	annualisées	
					3 ans	5 ans
Fonds	0.03	-1.52	0.06	-0.71	2.82	-0.23
Indice	-0.03	-1.43	-0.04	-0.62	2.92	-0.19
Volatilité⁽¹⁾				2.94	3.41	4.75
Indice				2.79	3.42	4.75
Ratio de Sharpe⁽¹⁾				-	0.65	-0.18
Indice				-	0.68	-0.17
Tracking error				0.28	0.30	0.30



Profil de risque



L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres, en prenant en compte les risques de marché et de crédit. Sa méthode de calcul se base sur l'hypothèse que l'investisseur conserve le fonds pendant la période de détention recommandée.

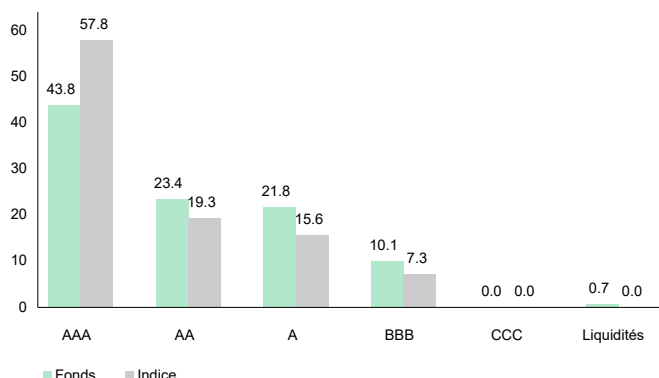
Approches ISR

Intégration ESG	Exclusion	Filtrage positif et/ou Best-in-class	Vote	Dialogue	Investissements thématiques	Impact	Souci du climat

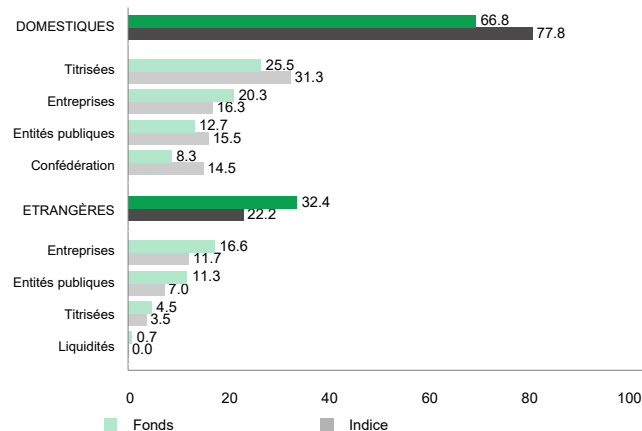
Le fonds n'est pas durable au sens de l'autorégulation de l'AMAS

Données au 31.05.2026

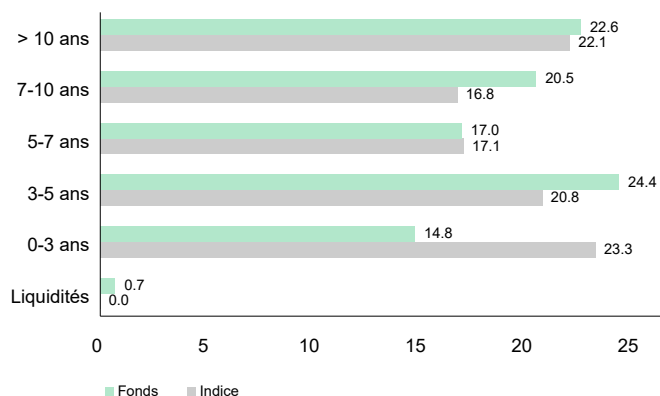
Qualité des débiteurs (%)



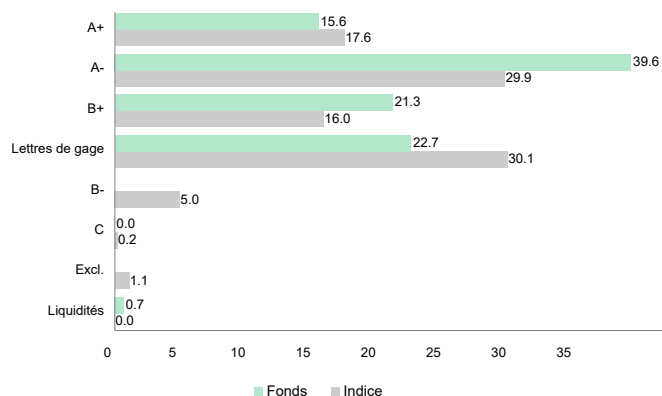
Répartition sectorielle (%)



