

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV International Bonds (CHF)

Rapport annuel au 31 mars 2024

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Utilisation du revenu net	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	8
Notes aux états financiers	24
Rapport de performance	26
Rapport abrégé de la société d'audit	27



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

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.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			à l'étranger
				en Suisse			
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	21	CHF	0.70	0.245	0.455	0.70
Classe B	Oui	20	CHF	0.75	0.2625	0.4875	0.75
Classe C	Oui	19	CHF	0.85	0.2975	0.5525	0.85

Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	268'382'814.13	280'762'758.39	313'974'232.44
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	344'820.16	481'700.84	398'276.99
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	56.21	55.85	63.71
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.71%	0.71%	0.71%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	18'571'502.96	13'159'382.82	14'706'890.43
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	56.42	56.08	63.99
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.56%	0.56%	0.56%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	249'466'491.01	267'121'674.73	298'869'065.02
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	56.44	56.11	64.04
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.41%	0.41%	0.41%

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

Compte de fortune (Valeurs vénales)	31.03.24	31.03.23
Avoirs en banque		
à vue	4'243'346.45	5'715'351.13
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	246'262'348.06	273'183'817.50
Parts d'autres placements collectifs	15'642'429.65	0.00
Instruments financiers dérivés	60'021.99	-47'027.11
Autres actifs	2'329'585.49	2'007'213.84
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	268'537'731.64	280'859'355.36
Autres engagements	-154'917.51	-96'596.97
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	268'382'814.13	280'762'758.39

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		8'625	6'251
Parts émises		13	2'439
Parts rachetées		-2'503	-65
Position à la fin de la période comptable		6'135	8'625

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		234'659	229'845
Parts émises		101'455	14'675
Parts rachetées		-6'944	-9'861
Position à la fin de la période comptable		329'170	234'659

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		4'760'301	4'666'970
Parts émises		1'322'086	215'154
Parts rachetées		-1'662'147	-121'823
Position à la fin de la période comptable		4'420'240	4'760'301

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	280'762'758.39	313'974'232.44
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'727'497.85	-3'653'064.80
Solde des mouvements de parts	-12'438'011.14	5'779'176.36
Résultat total	3'785'564.73	-35'337'585.61
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	268'382'814.13	280'762'758.39

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		48'327.85	19'855.69
Intérêts négatifs		0.00	-6'854.78
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		4'922'830.08	4'855'774.80
Parts d'autres placements collectifs		67'712.94	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		671'010.35	54'443.03
Total des revenus		5'709'881.22	4'923'218.74
Charges			
Intérêts passifs		-8'566.90	-1'651.72
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'038'799.14	-1'166'630.38
Autres charges		-16'371.08	-18'546.90
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-596'998.38	-16'554.74
Total des charges		-1'660'735.50	-1'203'383.74
Résultat net avant ajustements		4'049'145.72	3'719'835.00
Gains et pertes de capital réalisés		-25'887'994.25	-18'265'858.06
Résultat réalisé		-21'838'848.53	-14'546'023.06
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		25'624'413.26	-20'791'562.55
Résultat total		3'785'564.73	-35'337'585.61

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
Utilisation du résultat de la classe A		31.03.24	31.03.23
Résultat net		4'185.45	4'940.75
Report de l'année précédente		224.94	27.94
Résultat disponible pour être réparti		4'410.39	4'968.69
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		4'294.50	4'743.75
Report à compte nouveau		115.89	224.94
Total		4'410.39	4'968.69

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
Utilisation du résultat de la classe B		31.03.24	31.03.23
Résultat net		257'471.53	155'037.19
Report de l'année précédente		4'610.71	2'101.87
Résultat disponible pour être réparti		262'082.24	157'139.06
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		246'877.50	152'528.35
Report à compte nouveau		15'204.74	4'610.71
Total		262'082.24	157'139.06

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
Utilisation du résultat de la classe C		31.03.24	31.03.23
Résultat net		3'787'488.74	3'559'857.06
Report de l'année précédente		64'609.43	74'978.12
Résultat disponible pour être réparti		3'852'098.17	3'634'835.18
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'757'204.00	3'570'225.75
Report à compte nouveau		94'894.17	64'609.43
Total		3'852'098.17	3'634'835.18

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						
Parts d'autres placements collectifs					5'643'854.65	2.10
US4642885887	iShares MBS ETF	67'800	USD	92.42	5'643'854.65	2.10
USD					5'643'854.65	2.10
Obligations					242'412'046.64	90.27
AU000XCLWAM0	2 3/4 % Australia 15-35 Series 145	1'050'000	AUD	88.62934 %	546'840.84	0.20
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	1'270'000	AUD	94.87997 %	708'063.78	0.27
AUD					1'254'904.62	0.47
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	860'000	CAD	92.26892 %	528'148.47	0.21
CA135087K379	1 1/4 % Canada 19-30 Series K379 TB	750'000	CAD	87.99602 %	439'264.86	0.16
CA135087M680	1 3/4 % Canada 21-53 TB	480'000	CAD	70.29327 %	224'572.78	0.08
CA135087N597	2 % Canada 22-32 TB	550'000	CAD	89.73206 %	328'482.68	0.12
CA135087ZS68	3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB	475'000	CAD	101.60971 %	321'241.02	0.12
CAD					1'841'709.81	0.69
CND1000047F1	4 1/2 % Republique Populaire de Chine 11-41 NT	2'000'000	CNY	128.57842 %	319'019.78	0.12
CND100036Q75	2.68 % Republique Populaire de Chine 20-30 NT	10'900'000	CNY	102.00724 %	1'379'358.09	0.51
CND10004NCM5	3.53 % Republique Populaire de Chine 21-51 NT	5'400'000	CNY	118.00674 %	790'533.19	0.29
CND10004TCN0	2.48 % Republique Populaire de Chine 22-27 NT	26'200'000	CNY	101.16295 %	3'288'079.34	1.23
CND10006GPT1	2.67 % Republique Populaire de Chine 23-33 NT	8'500'000	CNY	102.32903 %	1'079'039.42	0.40
CNY					6'856'029.82	2.55
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	740'000	EUR	75.27984 %	541'890.64	0.20
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	1'770'000	EUR	93.49334 %	1'609'737.92	0.60
AT0000A2CQD2	0 % Oesterreich 20-30 Series 1	300'000	EUR	85.70214 %	250'100.26	0.09
AT0000A2EJ08	3/4 % Oesterreich 20-51	640'000	EUR	59.25464 %	368'895.67	0.14
BE0000331406	3 3/4 % Belgique 13-45 Unitary 71 OLO	700'000	EUR	107.68142 %	733'229.74	0.27
BE0000335449	1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO	1'400'000	EUR	89.07914 %	1'213'124.29	0.45
BE0000336454	1.90 % Belgique 15-38 Unitary 76 OLO	500'000	EUR	86.585 %	421'127.81	0.16
BE0000348574	1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO	890'000	EUR	72.41371 %	626'919.85	0.23
BE0002586643	7/8 % BNP Paribas Fortis 18-28	1'200'000	EUR	91.89215 %	1'072'657.11	0.40
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	790'000	EUR	78.22069 %	601'104.50	0.22
DE0001102507	0 % Deutschland 20-30	4'300'000	EUR	86.93924 %	3'636'516.27	1.35
DE0001102572	0 % Deutschland 21-52	1'430'000	EUR	50.96565 %	708'948.71	0.26
DE0001102606	1.70 % Deutschland 22-32	1'910'000	EUR	95.93995 %	1'782'518.64	0.66
DE0001135176	5 1/2 % Deutschland 00-31	2'200'000	EUR	119.98304 %	2'567'697.12	0.96
DE0001135275	4 % Deutschland 05-37	800'000	EUR	117.39574 %	913'573.66	0.34

