

Données au 31.05.2026

Objectifs et univers d'investissement

Classe d'actifs	Actions - Suisse
Catégorie	Gestion active
Gamme de produit	Horizon

L'objectif du compartiment est de générer une plus-value à long terme en investissant en actions et autres titres de sociétés suisses de petite et moyenne capitalisation faisant partie de l'indice SPI Extra®. Le gérant recherche les meilleures opportunités de placements à travers une approche de gestion associant l'analyse qualitative, fondamentale et comportementale. 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. Les approches ISR appliquées sont mentionnées en bas de page ci-dessous.

Classe A: ouverte à tous les investisseurs

Caractéristiques du fonds

Structure légale	Fonds de placement
Domicile du fonds	Suisse
Gérants du fonds	Eric Chassot Sylvain Bornand
Indice de référence	SPI Extra®
Date de création	27.06.2017
N° de valeur / ISIN	34718596 / CH0347185966
Devise de référence	CHF
Liquidité	Quotidienne
VNI	CHF 322.84
Cours extrêmes 2026	CHF 327.55 / 295.90
Fortune en millions	CHF 836.85
Commission forfaitaire	1.20%
TER au 30.09.2025	1.21%
Dernière distribution (brute)	CHF 1.90

Frais accessoires à l'émission / au rachat (en faveur du fonds) : 0.07% / 0.07%

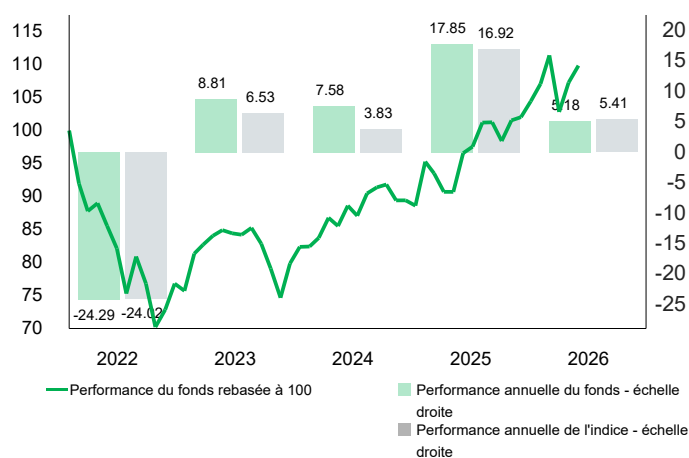
Emission et rachat de parts

Jour / heure limite ordres client	J 14h00*
Date VNI (date de référence pour les cours du J marché)	
Date valeur	J+2
Liquidité	Quotidienne

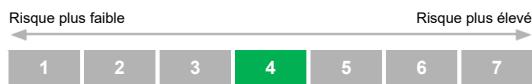
* heure limite auprès de la BCV

Performances en CHF (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	annualisées	
					3 ans	5 ans
Fonds	2.39	-1.40	5.18	13.74	9.17	3.24
Indice	2.84	-0.46	5.41	12.04	7.57	2.00
Volatilité⁽¹⁾				12.31	13.62	15.10
Indice				11.51	12.69	14.35
Ratio de Sharpe⁽¹⁾				-	0.59	0.16
Indice				-	0.50	0.08
Tracking error				1.85	1.89	1.84