Allocation par maturités (%)



Répartition par rating ESG (%)



Statistiques sur 3 ans***

	Fonds	Indice	Fonds vs indice
Rendement total	8.70%	9.01%	Tracking error 0.30
Performance annualisée	2.82%	2.92%	Bêta 0.99
Ratio de Sharpe ⁽¹⁾	0.65	0.68	Corrélation 1.00
Mois positifs	63.89%	58.33%	
Baisse max. ⁽¹⁾	-3.14%	-3.08%	
Taux hors risque	0.63%		

*** ou depuis le lancement du fonds si moins de 3 ans

Caractéristiques

	Fonds	Indice
Duration (année)	7.70	7.04
Rendement (%)	1.13	0.88
Coupon (%)	1.29	1.21
Spread (pdb)	65	49
Rating moyen	AA/AA-	AA+/AA
Nombre de positions	638	2048

Performances mensuelles en CHF (%)

	2022		2023		2024		2025		2026	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Janvier	-1.36	-1.41	2.26	2.29	-0.36	-0.56	-0.56	-0.64	0.86	0.80
Février	-2.00	-2.04	-1.46	-1.41	0.24	0.30	-0.11	-0.11	0.74	0.59
Mars	-2.78	-2.73	0.58	0.55	0.70	0.74	-0.72	-0.63	-1.31	-1.15
Avril	-2.01	-1.99	0.77	0.84	-0.26	-0.17	1.53	1.52	-0.24	-0.25
Mai	-0.56	-0.59	1.26	1.33	-0.90	-0.93	0.40	0.37	0.03	-0.03
Juin	-1.88	-1.88	0.03	-0.03	2.38	2.40	-1.10	-1.05		
Juillet	3.46	3.36	0.19	0.19	1.14	1.22	0.38	0.36		
Août	-2.79	-2.84	0.53	0.62	0.33	0.29	0.33	0.32		
Septembre	-2.08	-2.02	-0.76	-0.75	0.73	0.69	0.39	0.47		
Octobre	0.68	0.67	0.57	0.57	0.07	0.03	0.47	0.53		
Novembre	1.63	1.48	1.57	1.74	1.44	1.48	-0.23	-0.24		
Décembre	-2.49	-2.62	1.13	1.26	-0.16	-0.21	-1.01	-0.97		
Année	-11.71	-12.10	6.83	7.36	5.44	5.35	-0.26	-0.09	0.06	-0.04

Données au 31.05.2026

Gammes de produits

La politique d'investissement socialement responsable (ISR) de la BCV (<https://www.bcv.ch/isr>) expose les principes de la BCV en matière de prise en compte des critères ESG (environnement, social et gouvernance) appliqués aux investissements. Cette politique couvre l'ensemble des services et des produits d'investissement se référant à la durabilité. La BCV offre un niveau de gamme de solutions de placement classiques et deux niveaux de gamme intégrant des critères ESG. Chaque niveau est associé à des objectifs distincts afin de répondre à des attentes différentes des investisseuses et des investisseurs.

- Dans la gamme classique, les décisions d'investissement sont guidées par des objectifs et des critères financiers. Elles n'intègrent pas de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.
- Dans La gamme Horizon, les décisions d'investissement sont guidées par des objectifs et des critères financiers. Elles intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance afin de réduire les risques ESG, dans un but financier, sans toutefois poursuivre d'objectif de durabilité.
- La gamme Ambition: En plus de l'approche décrite pour la gamme Horizon, les solutions de placement poursuivent un ou plusieurs objectifs de durabilité.

Les gammes de produits Horizon et Ambition s'appuient sur des approches ISR parmi celles décrites ci-dessous. Ceci n'exclut pas, lors de la construction des portefeuilles, la sélection de sociétés actives dans des secteurs tels que l'exploitation de combustibles fossiles (pétrole et gaz), l'aviation ou encore la fabrication des produits chimiques.