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	350'000	EUR	111.23619 %	378'717.53	0.14
DE0001135481	2 1/2 % Deutschland 12-44	1'830'000	EUR	100.24411 %	1'784'478.05	0.66
DE000A168Y48	1 1/4 % KFW 16-36 NT	1'300'000	EUR	83.7826 %	1'059'493.79	0.39
DE000A30V5C3	5 3/8 % Deutsche Bank 23-29 var	500'000	EUR	104.70503 %	509'259.10	0.19
DE000A30VT06	5 % Deutsche Bank 22-30 var	500'000	EUR	103.85569 %	505'128.13	0.19
DE000BLB6J10	2 7/8 % Bayerische Landesbank 24-30	1'600'000	EUR	100.07121 %	1'557'508.33	0.58
DE000BLB6JJ0	1/8 % Bayerische Landesbank 21-28	800'000	EUR	87.05872 %	677'490.93	0.25
DE000BU25018	2.40 % Deutschland 23-28	2'480'000	EUR	100.19992 %	2'417'242.80	0.90
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	3'450'000	EUR	102.71995 %	3'447'268.78	1.28
DE000NRW0LM8	1.10 % State of North Rhine-Westphalia 19-34 Series 1476/19	1'900'000	EUR	85.76162 %	1'585'067.72	0.59
DE000NRW0LV9	0.80 % State of North Rhine-Westphalia 19-49	1'800'000	EUR	60.48816 %	1'059'117.51	0.39
ES00000120N0	4.90 % Espana 07-40 BS	900'000	EUR	117.04925 %	1'024'736.93	0.38
ES00000124C5	5.15 % Espana 13-28 BS	2'200'000	EUR	109.97214 %	2'353'458.87	0.88
ES00000128C6	2.90 % Espana 16-46 BS	1'100'000	EUR	89.17401 %	954'184.21	0.36
ES00000128H5	1.30 % Espana 16-26 BS	3'370'000	EUR	96.06457 %	3'149'157.55	1.17
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	1'500'000	EUR	96.03373 %	1'401'252.20	0.52
ES0000012B47	2.70 % Espana 18-48 BS	300'000	EUR	84.87463 %	247'685.39	0.09
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	750'000	EUR	55.59068 %	405'568.73	0.15
ES0000012J07	1 % Espana 21-42 BS	1'600'000	EUR	66.28114 %	1'031'599.71	0.38
ES0000012L29	2.80 % Espana 23-26 BS	2'400'000	EUR	99.56534 %	2'324'452.41	0.87
ES0000012M85	3 1/4 % Espana 24-34 BS	4'820'000	EUR	100.8325 %	4'727'688.24	1.76
ES0378641346	0.05 % FADE 19-24	1'000'000	EUR	98.20921 %	955'330.08	0.36
EU000A1G0D88	5/8 % European Financial Stability Facility 18-26 NT	1'800'000	EUR	94.49137 %	1'654'496.58	0.62
EU000A1G0D96	1 3/4 % European Financial Stability Facility 18-53 S. 129	250'000	EUR	74.78805 %	181'875.18	0.07
EU000A1Z99A1	1.80 % ESM 17-46 Series 122 Tranche 1 Reg S	1'290'000	EUR	80.7217 %	1'012'934.19	0.38
EU000A3K4DJ5	0.80 % Communauté Européenne 22-25 NT	850'000	EUR	97.08411 %	802'727.81	0.30
EU000A3KT6A3	0 % Communauté Européenne 21-31	1'250'000	EUR	82.99082 %	1'009'116.50	0.38
EU000A3KTGW6	0.70 % Communauté Européenne 21-51	2'050'000	EUR	55.51679 %	1'107'081.18	0.41
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	400'000	EUR	87.84443 %	341'802.68	0.13
FR0011962398	1 3/4 % France 14-24 OAT	1'200'000	EUR	98.8083 %	1'153'389.23	0.43
FR0012517027	1/2 % France 15-25 OAT	6'100'000	EUR	96.88781 %	5'749'104.88	2.14
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	5'100'000	EUR	96.7663 %	4'800'600.34	1.79
FR0012993103	1 1/2 % France 15-31 OAT	6'600'000	EUR	92.62827 %	5'946'874.00	2.21
FR0013106630	1 % CFF 16-26 NT	1'700'000	EUR	95.99189 %	1'587'393.87	0.59
FR0013234333	1 3/4 % France 17-39 OAT	2'100'000	EUR	84.64342 %	1'729'074.63	0.64
FR0013257524	2 % France 17-48 OAT	2'600'000	EUR	79.95304 %	2'022'132.31	0.75
FR0013257623	3/4 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton Series 4 17-24	500'000	EUR	99.56161 %	484'242.80	0.18
FR0013311503	1 1/8 % Societe Generale 18-25 NT	500'000	EUR	97.91548 %	476'236.42	0.18
FR0013407236	1/2 % France 18-29 OAT	2'450'000	EUR	89.89068 %	2'142'308.31	0.80
FR0013426731	0.35 % RATP 19-29 NT	1'500'000	EUR	87.1521 %	1'271'658.11	0.47
FR0013480514	1/4 % CRH 20-35	900'000	EUR	74.43786 %	651'684.85	0.24
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	2'500'000	EUR	55.01668 %	1'337'936.89	0.50
FR0013504644	1 3/8 % ENGIE 20-25 NT	800'000	EUR	97.81265 %	761'178.01	0.28
FR0013505625	2 1/8 % Aeroport de Paris 20-26	1'500'000	EUR	97.0651 %	1'416'301.14	0.53
FR0014006N17	1/2 % BNP Paribas 21-28 NT	500'000	EUR	90.7228 %	441'253.00	0.16
FR0014006U12	0.01 % SOCIETE GENERALE SFH 21-26 NT	1'700'000	EUR	92.25843 %	1'525'654.62	0.57
FR001400BKZ3	2 % France 21-32 OAT	2'700'000	EUR	94.43706 %	2'480'318.66	0.92
FR001400G6E6	3 1/8 % CADES 23-30 NT	2'500'000	EUR	101.63579 %	2'471'655.42	0.92

