

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity ESG

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	9
Notes aux états financiers	14
Rapport de performance	16
Rapport abrégé de la société d'audit	17



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 assume cette fonction depuis le présent 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
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	26	CHF	5.10	1.785	3.315	3.315
Classe B	Non	18	CHF	3.80	1.33	2.47	2.47
Classe C	Non	19	CHF	4.00	1.40	2.60	2.60
Classe Z	Non	6	CHF	4.60	1.61	2.99	2.99

Capitalisation du revenu

Capitalisation au : 16/07/2024

Classe	Affidavit	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger	
			Rendement imposable	35% impôt anticipé récupérable
Classe CP ¹⁾	Non	CHF	4.72882	0.00000 ¹⁾

¹⁾ La direction du fonds ayant déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC), les porteurs de parts n'ont pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt.

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	492'202'110.16	408'609'568.24	457'013'699.62
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	21'925'578.90	32'428'659.21	37'988'752.27
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	347.46	333.42	363.62
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.12%	1.12%	1.11%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	154'933'207.11	110'279'716.33	110'918'268.92
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	191.30	183.62	200.29
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.57%	0.57%	0.56%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	77'429'319.56	62'205'186.65	60'889'243.23
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	182.17	174.88	190.77
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.37%	0.37%	0.36%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe CP	CHF	6'658'100.60	6'703'240.32	7'232'565.15
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe CP	CHF	219.07	205.67	219.89
Total Expense Ratio (TER)	classe CP		0.37%	0.37%	0.36%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	231'255'903.99	196'992'765.73	239'984'870.05
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	184.82	177.34	193.59
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.07%	0.07%	0.06%

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	6'727'918.16	383'214.90
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	483'279'294.03	406'224'875.96
Autres actifs	2'460'574.12	2'109'088.79
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	492'467'786.31	408'717'179.65
Autres engagements	-265'676.15	-107'611.41
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	492'202'110.16	408'609'568.24

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		97'261	104'475
Parts émises		1'583	3'311
Parts rachetées		-35'741	-10'525
Position à la fin de la période comptable		63'103	97'261

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		600'593	553'782
Parts émises		264'094	126'962
Parts rachetées		-54'791	-80'151
Position à la fin de la période comptable		809'896	600'593

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		355'701	319'171
Parts émises		77'095	75'051
Parts rachetées		-7'753	-38'521
Position à la fin de la période comptable		425'043	355'701

Evolution du nombre de parts de la classe CP	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		32'592	32'892
Parts rachetées		-2'200	-300
Position à la fin de la période comptable		30'392	32'592

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		1'110'822	1'239'648
Parts émises		156'338	130'968
Parts rachetées		-15'910	-259'794
Position à la fin de la période comptable		1'251'250	1'110'822

Rapport annuel au 31.03.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity ESG

Numéro de valeur classe A : 601 870 Numéro de valeur classe CP : 22 652 539

Numéro de valeur classe B : 2 298 796 Numéro de valeur classe Z : 21 342 305

Numéro de valeur classe C : 2 298 801

Unité de compte du fonds :

CHF

Page

6

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
Variation de la fortune nette du fonds		31.03.24	31.03.23
Fortune nette du fonds au début de la période comptable		408'609'568.24	457'013'699.62
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle		-8'963'897.60	-8'579'448.20
Solde des mouvements de parts		60'110'708.98	-9'626'473.70
Résultat total		32'445'730.54	-30'198'209.48
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable		492'202'110.16	408'609'568.24

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		3'257.37	6.24
Intérêts négatifs		0.00	-3'719.13
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		11'568'205.40	10'681'909.30
Actions gratuites		0.00	328.32
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		1'129'690.85	723'071.09
Total des revenus		12'701'153.62	11'401'595.82
Charges			
Intérêts passifs		-54.27	-15.30
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'351'023.71	-1'294'803.86
Autres charges		-75'640.44	-66'104.59
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-304'101.87	-899'492.96
Total des charges		-1'730'820.29	-2'260'416.71
Résultat net		10'970'333.33	9'141'179.11
Gains et pertes de capital réalisés		6'312'515.41	-10'757'330.22
Résultat réalisé		17'282'848.74	-1'616'151.11
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		15'162'881.80	-28'582'058.37
Résultat total		32'445'730.54	-30'198'209.48