Profil de risque



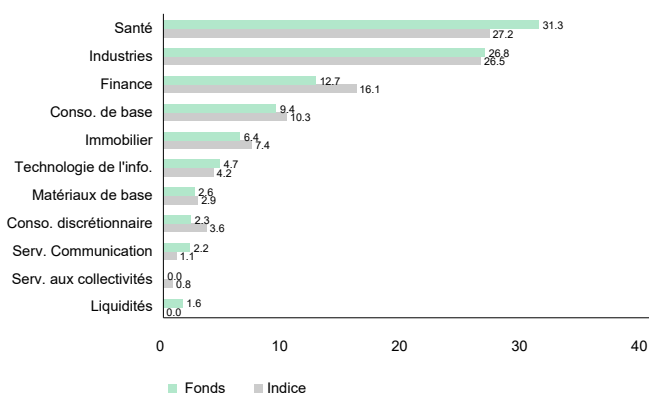
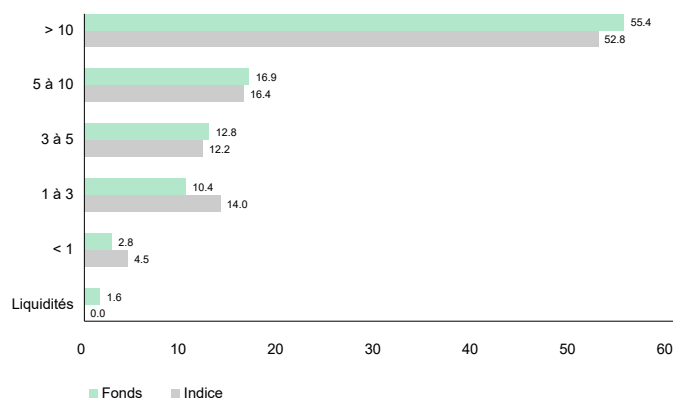
L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres, en prenant en compte les risques de marché et de crédit. Sa méthode de calcul se base sur l'hypothèse que l'investisseur conserve le fonds pendant la période de détention recommandée.

Approches ISR



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

Données au 31.05.2026

Répartition sectorielle (%)

Répartition par capitalisation en milliards de CHF (%)

Statistiques sur 3 ans***

	Fonds	Indice	Fonds vs indice	
Rendement total	30.10%	24.47%	Tracking error	1.89
Performance annualisée	9.17%	7.57%	Ratio d'information	0.91
Ratio de Sharpe ⁽¹⁾	0.59	0.50	Bêta	1.06
Mois positifs	63.89%	63.89%	Corrélation	0.99
Baisse max. ⁽¹⁾	-14.96%	-13.32%		
Taux hors risque	0.63%			

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

Les principales positions (%)

Sandoz Group	7.67
Galderma Group	6.90
Lindt & Spruengli	5.14
VAT Group	4.19
SGS	3.98
Helvetia Holding	3.87
Julius Baer	3.56
Roche	3.53
Schindler	3.48
Straumann	3.45

Performances mensuelles en CHF (%)

	2022		2023		2024		2025		2026	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Janvier	-8.05	-7.50	7.45	7.59	0.07	0.09	7.52	6.68	2.53	2.18
Février	-4.52	-4.01	1.67	1.47	1.59	0.74	-1.86	-0.74	4.03	3.64
Mars	1.37	1.19	1.64	0.76	3.63	3.74	-2.99	-2.63	-7.69	-6.50
Avril	-3.84	-3.51	1.01	1.17	-1.44	-1.54	-0.01	0.45	4.33	3.52
Mai	-4.02	-3.80	-0.57	-1.58	3.60	3.32	6.46	6.21	2.39	2.84
Juin	-8.32	-7.81	-0.25	0.42	-1.72	-1.78	1.03	0.45		
Juillet	7.45	7.21	1.23	1.44	3.89	3.33	3.73	2.36		
Août	-5.06	-5.43	-2.81	-2.63	1.02	0.57	0.04	-0.02		
Septembre	-8.59	-9.17	-4.54	-4.57	0.48	0.58	-2.80	-2.49		
Octobre	3.75	4.07	-5.60	-5.26	-2.62	-3.96	3.18	2.67		
Novembre	5.42	4.69	6.97	5.82	0.01	-0.22	0.48	0.65		
Décembre	-1.43	-1.50	3.15	2.49	-0.90	-0.83	2.35	2.60		
Année	-24.29	-24.02	8.81	6.53	7.58	3.83	17.85	16.92	5.18	5.41

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

SIX Index SA (ci-après : SIX) est à la base de l'indice SPI® et des données qui y sont contenues. SIX n'a été impliquée en aucune manière dans la collecte des informations figurant dans ce document. SIX ne donne aucune garantie et exclut toute responsabilité (par négligence ou autre) quant à ces informations, que ce soit au niveau de leur précision, pertinence, exactitude, complétude, opportunité ou adéquation à un but ou à un autre et qu'il s'agisse d'erreurs, omissions ou interruptions dans l'indice ou ses données. Toute diffusion ou transmission d'informations provenant de SIX est interdite.

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).