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
FR001400HI98	2 3/4% France 23-29 OAT	7'500'000	EUR	100.46473 %	7'329'529.96	2.77
FR001400NBC6	2 1/2 % Republique Francaise 24-27 NT	1'500'000	EUR	99.30054 %	1'448'918.97	0.54
IE00BH3SQ895	1.10 % Ireland 19-29 TB	660'000	EUR	93.11984 %	597'843.31	0.22
IE00BH3SQB22	1 1/2 % Ireland 19-50 TB	150'000	EUR	73.17161 %	106'766.53	0.04
IE00BV8C9B83	1.70 % Ireland 17-37 TB	600'000	EUR	87.55386 %	511'008.09	0.19
IT0003934657	4 % Italia 05-37 BT	1'900'000	EUR	102.24062 %	1'889'636.71	0.70
IT0004644735	4 1/2 % Italia 10-26 BT	2'000'000	EUR	102.33248 %	1'990'878.30	0.74
IT0004923998	4 3/4 % Italia 13-44 BT	1'000'000	EUR	109.27647 %	1'062'986.82	0.40
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	1'600'000	EUR	80.18329 %	1'247'972.69	0.46
IT0005323032	2 % Italia 18-28 BT	6'700'000	EUR	96.05309 %	6'260'188.23	2.33
IT0005402117	1.45 % Italia 20-36 BT	2'000'000	EUR	78.02583 %	1'517'992.46	0.57
IT0005413171	1.65 % Italia 20-30 BT	7'800'000	EUR	89.99811 %	6'828'561.52	2.54
IT0005419848	1/2 % Italia 20-26 BT	3'620'000	EUR	95.18533 %	3'351'813.45	1.25
IT0005421703	1.80 % Italia 20-41 BT	300'000	EUR	73.33066 %	213'997.19	0.08
IT0005425233	1.70 % Italia 20-51 BT	200'000	EUR	62.42123 %	121'440.49	0.05
IT0005436693	0.60 % Italia 21-31 BT	4'900'000	EUR	82.20997 %	3'918'517.61	1.46
IT0005467482	0.45 % Italia 21-29 BT	5'300'000	EUR	87.88704 %	4'531'082.11	1.69
IT0005534141	4 1/2 % Italia 23-53 BT	650'000	EUR	105.40629 %	666'470.82	0.25
IT0005579807	3 1/4 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario 24-28 NT	750'000	EUR	99.81294 %	728'197.79	0.27
NL0010721999	2 3/4 % Niederlande 14-47	350'000	EUR	101.6469 %	346'069.57	0.13
NL0010733424	2 % Niederlande 14-24	1'300'000	EUR	99.5203 %	1'258'508.77	0.47
NL0012171458	3/4 % Niederlande 17-27	2'500'000	EUR	94.35741 %	2'294'654.34	0.85
NL0013552060	1/2 % Niederlande 19-40	700'000	EUR	72.28072 %	492'177.46	0.18
NL0014555419	0 % Niederlande 20-30	1'880'000	EUR	85.71651 %	1'567'557.82	0.58
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	300'000	EUR	49.47942 %	144'393.33	0.05
PTOTEB0E0020	4.10 % Republique Portugaise 15-45 BT	200'000	EUR	110.38232 %	214'748.79	0.08
PTOTENO0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	550'000	EUR	79.46361 %	425'140.24	0.16
PTOTETO0012	2 7/8 % Republique Portugaise 16-26 BT	500'000	EUR	100.34253 %	488'041.00	0.18
PTOTEV0E0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	1'000'000	EUR	98.43116 %	957'489.06	0.36
SI0002103487	1 1/2 % Slovenija 15-35	200'000	EUR	85.33997 %	166'028.91	0.06
SK4120011420	1 5/8 % Slovakia 16-31 Series 229	300'000	EUR	89.8599 %	262'233.65	0.10
XS0488101527	4 1/8 % SNCF 10-25 Series 113 NT	1'000'000	EUR	100.25286 %	975'209.70	0.36
XS0975634204	3 % BEI 13-33	1'300'000	EUR	102.07813 %	1'290'854.53	0.48
XS1039826422	2 5/8 % SNCF Reseau 14-25 Series 103	1'100'000	EUR	98.72744 %	1'056'408.27	0.39
XS1081100239	2 1/4 % Nationwide Building Society 14-29 Series 14-02	2'500'000	EUR	96.32498 %	2'342'503.01	0.87
XS1197833137	1 5/8 % Coca-Cola 15-35	500'000	EUR	85.35173 %	415'129.48	0.15
XS1288894691	1 3/4 % Lunar Funding V 15-25 NT	2'000'000	EUR	97.5714 %	1'898'251.60	0.71
XS1361554584	1 1/8 % BEI 16-36	1'300'000	EUR	81.96622 %	1'036'524.38	0.39
XS1748456974	1 1/8 % BNP Paribas 18-26 NT	1'200'000	EUR	94.90014 %	1'107'769.38	0.41
XS1752475720	1 % Deutsche Bahn Finance 18-27 NT	1'500'000	EUR	93.14642 %	1'359'122.73	0.51
XS1785147098	1 % Nederlandse Waterschapsbank 18-28 NT	1'700'000	EUR	93.13298 %	1'540'116.76	0.57
XS1843437036	2.20 % RZD Capital 19-27	700'000	EUR	62.9718 %	428'790.72	0.16
XS1914934606	1/2 % BNG Bank 18-25 Series 1381	1'210'000	EUR	95.78409 %	1'127'405.03	0.42
XS1979447064	3/8 % Finnvera 19-29	1'000'000	EUR	89.156 %	867'264.99	0.32
XS2004381674	0.696 % Total Energies Capital Intl 19-28	1'000'000	EUR	90.28584 %	878'255.52	0.33
XS2051914963	1/2 % FCA Bank Irish branch 19-24 Serie FCAC-38 NT	300'000	EUR	98.4645 %	287'344.02	0.11
XS2069380991	1/4 % E.ON 19-26 NT	1'220'000	EUR	92.7799 %	1'101'070.10	0.41
XS2078734626	1/8 % Shell Intl Finance 19-27 NT Series 26	500'000	EUR	89.91052 %	437'302.29	0.16

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
XS2089322098	1 3/8 % RAI 19-24	1'000'000	EUR	98.14291 %	954'685.14	0.36
XS2099546488	7/8 % Credit Agricole 20-32 Series 570 NT	700'000	EUR	81.97045 %	558'157.27	0.21
XS2109394077	3/8 % Lloyds Bank Corporate Markets 20-25	500'000	EUR	97.30303 %	473'257.59	0.18
XS2150054026	3 3/8 % Barclays 20-25 var	1'000'000	EUR	100.00 %	972'750.00	0.36
XS2153409029	1.994 % Total Energies Capital Intl 20-32 NT	500'000	EUR	91.00964 %	442'648.15	0.16
XS2238792175	3/4 % Medtronic Global Holdings 20-32 NT	450'000	EUR	82.13818 %	359'549.64	0.13
XS2240278692	0.01 % BNG Bank 20-32 NT	1'000'000	EUR	79.04083 %	768'869.65	0.29
XS2251330184	1/8 % BIRD 20-51 NT	1'000'000	EUR	47.77162 %	464'698.46	0.17
XS2288948859	0.10 % E.ON 21-28 NT	1'000'000	EUR	88.71767 %	863'001.10	0.32
XS2289133915	0.325 % UniCredit 21-26 NT	500'000	EUR	94.39888 %	459'132.55	0.17
XS2296027217	1/4 % Andean Development Corporation 21-26 NT Series 105	800'000	EUR	93.62264 %	728'571.41	0.27
XS2308321962	0.10 % Booking Holdings 21-25	500'000	EUR	96.74235 %	470'530.61	0.18
XS2385398206	1/4 % Comcast 21-29 NT	540'000	EUR	85.33351 %	448'244.13	0.17
XS2400445289	1/2 % Dell Bank International 21-26 NT	1'250'000	EUR	92.76903 %	1'128'013.43	0.42
XS2434710799	0.41 % National Grid North America 22-26 NT	350'000	EUR	94.23171 %	320'823.64	0.12
XS2454764429	1/8 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 22-27	1'000'000	EUR	92.39828 %	898'804.27	0.33
XS2483607474	2 1/8 % ING Group 22-26 Series 242 var	1'000'000	EUR	98.07381 %	954'013.01	0.36
XS2531803828	2.574 % Macquarie Bank 22-27	1'100'000	EUR	97.75096 %	1'045'959.74	0.39
XS2536502227	4 % Goldman Sachs Group 22-29	200'000	EUR	103.09615 %	200'573.57	0.07
XS2553547444	6.364 % HSBC Holdings 22-32 NT Series 55 Tranche 1 var	500'000	EUR	106.82892 %	519'589.16	0.19
XS2555220867	4 1/4 % Booking Holdings 22-29	1'000'000	EUR	104.39777 %	1'015'529.27	0.38
XS2582348046	3 1/4 % Lloyds Bank 23-26	1'400'000	EUR	99.78547 %	1'358'928.39	0.51
XS2585966505	3 % ING Bank 23-33	1'100'000	EUR	100.74922 %	1'078'041.85	0.40
XS2588885025	4.45 % UniCredit 23-29 NT var	700'000	EUR	102.05276 %	694'902.75	0.26
XS2636592102	5 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23-33 var	700'000	EUR	105.26111 %	716'749.21	0.27
XS2645248225	4 1/8 % Republique de Chili 23-34	547'683	EUR	101.77073 %	542'192.36	0.20
XS2673808486	4 3/8 % Intesa Sanpaolo 23-27 NT	800'000	EUR	102.47585 %	797'467.07	0.30
XS2720095970	5 7/8 % Tapestry 23-31 NT	750'000	EUR	106.60844 %	777'775.23	0.29
XS2726256113	4 3/8 % CAIXABANK 23-33 NT	900'000	EUR	105.70901 %	925'455.93	0.34
EUR					187'192'043.87	69.70
GB00B24FF097	4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB	140'000	GBP	105.83553 %	168'587.53	0.06
GB00BJQWYH73	1 1/4 % United Kingdom 20-41 TB	600'000	GBP	62.73633 %	428'288.37	0.16
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	600'000	GBP	95.6164 %	652'754.04	0.24
GB00BLH38158	1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB	850'000	GBP	50.55181 %	488'901.71	0.18
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	1'050'000	GBP	81.08249 %	968'684.36	0.37
XS2393518597	2 1/4 % Banco Santander 21-32 var	700'000	GBP	87.83901 %	699'602.57	0.26
XS2600822998	6 1/4 % Skipton Building Societ 23-29	500'000	GBP	101.1856 %	575'644.89	0.21
GBP					3'982'463.47	1.48
JP1103531K10	0.10 % Japan 18-28 Series 353 TB	30'000'000	JPY	98.85182 %	176'489.06	0.07
JP1103631M74	0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB	160'000'000	JPY	97.20728 %	925'615.50	0.34
JP1201201A88	1.60 % Japan 10-30 No 120	315'000'000	JPY	107.26775 %	2'010'905.09	0.75
JP1201781MA3	1/2 % Japan 21-41 No 178	115'000'000	JPY	86.88723 %	594'655.79	0.22
JP1300461F39	1 1/2 % Japan 15-45 No 46	90'000'000	JPY	99.48951 %	532'882.71	0.20
JP1300641KA3	0.40 % Japan 19-49 No 64	110'000'000	JPY	73.71193 %	482'549.95	0.18