Utilisation du résultat de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		318'608.91	474'907.41
Report de l'année précédente		9'061.91	1'007.30
Résultat disponible pour être réparti		327'670.82	475'914.71
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		321'825.30	466'852.80
Report à compte nouveau		5'845.52	9'061.91
Total		327'670.82	475'914.71

Utilisation du résultat de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		3'094'444.57	2'216'704.95
Report de l'année précédente		16'395.64	21'884.79
Résultat disponible pour être réparti		3'110'840.21	2'238'589.74
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'077'604.80	2'222'194.10
Report à compte nouveau		33'235.41	16'395.64
Total		3'110'840.21	2'238'589.74

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Utilisation du résultat de la classe C			
Résultat net		1'694'340.48	1'375'149.21
Report de l'année précédente		14'244.60	26'329.29
Résultat disponible pour être réparti		1'708'585.08	1'401'478.50
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'700'172.00	1'387'233.90
Report à compte nouveau		8'413.08	14'244.60
Total		1'708'585.08	1'401'478.50

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Utilisation du résultat de la classe CP			
Résultat net		143'718.16	146'201.53
Résultat disponible pour être réparti		143'718.16	146'201.53
Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé		143'718.16	146'201.53
Total		143'718.16	146'201.53

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Utilisation du résultat de la classe Z			
Résultat net		5'719'221.21	4'928'216.01
Report de l'année précédente		55'368.61	14'769.40
Résultat disponible pour être réparti		5'774'589.82	4'942'985.41
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		5'755'750.00	4'887'616.80
Report à compte nouveau		18'839.82	55'368.61
Total		5'774'589.82	4'942'985.41

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
------	-------------	----------------	---------	-------	---------------	------

Valeurs mobilières cotées en bourse

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs					483'279'294.03	98.13
---	--	--	--	--	----------------	-------

CH0010645932	Givaudan nom.	3'685	CHF	4'016.00	14'798'960.00	3.01
CH0012142631	Clariant nom.	154'450	CHF	12.19	1'882'745.50	0.38

Matériaux de Base					16'681'705.50	3.39
-------------------	--	--	--	--	---------------	------

CH0006372897	Interroll Holding nom.	201	CHF	3'000.00	603'000.00	0.12
CH0011029946	Inficon Holding nom.	715	CHF	1'318.00	942'370.00	0.19
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	3'440	CHF	474.50	1'632'280.00	0.33
CH0012138605	Adecco Group nom.	55'700	CHF	35.66	1'986'262.00	0.40
CH0012221716	ABB	393'878	CHF	41.89	16'499'549.42	3.35
CH0024638196	Schindler Holding bp	29'525	CHF	227.10	6'705'127.50	1.36
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	19'421	CHF	251.00	4'874'671.00	0.99
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	4'703	CHF	565.00	2'657'195.00	0.54
CH0100837282	Kardex Holding nom.	1'590	CHF	253.00	402'270.00	0.08
CH0311864901	VAT Group nom.	12'651	CHF	467.30	5'911'812.30	1.20
CH0360826991	Comet Holding	3'848	CHF	314.20	1'209'041.60	0.25
CH0371153492	Landis+Gyr Group	28'450	CHF	69.25	1'970'162.50	0.40
CH0418792922	Sika	69'314	CHF	268.60	18'617'740.40	3.78
CH0435377954	SIG Group nom.	208'155	CHF	20.00	4'163'100.00	0.85
CH1169151003	Georg Fischer	26'030	CHF	66.90	1'741'407.00	0.35
CH1169360919	Accelleron Industries	234'207	CHF	33.78	7'911'512.46	1.61
CH1256740924	SGS nom.	23'600	CHF	87.50	2'065'000.00	0.42

Industries					79'892'501.18	16.22
------------	--	--	--	--	---------------	-------

CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	31	CHF	108'800.00	3'372'800.00	0.68
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	88	CHF	10'790.00	949'520.00	0.19
CH0012255144	The Swatch Group nom.	19'486	CHF	40.90	796'977.40	0.16
CH0012255151	The Swatch Group	15'142	CHF	209.40	3'170'734.80	0.64
CH0012829898	Emmi nom.	1'241	CHF	895.00	1'110'695.00	0.23
CH0038863350	Nestle nom.	753'681	CHF	95.75	72'164'955.75	14.66
CH0043238366	Aryzta nom.	2'604'500	CHF	1.637	4'263'566.50	0.87
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	7'018	CHF	161.60	1'134'108.80	0.23
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	168'718	CHF	137.50	23'198'725.00	4.71

Biens de Consommation					110'162'083.25	22.37
-----------------------	--	--	--	--	----------------	-------

CH0012005267	Novartis nom.	680'805	CHF	87.37	59'481'932.85	12.07
CH0012032048	Roche Holding	250'438	CHF	229.70	57'525'608.60	11.68
CH0012100191	Tecan Group nom.	3'975	CHF	373.80	1'485'855.00	0.30
CH0012549785	Sonova Holding nom.	9'324	CHF	261.10	2'434'496.40	0.49
CH0013841017	Lonza Group nom.	33'817	CHF	540.20	18'267'943.40	3.71

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	2'632	CHF	921.00	2'424'072.00	0.49
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	4'380	CHF	360.50	1'578'990.00	0.32
CH0432492467	Alcon nom.	190'345	CHF	74.74	14'226'385.30	2.89
CH1175448666	Straumann Holding	35'472	CHF	144.00	5'107'968.00	1.04
CH1176493729	Bachem Holding nom.	10'032	CHF	86.40	866'764.80	0.18
CH1243598427	Sandoz Group	241'796	CHF	27.21	6'579'269.16	1.34
Santé					169'979'285.51	34.51
CH0023405456	Avolta nom.	39'390	CHF	37.53	1'478'306.70	0.30
CH0042615283	DocMorris nom.	3'721	CHF	90.55	336'936.55	0.07
CH0360674466	Galenica nom.	40'476	CHF	75.20	3'043'795.20	0.62
Services aux Consommateurs					4'859'038.45	0.99
CH0008742519	Swisscom nom.	8'976	CHF	551.40	4'949'366.40	1.01
Télécommunications					4'949'366.40	1.01
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	3'526	CHF	253.20	892'783.20	0.18
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	44'283	CHF	486.30	21'534'822.90	4.37
CH0012410517	Baloise Holding nom.	17'322	CHF	141.30	2'447'598.60	0.50
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	9'144	CHF	632.20	5'780'836.80	1.18
CH0022268228	EFG Intl nom.	155'101	CHF	11.26	1'746'437.26	0.35
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	7'079	CHF	1'288.00	9'117'752.00	1.85
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	104'165	CHF	52.08	5'424'913.20	1.10
CH0126881561	Swiss Re nom.	93'024	CHF	115.95	10'786'132.80	2.19
CH0244767585	UBS Group nom.	1'013'335	CHF	27.74	28'109'912.90	5.71
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	14'401	CHF	124.30	1'790'044.30	0.36
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	8'875	CHF	104.80	930'100.00	0.19
Sociétés Financières					88'561'333.96	17.98
AT0000A18XM4	Ams-Osram	309'447	CHF	1.0475	324'145.73	0.07
CH0011339204	Ascom Holding nom.	146'555	CHF	8.23	1'206'147.65	0.24
CH0012453913	Temenos nom.	38'226	CHF	64.48	2'464'812.48	0.50
CH0025751329	Logitech Intl nom.	51'992	CHF	80.76	4'198'873.92	0.85
Technologie					8'193'979.78	1.66

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	6'727'918.16	1.37
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	483'279'294.03	98.13
Autres actifs	2'460'574.12	0.50
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	492'467'786.31	100.00
Autres engagements	-265'676.15	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	492'202'110.16	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0.00
Total des positions réduisant l'engagement	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		143'718.16
Type et montant des sûretés acceptées		
Aucune sûreté acceptée		0.00
Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)		
Aucune		

Liste des transactions pendant la période comptable

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable**Actions et autres titres de participation et droits-valeurs**