Approches de l'investissement socialement responsable (ISR)

Exclusion

Exclure les sociétés dont les activités sont considérées comme incompatibles avec notre démarche d'investisseur responsable.

Intégration ESG

Inclure systématiquement les risques et opportunités ESG dans l'analyse financière traditionnelle et dans la décision d'investissement, sur la base de sources de recherche appropriées.

Filtrage positif et/ou Best-in-class

Sélectionner des entreprises qui ont de bonnes évaluations ESG et/ou un meilleur positionnement ESG que leurs pairs, sur la base de notations ou indicateurs ESG chiffrés.

Actionnariat actif

Influer positivement sur les pratiques ESG des entreprises au moyen de deux outils principaux, le vote et le dialogue actionnarial.

Investissements thématiques

Investir dans des entreprises qui contribuent à des solutions durables, environnementales ou sociales, en lien avec des thématiques déterminées.

Impact investing

L'approche d'impact investing, ou investissement à impact, a pour objectif d'engendrer un avantage social ou environnemental mesurable en plus d'un rendement financier.

Souci du climat

Un portefeuille soucieux du climat se mesure à la réduction de son empreinte carbone dans le temps en limitant les émissions de gaz à effet de serre du portefeuille, respectivement des émetteurs des placements qui le composent.

Données au 31.05.2026

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES:



BCV Asset Management
Place St-François 14
1003 Lausanne

Tél. 021/212 20 51
Email: fonds@bcv.ch
Site Internet: www.bcv.ch/invest

BCV Asset Management
Talstrasse 70
8001 Zürich

Tél. 044/ 388 71 30
Email: fonds@bcv.ch

BCV Fund Desk
Place St-François 14
1003 Lausanne - Suisse

Tél. 021/ 212 40 26
Fax. 021/ 212 16 56
Email: fund.desk@bcv.ch

⁽¹⁾ Fréquence de calcul des données de risque: hebdomadaire

Sources: BCV / GERIFONDS / BLOOMBERG
Copyright BCV

INFORMATIONS IMPORTANTES

L'indice SBI® est la propriété intellectuelle (avec les marques enregistrées) de SIX Index SA, Zurich, Suisse (ci-après : SIX) et/ou de ses donneurs de licence et est utilisé sous licence. Le fonds n'est ni sponsorisé, promu, distribué ou favorisé en aucune manière par SIX et/ou ses donneurs de licence. SIX et ses donneurs de licence ne donnent aucune garantie et excluent toute responsabilité (par négligence ou autre) en rapport avec l'indice, en particulier pour toute erreur, omission ou interruption en lien avec l'indice ou ses données.

Ce document est une fiche mensuelle de marketing. Les informations et opinions contenues dans ce document ont été obtenues de sources dignes de foi à la date de la publication. Elles n'engagent pas la responsabilité de la BCV et sont susceptibles de modifications sans préavis. Ce document a été élaboré par le Département Asset Management dans un but purement informatif et ne constitue pas un appel d'offre, une offre d'achat ou de vente, une recommandation personnalisée d'investissement ou une analyse financière au sens des «Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière» de l'Association suisse des banquiers. Les rapports annuels et semestriels, les prospectus et contrats de fonds de même que les KID des fonds de placement gérés ou distribués par la BCV peuvent être obtenus gratuitement auprès de la BCV, place St-François 14, 1003 Lausanne, ou auprès de la direction de fonds GERIFONDS SA (www.gerifonds.ch). Les risques liés à certains placements, en particulier les placements alternatifs, les dérivés et les pays émergents, ne conviennent pas à tous les investisseurs. Pour obtenir de plus amples détails sur les produits, veuillez consulter la brochure Swiss Banking relative aux risques particuliers dans le négoce de titres. 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/achat et du rachat/vente des parts. Le contenu de ce document a pu être utilisé pour des transactions par le Groupe BCV avant sa communication. La diffusion de ce document et/ou la vente de certains produits peuvent être interdites ou sujettes à des restrictions pour des personnes dépendantes d'autres ordres juridiques que la Suisse (par ex. UE, UK, US et US persons).