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP1300711M79	0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB	85'000'000	JPY	77.91743 %	394'153.53	0.15
JPY					5'117'251.63	1.91
NZGOVDT524C5	1/2 % New Zealand 20-24 NT	230'000	NZD	99.42441 %	123'200.12	0.05
NZD					123'200.12	0.05
PL0000115192	7 1/2 % Poland 22-28 Series PS0728	5'040'000	PLN	108.41092 %	1'234'115.36	0.46
PLN					1'234'115.36	0.46
US023135BF28	3 7/8 % Amazon.com 18-37 NT	250'000	USD	90.28079 %	203'289.75	0.08
US037833DQ02	2.95 % Apple 19-49 NT	650'000	USD	70.82078 %	414'623.79	0.15
US05581LAG41	5.894 % BNP Paribas 23-34 Series 11986 var	500'000	USD	104.53644 %	470'779.86	0.18
US06051GKD06	2.572 % Bank of America 21-32 NT	250'000	USD	82.81122 %	186'470.15	0.07
US09659X2T85	3.132 % BNP Paribas 22-33 var	200'000	USD	85.05934 %	153'225.90	0.06
US14913R2Q92	1.15 % Caterpillar Financial Services 21-26	850'000	USD	91.5799 %	701'131.17	0.26
US14913R2Y27	4.90 % Caterpillar Financial Services 22-25 NT	500'000	USD	99.66973 %	448'862.65	0.17
US219868CE41	1 1/4 % Corporacion Andina De Fomento 21-24 NT	750'000	USD	97.51987 %	658'771.08	0.25
US222213BC32	3 3/4 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 23-26	400'000	USD	98.08584 %	353'383.64	0.13
US24422EWB19	2 1/8 % John Deere Capital 22-25 Series H NT	820'000	USD	97.20247 %	717'912.16	0.27
US38141GGM06	6 1/4 % Goldman Sachs Group 11-41 Series D NT	500'000	USD	108.80117 %	489'986.06	0.18
US404280CS68	0.976 % HSBC Holdings 21-25 var	530'000	USD	99.22708 %	473'681.28	0.18
US456837BA00	3.869 % ING Group 22-26 var	554'000	USD	98.20031 %	490'007.56	0.18
US459200KT76	4.15% IBM 22-27	800'000	USD	97.85799 %	705'125.54	0.26
US465410CA47	1 1/4 % Italia 20-26 BT	1'000'000	USD	92.71771 %	835'108.42	0.31
US46647PBK12	2.083 % JPMorgan Chase & Co 20-26 var	500'000	USD	96.39035 %	434'093.94	0.16
US46647PCE43	3.328 % JPMorgan Chase & Co 21-52 var	200'000	USD	72.43178 %	130'478.61	0.05
US46647PDU75	5.299 % JPMorgan Chase & Co 23-29 var	200'000	USD	100.74986 %	181'490.79	0.07
US55608RBQ20	5.391 % Macquarie Group 23-26 NT	1'500'000	USD	100.48252 %	1'357'569.02	0.51
US61747YFF79	5.449 % Morgan Stanley 23-29 NT var	500'000	USD	100.8608 %	454'226.62	0.17
US636274AD47	5.602 % National Grid 23-28	785'000	USD	101.96485 %	720'941.95	0.27
US639057AG33	7.472 % NatWest Group 22-26 NT var	660'000	USD	102.7439 %	610'773.46	0.23
US639057AK45	5.808 % NatWest Group 23-29 NT var	550'000	USD	101.59498 %	503'286.26	0.19
US639057AL28	5.583 % NatWest Group 24-28 NT var	800'000	USD	100.55244 %	724'540.62	0.27
US651639AX42	2.80 % Newmont Corporation 19-29 NT	800'000	USD	89.78978 %	646'989.23	0.24
US66989HAR93	2.20 % Novartis Capital 20-30	500'000	USD	86.84902 %	391'124.55	0.15
US713448FE31	1.95 % PepsiCo 21-31 NT	420'000	USD	83.1232 %	314'450.07	0.12
US86959NAM11	5 1/4 % Svenska Handelsbanken 23-26 NT	350'000	USD	100.22534 %	315'955.38	0.12
US89115A2U52	5.523 % Toronto-Dominion Bank 23-28 NT	250'000	USD	102.15113 %	230'018.80	0.09
US91087BAU44	5.40 % Mexico 23-28 BS	460'000	USD	100.63864 %	416'968.03	0.16
US912810RM27	3 % USA 15-45 TB	2'100'000	USD	79.76563 %	1'508'742.87	0.56
US912810RZ30	2 3/4 % USA 17-47 TB	2'400'000	USD	74.73438 %	1'615'518.04	0.60
US912810SU34	1 7/8 % USA 21-51 TB	2'420'000	USD	60.26563 %	1'313'606.21	0.49
US912810SW99	1 7/8 % USA 21-41 TB	570'000	USD	69.73438 %	358'015.58	0.13
US912828X885	2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB	2'550'000	USD	94.10938 %	2'161'490.01	0.80
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	400'000	USD	88.48438 %	318'791.51	0.12
US91282CDJ71	1 3/8 % USA 21-31 Series F-2031 TB	420'000	USD	81.71875 %	309'137.12	0.12
US91282CDY49	1 7/8 % USA 22-32 Series B-2032 TB	3'550'000	USD	84.48438 %	2'701'375.22	1.01