AT0000A18XM4	Ams-Osram	362'873	126'000
CH0006372897	Interroll Holding nom.	0	230
CH0008742519	Swisscom nom.	5'765	4'408
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	18	0
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	143	135
CH0010645932	Givaudan nom.	2'346	745
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	5'450	1'924
CH0011029946	Inficon Holding nom.	715	0
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	7'463	2'400
CH0011339204	Ascom Holding nom.	0	37'000
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	2'390	0
CH0012005267	Novartis nom.	128'745	39'867
CH0012032048	Roche Holding	73'970	15'575
CH0012100191	Tecan Group nom.	4'670	12'690
CH0012138605	Adecco Group nom.	46'400	68'900
CH0012142631	Clariant nom.	171'450	17'000
CH0012221716	ABB	48'958	69'550
CH0012255144	The Swatch Group nom.	5'500	0
CH0012255151	The Swatch Group	12'405	5'983
CH0012410517	Baloise Holding nom.	9'360	0
CH0012453913	Temenos nom.	31'295	10'500
CH0012549785	Sonova Holding nom.	11'936	15'925
CH0012829898	Emmi nom.	220	600
CH0013841017	Lonza Group nom.	18'240	6'059
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	2'632	0
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	4'434	7'882
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	5'200	7'900
CH0022268228	EFG Intl nom.	26'700	18'400
CH0023405456	Avolta nom.	65'800	54'585
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	4'875	4'626
CH0024638196	Schindler Holding bp	37'800	8'275
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	6'985	2'320
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	583	700
CH0025751329	Logitech Intl nom.	22'200	9'126
CH0038863350	Nestle nom.	64'400	0
CH0042615283	DocMorris nom.	3'721	0
CH0043238366	Aryzta nom.	895'000	0
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	64'940	32'160

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)
CH0126881561	Swiss Re nom.	77'515	24'200
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	3'863	3'400
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	57'723	31'138
CH0244767585	UBS Group nom.	335'200	179'057
CH0311864901	VAT Group nom.	10'085	11'265
CH0360674466	Galenica nom.	0	19'080
CH0360826991	Comet Holding	1'700	2'100
CH0371153492	Landis+Gyr Group	27'700	21'900
CH0418792922	Sika	23'696	11'037
CH0432492467	Alcon nom.	50'880	41'325
CH0435377954	SIG Group nom.	104'400	161'090
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	4'000	5'629
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	33'800	32'410
CH1169151003	Georg Fischer	4'270	0
CH1169360919	Accelleron Industries	161'320	0
CH1175448666	Straumann Holding	22'555	17'607
CH1176493729	Bachem Holding nom.	15'985	14'365
CH1243598427	Sandoz Group	285'436	43'640
CH1256740924	SGS nom.	77'730	54'130

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0009002962	Barry Callebaut nom.	0	1'143
CH0010702154	Komax Holding nom.	0	4'335
CH0012214059	Holcim nom.	25'400	192'997
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	0	1'805
CH0030170408	Geberit nom.	0	2'935
CH0030486770	Daetwyler Holding	3'050	4'701
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	800'000	4'369'724
CH0110240600	Arbonia nom.	0	72'000
CH0126673539	DKSH Holding nom.	0	25'850
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	8'400	8'400
CH0239229302	SFS Group nom.	0	4'474
CH0582581713	Dottikon Es Holding	0	3'205
CH1110760852	PolyPeptide Group	0	10'900

Droits de souscription

CH1291444144	Autoneum Holding drt 27.09.23	3'155	3'155
CH1305590544	Ams-Osram drt 06.12.23	72'574	72'574

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 Swiss Equity ESG	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	1.10%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.35%*			
Classe CP	0.35%*			
Classe Z	0.05%*			

* 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 Swiss Equity ESG	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	1.10%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.35%*			
Classe CP	0.35%*			
Classe Z	0.05%*			

* 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 30.04.97)	%	21.16	-17.57	5.98	5.90
– Classe B (lancée le 01.11.05)	%	21.82	-17.11	6.57	6.04
– Classe C (lancée le 01.11.05)	%	22.07	-16.95	6.78	6.10
– Classe CP (lancée le 03.01.14)	%	22.07	-16.95	6.78	6.09
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	22.43	-16.70	7.10	6.18

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)