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US91282CEF41	2 1/2 % USA 22-27 Series W-2027 TB	5'000'000	USD	94.69531 %	4'264'603.42	1.55
US91282CEP23	2 7/8 % USA 22-32 Series C-2032 TB	3'850'000	USD	90.84375 %	3'150'184.17	1.17
USN30707AQ19	5 % Enel Finance International 22-32	200'000	USD	96.8712 %	174'503.78	0.06
USX6000LAA27	4 3/4 % Nordea Bank 22-25	500'000	USD	99.3154 %	447'266.89	0.17
XS1085735899	5 1/8 % Republique Portugaise 14-24 Series 17 BT	610'000	USD	99.80159 %	548'336.88	0.20
XS1782625641	4.45 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-24 NT var Series 218	300'000	USD	100.00 %	270'210.00	0.10
XS2416456148	1 1/8 % CADES 21-24 NT	425'000	USD	97.26845 %	372'341.19	0.14
XS2638075700	6 5/8 % Intesa Sanpaolo 23-33	600'000	USD	103.79681 %	560'938.71	0.21
USD					34'810'327.94	12.96

Instruments financiers dérivés	0.00	0.00
---------------------------------------	-------------	-------------

EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	232	EUR	105.70	0.00*	0.00
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	155	EUR	133.38	0.00*	0.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	-95	EUR	118.25	0.00*	0.00
LIF.LG0624	LONG GILT	127	GBP	99.94	0.00*	0.00
CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	-21	USD	107.01563	0.00*	0.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	-17	USD	114.60938	0.00*	0.00

Futures	0.00*	0.00
----------------	--------------	-------------

Valeurs mobilières non cotées en bourse

Parts d'autres placements collectifs	9'998'575.00	3.73
---	---------------------	-------------

CH0321938448	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -C-	107'500	CHF	93.01	9'998'575.00	3.73
CHF					9'998'575.00	3.73

Obligations	3'850'281.96	1.43
--------------------	---------------------	-------------

XS2495583978	2 3/8 % Andean Development Corporation 22-27 NT	1'850'000	EUR	96.11611 %	1'729'693.48	0.64
EUR					1'729'693.48	0.64

XS1813150247	3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var	700'000	GBP	97.47833 %	776'375.92	0.29
GBP					776'375.92	0.29

MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	199'000	MXN	89.30 %	962'958.68	0.36
MXN					962'958.68	0.36

USU2920CAA19	7.10 % Enel Finance America 22-27	400'000	USD	105.82155 %	381'253.88	0.14
USD					381'253.88	0.14

Instruments financiers dérivés	60'021.99	0.02
---------------------------------------	------------------	-------------

DAT030498	15.05.24	887'468.4	CHF	1.00	887'468.40	0.33
DAT030498	15.05.24	-4'000'000	PLN	0.2247	-898'785.31	-0.33

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DAT030500	15.05.24	6'500'000	EUR	1.00	6'322'875.00	2.35
DAT030500	15.05.24	-6'208'286.5	CHF	1.0311	-6'226'916.72	-2.32
DAT030496	15.05.24	684'000'000	JPY	1.00	4'070'689.20	1.52
DAT030496	15.05.24	-4'078'734.41	CHF	167.72529	-4'071'325.42	-1.52
DAT030501	16.05.24	1'438'168'600	KRW	1.00	962'134.79	0.36
DAT030501	16.05.24	-1'100'000	USD	1'342.88911	-988'232.09	-0.37
DAT030499	15.05.24	11'887'268.4	MXN	1.00	644'147.30	0.24
DAT030499	15.05.24	-700'000	USD	16.73328	-634'720.07	-0.24
DAT030534	15.05.24	1'400'000	USD	1.00	1'260'980.00	0.47
DAT030534	15.05.24	-23'562'313.6	MXN	0.05976	-1'268'293.09	-0.47
Opérations à terme sur devises					60'021.99	0.02

Valeurs mobilières évaluées selon un modèle

					Valeur vénale	en %
Obligations					19.46	0.00
XS0268648952	0 % Lehman Brothers Holdings 06-16 NT var	2'000'000	EUR	0.001 %	19.46	0.00
EUR					19.46	0.00

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le gain ou la perte est comptabilisée directement sur les avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé				Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue				4'243'346.45	1.58
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs				246'262'348.06	91.70
Parts d'autres placements collectifs				15'642'429.65	5.83
Instruments financiers dérivés				60'021.99	0.02
Autres actifs				2'329'585.49	0.87
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable				268'537'731.64	100.00
Autres engagements				-154'917.51	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable				268'382'814.13	

Cours de change			
AUD	1 =	CHF	0.587617
CAD	1 =	CHF	0.665583
CNY	1 =	CHF	0.124057
DKK	100 =	CHF	13.04134
EUR	1 =	CHF	0.97275
GBP	1 =	CHF	1.1378
JPY	100 =	CHF	0.59513
KRW	100 =	CHF	0.0669
MXN	100 =	CHF	5.4188
NOK	100 =	CHF	8.30245
NZD	1 =	CHF	0.538754
PLN	100 =	CHF	22.58667
SEK	100 =	CHF	8.42358
USD	1 =	CHF	0.9007

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	34%	90'175'124.58
Engagement total net résultant de dérivés	29%	77'153'953.10
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00

Informations supplémentaires et opérations hors-bilan

Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0.00
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0.00
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0.00

Type et montant des sûretés acceptées

Aucune sûreté acceptée		0.00
------------------------	--	------

Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)

- Banque Cantonale Vaudoise

Liste des transactions pendant la période comptable

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Parts d'autres placements collectifs

CH0321938448	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -C-	107'500	0
US4642885887	iShares MBS ETF	67'800	0

Obligations

AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	0	160'000
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	220'000	450'000
AT0000A2EJ08	3/4 % Oesterreich 20-51	300'000	160'000
AU000XCLWAM0	2 3/4 % Australia 15-35 Series 145	800'000	0
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	220'000	400'000
BE0000335449	1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO	450'000	800'000
BE0002586643	7/8 % BNP Paribas Fortis 18-28	1'200'000	0
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	0	440'000
CA135087M680	1 3/4 % Canada 21-53 TB	280'000	0
CA135087N597	2 % Canada 22-32 TB	200'000	0
CA135087ZS68	3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB	0	200'000
CND1000047F1	4 1/2 % Republique Populaire de Chine 11-41 NT	0	1'000'000
CND100036Q75	2.68 % Republique Populaire de Chine 20-30 NT	4'000'000	2'500'000
CND10004NCM5	3.53 % Republique Populaire de Chine 21-51 NT	1'100'000	0
CND10004TCN0	2.48 % Republique Populaire de Chine 22-27 NT	26'200'000	0
CND10006GPT1	2.67 % Republique Populaire de Chine 23-33 NT	10'500'000	2'000'000
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	650'000	0
DE0001102507	0 % Deutschland 20-30	2'100'000	1'300'000
DE0001102572	0 % Deutschland 21-52	1'580'000	650'000
DE0001135176	5 1/2 % Deutschland 00-31	1'500'000	0
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	0	1'350'000
DE0001135481	2 1/2 % Deutschland 12-44	680'000	0
DE000A30VT06	5 % Deutsche Bank 22-30 var	1'600'000	1'100'000
DE000BLB6J10	2 7/8 % Bayerische Landesbank 24-30	1'600'000	0
DE000BU25018	2.40 % Deutschland 23-28	9'480'000	7'000'000
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	3'450'000	0
DE000NRW0LM8	1.10 % State of North Rhine-Westphalia 19-34 Series 1476/19	400'000	0
DE000NRW0LV9	0.80 % State of North Rhine-Westphalia 19-49	400'000	500'000
ES00000124C5	5.15 % Espana 13-28 BS	0	1'400'000
ES00000128H5	1.30 % Espana 16-26 BS	1'500'000	0
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	0	1'500'000
ES0000012M85	3 1/4 % Espana 24-34 BS	4'820'000	0
EU000A1G0D88	5/8 % European Financial Stability Facility 18-26 NT	1'100'000	0
EU000A1Z99A1	1.80 % ESM 17-46 Series 122 Tranche 1 Reg S	0	650'000

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)
EU000A3KTGW6	0.70 % Communauté Européenne 21-51	450'000	0
FR0011962398	1 3/4 % France 14-24 OAT	0	6'000'000
FR0012517027	1/2 % France 15-25 OAT	2'000'000	0
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	1'500'000	0
FR0012993103	1 1/2 % France 15-31 OAT	1'500'000	0
FR0013106630	1 % CFF 16-26 NT	1'200'000	0
FR0013407236	1/2 % France 18-29 OAT	0	2'500'000
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	1'200'000	450'000
FR0013504644	1 3/8 % ENGIE 20-25 NT	200'000	0
FR0014006UI2	0.01 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SFH 21-26 NT	2'400'000	700'000
FR001400BKZ3	2 % France 21-32 OAT	0	300'000
FR001400G6E6	3 1/8 % CADES 23-30 NT	2'500'000	0
FR001400HI98	2 3/4 % France 23-29 OAT	7'500'000	0
FR001400NBC6	2 1/2 % République Française 24-27 NT	1'500'000	0
GB00B24FF097	4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB	0	110'000
GB00BJQWYH73	1 1/4 % United Kingdom 20-41 TB	500'000	600'000
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	600'000	0
GB00BLH38158	1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB	2'700'000	2'650'000
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	400'000	0
IE00BH3SQ895	1.10 % Ireland 19-29 TB	160'000	300'000
IT0004644735	4 1/2 % Italia 10-26 BT	1'000'000	0
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	800'000	0
IT0005323032	2 % Italia 18-28 BT	2'700'000	0
IT0005402117	1.45 % Italia 20-36 BT	1'500'000	0
IT0005413171	1.65 % Italia 20-30 BT	6'300'000	0
IT0005419848	1/2 % Italia 20-26 BT	0	380'000
IT0005421703	1.80 % Italia 20-41 BT	0	1'300'000
IT0005425233	1.70 % Italia 20-51 BT	0	700'000
IT0005467482	0.45 % Italia 21-29 BT	5'300'000	0
IT0005534141	4 1/2 % Italia 23-53 BT	650'000	0
IT0005579807	3 1/4 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario 24-28 NT	750'000	0
JP1103531K10	0.10 % Japan 18-28 Series 353 TB	0	150'000'000
JP1103631M74	0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB	140'000'000	120'000'000
JP1201781MA3	1/2 % Japan 21-41 No 178	50'000'000	70'000'000
JP1300711M79	0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB	20'000'000	25'000'000
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	250'000	51'000
NL0010733424	2 % Niederlande 14-24	0	1'100'000
NL0012171458	3/4 % Niederlande 17-27	500'000	0
NL0014555419	0 % Niederlande 20-30	500'000	0
NZGOVDT524C5	1/2 % New Zealand 20-24 NT	230'000	0
PL0000115192	7 1/2 % Poland 22-28 Series PS0728	6'040'000	1'000'000
PTOTENO0034	0.90 % République Portugaise 20-35 BT	350'000	0

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)
PTOTEVOE0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	0	500'000
US05581LAG41	5.894 % BNP Paribas 23-34 Series 11986 var	500'000	0
US14913R2Q92	1.15 % Caterpillar Financial Services 21-26	350'000	0
US219868CE41	1 1/4 % Corporacion Andina De Fomento 21-24 NT	0	750'000
US222213BC32	3 3/4 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 23-26	400'000	0
US24422EWB19	2 1/8 % John Deere Capital 22-25 Series H NT	320'000	0
US456837BA00	3.869 % ING Group 22-26 var	300'000	0
US459200KT76	4.15% IBM 22-27	800'000	0
US46647PDU75	5.299 % JPMorgan Chase & Co 23-29 var	1'000'000	800'000
US55608RBQ20	5.391 % Macquarie Group 23-26 NT	1'500'000	0
US61747YFF79	5.449 % Morgan Stanley 23-29 NT var	500'000	0
US636274AD47	5.602 % National Grid 23-28	785'000	0
US639057AG33	7.472 % NatWest Group 22-26 NT var	360'000	0
US639057AK45	5.808 % NatWest Group 23-29 NT var	1'600'000	1'050'000
US639057AL28	5.583 % NatWest Group 24-28 NT var	800'000	0
US86959NAM11	5 1/4 % Svenska Handelsbanken 23-26 NT	1'000'000	650'000
US89115A2U52	5.523 % Toronto-Dominion Bank 23-28 NT	1'250'000	1'000'000
US91087BAU44	5.40 % Mexico 23-28 BS	260'000	0
US912810RM27	3 % USA 15-45 TB	1'050'000	1'300'000
US912810RZ30	2 3/4 % USA 17-47 TB	500'000	0
US912810SU34	1 7/8 % USA 21-51 TB	1'900'000	880'000
US912810SW99	1 7/8 % USA 21-41 TB	570'000	0
US912828X885	2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB	0	2'450'000
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	0	1'600'000
US91282CDY49	1 7/8 % USA 22-32 Series B-2032 TB	2'000'000	650'000
US91282CEP23	2 7/8 % USA 22-32 Series C-2032 TB	1'100'000	450'000
USN30707AQ19	5 % Enel Finance International 22-32	200'000	0
USU2920CAA19	7.10 % Enel Finance America 22-27	350'000	300'000
USX6000LAA27	4 3/4 % Nordea Bank 22-25	300'000	0
XS0488101527	4 1/8 % SNCF 10-25 Series 113 NT	1'000'000	0
XS0975634204	3 % BEI 13-33	0	1'200'000
XS1081100239	2 1/4 % Nationwide Building Society 14-29 Series 14-02	2'500'000	600'000
XS1748456974	1 1/8 % BNP Paribas 18-26 NT	600'000	1'000'000
XS1752475720	1 % Deutsche Bahn Finance 18-27 NT	1'500'000	0
XS1813150247	3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var	700'000	0
XS2069380991	1/4 % E.ON 19-26 NT	220'000	0
XS2238792175	3/4 % Medtronic Global Holdings 20-32 NT	0	350'000
XS2289133915	0.325 % UniCredit 21-26 NT	0	500'000
XS2393518597	2 1/4 % Banco Santander 21-32 var	700'000	0
XS2454764429	1/8 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 22-27	0	1'600'000
XS2483607474	2 1/8 % ING Group 22-26 Series 242 var	1'000'000	0
XS2531803828	2.574 % Macquarie Bank 22-27	1'100'000	0

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)
XS2553547444	6.364 % HSBC Holdings 22-32 NT Series 55 Tranche 1 var	500'000	0
XS2555220867	4 1/4 % Booking Holdings 22-29	1'000'000	0
XS2582348046	3 1/4 % Lloyds Bank 23-26	1'400'000	0
XS2585966505	3 % ING Bank 23-33	1'100'000	0
XS2588885025	4.45 % UniCredit 23-29 NT var	0	800'000
XS2600822998	6 1/4 % Skipton Building Societ 23-29	500'000	0
XS2636592102	5 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23-33 var	1'300'000	600'000
XS2638075700	6 5/8 % Intesa Sanpaolo 23-33	600'000	0
XS2645248225	4 1/8 % Republique de Chili 23-34	547'683	0
XS2673808486	4 3/8 % Intesa Sanpaolo 23-27 NT	800'000	0
XS2720095970	5 7/8 % Tapestry 23-31 NT	750'000	0
XS2726256113	4 3/8 % CAIXABANK 23-33 NT	900'000	0

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

BE0002681626	3/4 % KBC Groupe 20-30 NT	0	700'000
CH0278341224	1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT	0	2'000'000
CND100029RW4	3 1/4 % Republique Populaire de Chine 19-26 NT	0	25'000'000
CND100031JZ0	1.99 % Republique Populaire de Chine 20-25 NT	0	14'000'000
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	2'000'000	3'250'000
DE0001135085	4 3/4 % Deutschland 98-28	0	2'000'000
DE000A3E5LU1	0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-28 NT	1'000'000	3'500'000
DE000A3H2457	0 % Deutsche Boerse 21-26	0	800'000
DE000CZ45W57	3 % Commerzbank 22-27 Series 992 var	1'000'000	1'000'000
DE000DL19VP0	1 3/8 % Deutsche Bank 20-26 NT var	1'500'000	1'500'000
DE000DL19WL7	1 7/8 % Deutsche Bank 22-28 var	0	1'100'000
DE000NRW0KM0	1 3/4 % State of North Rhine-Westphalia 17-57 Series 1445/17	0	600'000
ES00000121G2	4.80 % Espana 08-24 BS	0	750'000
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	0	2'500'000
ES0000012E85	1/4 % Espana 19-24 BS	0	2'500'000
ES0000012I32	1/2 % Espana 21-31 BS	1'700'000	4'255'000
ES0413900608	0.10 % Banco Santander 20-32 NT	0	1'000'000
EU000A18Z2D4	3/4 % Communauté Européenne 16-31 NT Series 76 Tranche 1	0	1'600'000
EU000A1G0EP6	1/8 % European Financial Stability Facility 22-30	0	1'700'000
EU000A1Z99F0	3/4 % Mécanisme européen de stabilité 18-28 NT	0	1'200'000
EU000A1Z99Q7	1 % Mécanisme européen de stabilité 22-27	1'500'000	4'500'000
EU000A2SCAB4	7/8 % European Financial Stability Facility 22-28 NT	0	1'600'000
EU000A3K4DD8	1 % Communauté Européenne 22-32	300'000	2'782'000
EU000A3K4DS6	2 % Communauté Européenne 22-27 NT	0	1'300'000
EU000A3K7MW2	1 5/8 % Communauté Européenne 22-29 NT	2'500'000	2'500'000
EU000A3KWCF4	0 % Communauté Européenne 21-28 Series 21 NT	0	1'000'000

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)
FR0011317783	2 3/4 % France 12-27 OAT	0	3'000'000
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	0	900'000
FR0013412947	3/4 % BFCM 19-26 NT	0	1'000'000
FR0013494168	1/4 % Schneider Electric 20-29	0	1'000'000
FR0013532280	1/2 % BNP 20-28 Series 19360 NT var	0	900'000
FR001400DCZ6	4 3/8 % BNP Paribas 23-29 Series 19911 var	1'700'000	1'700'000
FR001400E7J5	3 3/8 % Credit Agricole 22-27 NT	700'000	700'000
FR001400I822	3 3/8 % Agence Francaise de Developpement 23-33 NT	1'400'000	1'400'000
GB00BF0HZ991	3/4 % United Kingdom 17-23 TB	0	210'000
GB00BMBL1G81	1/8 % United Kingdom 20-28 TB	250'000	1'250'000
IT0004356843	4 3/4 % Italia 08-23 BT	0	2'000'000
JP1103361EC6	1/2 % Japan 14-24 No 336	0	400'000'000
JP1103481H98	0.10 % Japan 17-27 Series 348 TB	0	106'000'000
JP1103561KA2	0.10 % Japan 19-29 Series 356 TB	0	180'000'000
NZGOVDT423C0	5 1/2 % New Zealand 11-23 NT	0	200'000
US00206RKD34	3.10 % AT&T 20-43 NT	0	1'000'000
US031162DA53	2.80 % Amgen 21-41 NT	0	200'000
US06051GJB68	2.592 % Bank of America 20-31 var	0	350'000
US06738EBD67	4.972 % Barclays 18-29 NT var	1'200'000	1'200'000
US09659X2R20	2.159 % BNP Paribas 21-29 NT var	0	250'000
US168863DS48	3.10 % Republique de Chili 21-41	0	500'000
US172967MS77	2.572 % Citigroup 20-31	0	500'000
US225433AC55	3 3/4 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-25 NT Gtd	0	500'000
US25160PAJ66	6.119 % Deutsche Bank New York 22-26 Series D NT var	0	500'000
US31562QAF46	5 1/4 % Stellantis 15-23 NT	0	750'000
US40434LAK17	4 % HP 22-29 NT	0	200'000
US465410AH18	6 7/8 % Italia 93-23 BT	0	1'000'000
US6174468Q59	2.188 % Morgan Stanley 20-26 NT var	0	250'000
US639057AF59	5.516 % NatWest Group 22-28 var	1'150'000	1'150'000
US654106AH65	2.40 % Nike 20-25 NT	0	500'000
US89153VAV18	3.127 % Total Energies Capital Intl 20-50 NT	0	1'000'000
US902613AX64	3 3/4 % UBS Group 23-25 NT	500'000	500'000
US912828T917	1 5/8 % USA 16-23 Series R-2023 TB	0	1'000'000
US91282CDK45	1 1/4 % USA 21-26 Series AG-2026 TB	2'000'000	2'000'000
US91282CFN65	4 1/4 % USA 22-24 Series BH-2024 TB	0	2'300'000
US91282CHQ78	4 1/8 % USA 23-28 Series AB-2028 TB	2'600'000	2'600'000
USU75000BT27	2.132 % Roche Holdings 22-25	0	650'000
XS0753143709	3 % Deutsche Bahn Finance 12-24	0	3'500'000
XS1236685613	1 7/8 % Republique de Chili 15-30 NT	0	600'000
XS1394791492	1 % ABN AMRO Bank 16-31 Series CBB16	0	700'000
XS1487315860	1 1/8 % Santander UK Group Holdings 16-23 Series B-5003 NT	0	680'000
XS1596778008	4 5/8 % UniCredit 17-27 Series 2 Tranche 1 NT	0	500'000

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)
XS1708161291	1 3/8 % Verizon Communications 17-26	0	750'000
XS1856342560	5/8 % Hypo Vorarlberg Bank NT 18-26	0	1'500'000
XS1872038218	1 3/8 % Bank of Ireland 18-23	0	1'000'000
XS1938387237	5/8 % BEI 19-29	0	1'200'000
XS1946788194	1/2 % Swedbank Mortgage 19-26 NT	0	1'500'000
XS1955187932	1 3/4 % Siemens Financieringsmaatschappij 19-39 NT	0	400'000
XS1956025651	1 % Santander Consumer Finance 19-24	0	1'000'000
XS2022424993	1 3/4 % Intesa Sanpaolo 19-29	0	730'000
XS2046595836	1/2 % Danske Bank 19-25 var	0	1'000'000
XS2075811948	1.047 % JPMorgan Chase & Co 19-32 var	0	750'000
XS2079716937	1/2 % Apple 19-31	200'000	950'000
XS2101349723	1/2 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-27	0	500'000
XS2115091717	0.30 % IBM 20-28	0	500'000
XS2122486066	1 1/8 % Dow Chemical 20-32	0	500'000
XS2176783319	1 1/4 % ENI 20-26 NT	0	500'000
XS2180510732	1 1/4 % ABN AMRO Bank 20-25 NT	0	400'000
XS2258558464	1/8 % FCA Bank Irish branch 20-23	0	400'000
XS2304664597	1.35 % Intesa Sanpaolo 21-31 NT	0	500'000
XS2326546434	0.01 % UBS AG, London Branch 21-26	0	500'000
XS2353182293	1/2 % Enel Finance International 21-30 NT	100'000	700'000
XS2369906644	0.90 % Nasdaq 21-33	0	630'000
XS2381671671	1/4 % Credit Suisse AG, London Branch 21-28	0	1'500'000
XS2387060259	0.67 % NatWest Group 21-29 NT	0	1'500'000
XS2388457264	0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-31 Tranche 1	0	1'500'000
XS2407010656	5/8 % JDE Peet's 21-28	350'000	1'700'000
XS2433139966	0.925 % UniCredit 22-28 var	0	1'000'000
XS2433206740	0.943 % Macquarie Group 22-29	0	800'000
XS2433363509	1/4 % BEI 22-32	0	2'200'000
XS2521027446	3 1/8 % Lloyds Banking Group 22-30 var	0	500'000
XS2545259876	4 1/2 % Dell Bank International 22-27	500'000	1'000'000
XS2570940226	6.369 % Barclays 23-31 var	0	400'000
XS2582814039	3 3/4 % British Telecommunications 23-31 Series 20231 NT	1'000'000	1'000'000
XS2585239200	4 5/8 % Virgin Money 23-28 var	0	850'000
XS2587298204	2 3/4 % BEI 23-28	0	900'000
XS2597919013	3 5/8 % Nationwide Building Society 23-28	0	1'100'000
XS2621539910	4.856 % HSBC Holdings 23-33 var	1'000'000	1'000'000
XS2623501181	4 5/8 % CAIXABANK 23-27 var	1'000'000	1'000'000
XS2626024868	2 3/4 % BEI 23-30	1'400'000	1'400'000

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
-----------------	-------------	----------	--------	---------	--------	---------	--------

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

DAT030496		15.05.24	167.69908	JPY	684'000'000.00	CHF	4'078'734.41
DAT030498		15.05.24	0.22187	CHF	887'468.40	PLN	4'000'000.00
DAT030499		15.05.24	16.98181	MXN	11'887'268.40	USD	700'000.00
DAT030500		15.05.24	1.04699	EUR	6'500'000.00	CHF	6'208'286.50
DAT030501		16.05.24	1'307.42600	KRW	1'438'168'600.00	USD	1'100'000.00
DAT030534		15.05.24	0.05942	USD	1'400'000.00	MXN	23'562'313.60

Futures

CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24					21.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24					17.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24			232.00		
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	30.06.24			163.00		8.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	30.06.24					95.00
LIF.LG0624	LONG GILT	30.06.24			127.00		

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

DAT029050		22.06.23	1'312.21100	KRW	1'312'211'000.00	USD	1'000'000.00
DAT029329		22.08.23	1'281.95210	KRW	1'410'147'310.00	USD	1'100'000.00
DAT029466		22.08.23	0.21591	CHF	1'273'879.62	PLN	5'900'000.00
DAT029467		22.08.23	0.05941	USD	1'400'000.00	MXN	23'566'554.20
DAT029561		24.10.23	0.21154	CHF	1'248'088.36	PLN	5'900'000.00
DAT029562		24.10.23	0.05788	USD	1'400'000.00	MXN	24'185'947.80
DAT029563		24.10.23	1'336.91700	KRW	1'470'608'700.00	USD	1'100'000.00
DAT029655		24.10.23	4.75492	PLN	1'000'000.00	CHF	210'308.40
DAT029656		24.10.23	17.50502	MXN	4'551'304.42	USD	260'000.00
DAT029657		24.10.23	0.00075	USD	141'000.00	KRW	187'596'975.00
DAT029845		30.11.23	0.21126	CHF	845'032.80	PLN	4'000'000.00
DAT029846		30.11.23	18.41085	MXN	15'649'223.35	USD	850'000.00
DAT029850		30.11.23	1'346.68970	KRW	1'279'355'215.00	USD	950'000.00
DAT029865		30.11.23	0.05441	USD	1'500'000.00	MXN	27'568'135.50
DAT030027		25.01.24	0.05771	USD	700'000.00	MXN	12'130'048.00
DAT030028		25.01.24	0.22063	CHF	882'532.80	PLN	4'000'000.00
DAT030029		25.01.24	1'288.60000	KRW	1'417'460'000.00	USD	1'100'000.00
DAT030298		14.03.24	0.05734	USD	700'000.00	MXN	12'207'974.10

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030300		14.03.24	0.21405	CHF	856'181.60	PLN	4'000'000.00
DAT030303		14.03.24	1'334.14900	KRW	1'467'563'900.00	USD	1'100'000.00

Futures

CBOT.TN50623	US T-NOTES 5 Y	30.06.23					23.00
CBOT.TN50923	US T-NOTES 5 Y	30.09.23			22.00		22.00
CBOT.TN51223	US T-NOTES 5 Y	31.12.23			21.00		21.00
CBOT.UL10324	US ULTRABOND 10 YEAR	31.03.24			153.00		153.00
CBOT.UL10623	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.23			145.00		
CBOT.UL10923	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.23			373.00		373.00
CBOT.UL11223	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.23			170.00		170.00
CBOT.ULT0923	US ULTRABOND 30 YEAR	30.09.23			116.00		116.00
EURO.SH0324	EURO SCHATZ EUREX	31.03.24			267.00		267.00
EURO.SH0623	EURO SCHATZ EUREX	30.06.23			55.00		55.00
EURO.SH0923	EURO SCHATZ EUREX	30.09.23			432.00		432.00
EURO.SH1223	EURO SCHATZ EUREX	31.12.23			301.00		301.00
EURX.BD0324	EUREX EURO BUND	31.03.24			184.00		184.00
EURX.BD0623	EUREX EURO BUND	30.06.23			157.00		
EURX.BD0923	EUREX EURO BUND	30.09.23			461.00		461.00
EURX.BD1223	EUREX EURO BUND	31.12.23			187.00		187.00
EURX.BOB0324	EURO-BOBL	31.03.24			106.00		106.00
EURX.BOB0923	EURO-BOBL	30.09.23			147.00		147.00
EURX.BOB1223	EURO-BOBL	31.12.23			105.00		105.00
LIF.BTP0923	BTP GOVT BOND 10 Y	30.09.23			157.00		157.00
LIF.LG0324	LONG GILT	31.03.24			213.00		213.00
LIF.LG0923	LONG GILT	30.09.23			253.00		253.00
LIF.LG1223	LONG GILT	31.12.23			116.00		116.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV International Bonds (CHF)	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 accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.70%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.40%*			

* 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 un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV International Bonds (CHF)	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 accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.70%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.40%*			

* 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 un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 26.09.03)	%	-5.79	-18.77	-1.11	4.60
– Classe B (lancée le 25.08.05)	%	-5.65	-18.63	-0.98	4.64
– Classe C (lancée le 25.08.05)	%	-5.52	-18.51	-0.81	4.67

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.

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Gérifonds SA,
Lausanne

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Japac ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Total Return Bonds (CHF)

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Jean-Sébastien Lassonde

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)