

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Enhanced US Equity ESG

Rapport semestriel au 30 septembre 2024

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	26
Rapport de performance	28



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

Simona TERRANOVA
Membre

Michel AUBRY
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

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée, à compter du 15 mai 2024, avec le départ de M. Patrick Botteron, membre, et la nomination de M. Michel Aubry, en tant que nouveau membre.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modification du délai de paiement en cas de souscription et de rachat des parts

Depuis les valeurs nettes d'inventaire datées du 28 mai 2024, le paiement en cas de souscription et de rachat des parts a lieu un jour ouvrable bancaire (et plus deux) après le jour de passation des ordres.

Cette modification résulte du changement intervenu aux Etats-Unis dans le cycle de règlement (passage de T+2 à T+1) et permet ainsi de garantir une congruence entre la liquidité des titres détenus par le fonds et la liquidité propre du fonds. Cette modification a été intégrée dans le prospectus.

Les porteurs de parts en ont été informés par une publication du 21 mai 2024 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.24	01.04.23	01.04.22
			30.09.24	31.03.24	31.03.23
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	USD	260'755'835.43	196'079'493.63	143'616'558.94
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	USD	5'627'937.06	5'907'608.79	4'665'793.24
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	USD	596.80	548.12	428.29
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.46%	0.46%	0.46%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	USD	22'917'823.80	22'042'362.19	18'522'671.09
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	USD	453.28	416.42	325.30
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.33%	0.33%	0.33%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	USD	168'454'689.46	130'039'114.46	90'674'826.87
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	USD	455.84	418.89	327.25
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.26%	0.26%	0.26%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	USD	63'755'385.11	38'090'408.19	29'753'267.74
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	USD	460.74	423.55	330.85
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.09%	0.09%	0.09%

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

Compte de fortune**(Valeurs vénales)**

	30.09.24	31.03.24
Avoirs en banque		
à vue	16'728'099.85	10'646'273.90
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	243'900'006.26	185'202'255.24
Autres actifs	173'484.79	269'175.11
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	260'801'590.90	196'117'704.25
Autres engagements	-45'755.47	-38'210.62
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	260'755'835.43	196'079'493.63

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		10'778.000	10'894.000
Parts émises		71.216	589.000
Parts rachetées		-1'419.000	-705.000
Position à la fin de la période comptable		9'430.216	10'778.000

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		52'933.000	56'941.000
Parts émises		5'925.015	2'183.000
Parts rachetées		-8'298.000	-6'191.000
Position à la fin de la période comptable		50'560.015	52'933.000

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		310'439.000	277'080.000
Parts émises		79'976.000	42'488.000
Parts rachetées		-20'867.000	-9'129.000
Position à la fin de la période comptable		369'548.000	310'439.000

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		89'931.000	89'931.000
Parts émises		48'502.000	0.000
Parts rachetées		-56.000	0.000
Position à la fin de la période comptable		138'377.000	89'931.000

Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds au début de la période comptable	196'079'493.63	143'616'558.94
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-1'710'925.90	-1'385'988.30
Solde des mouvements de parts	43'442'486.98	10'812'633.99
Résultat total	22'944'780.72	43'036'289.00
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	260'755'835.43	196'079'493.63

Compte de résultat	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		241'683.33	450'013.34
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		1'112'395.64	1'600'677.25
Actions gratuites		1'689.88	1'268.19
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		125'864.15	108'530.53
Total des revenus		1'481'633.00	2'160'489.31
Charges			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-252'949.95	-374'316.61
Autres charges		-3'847.28	-20'892.52
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-27'057.50	-41'284.41
Total des charges		-283'854.73	-436'493.54
Résultat net		1'197'778.27	1'723'995.77
Gains et pertes de capital réalisés		13'623'513.68	19'036'071.15
Résultat réalisé		14'821'291.95	20'760'066.92
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		8'123'488.77	22'276'222.08
Résultat total		22'944'780.72	43'036'289.00

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					243'900'006.26	93.52
AN8068571086	SLB nom.	25'624	USD	41.95	1'074'926.80	0.41
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	22'661	USD	36.15	819'195.15	0.31
US16411R2085	Cheniere Energy	5'680	USD	179.84	1'021'491.20	0.39
US1667641005	Chevron Corp.	11'744	USD	147.27	1'729'538.88	0.68
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	11'864	USD	117.22	1'390'698.08	0.53
US3364331070	First Solar	2'852	USD	249.44	711'402.88	0.27
US4062161017	Halliburton	5'440	USD	29.05	158'032.00	0.06
US49456B1017	Kinder Morgan -P-	48'092	USD	22.09	1'062'352.28	0.41
US7185461040	Phillips 66	3'585	USD	131.45	471'248.25	0.18
US87612G1013	Targa Resources Corp.	6'494	USD	148.01	961'176.94	0.37
US91913Y1001	Valero Energy	3'661	USD	135.03	494'344.83	0.19
US9694571004	Williams Companies	21'349	USD	45.65	974'581.85	0.37
Pétrole et Gaz					10'868'989.14	4.17
IE000S9YS762	Linde	436	USD	476.86	207'910.96	0.08
NL0009434992	Lyondellbasell Industries	1'148	USD	95.90	110'093.20	0.04
US0126531013	Albemarle Corp.	905	USD	94.71	85'712.55	0.03
US05352A1007	Avantor	25'479	USD	25.87	659'141.73	0.25
US22052L1044	Corteva	4'631	USD	58.79	272'256.49	0.10
US2788651006	Ecolab	4'884	USD	255.33	1'247'031.72	0.49
US61945C1036	The Mosaic	11'374	USD	26.78	304'595.72	0.12
US6516391066	Newmont Corp.	8'698	USD	53.45	464'908.10	0.18
US6703461052	Nucor	1'965	USD	150.34	295'418.10	0.11
US6935061076	PPG Industries	3'120	USD	132.46	413'275.20	0.16
Matériaux de Base					4'060'343.77	1.56
IE0001827041	CRH	13'401	USD	92.74	1'242'808.74	0.48
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	3'744	USD	353.48	1'323'429.12	0.51
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	3'799	USD	388.73	1'476'785.27	0.57
IE00BLS09M33	Pentair	9'230	USD	97.79	902'601.70	0.35
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	858	USD	77.61	66'589.38	0.03
US0530151036	Automatic Data Processing	5'881	USD	276.73	1'627'449.13	0.62
US05464C1018	Axon Enterprise	1'713	USD	399.60	684'514.80	0.26
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide	2'448	USD	110.37	270'185.76	0.10
US14448C1045	Carrier Global Corp.	9'994	USD	80.49	804'417.06	0.31
US1491231015	Caterpillar	2'198	USD	391.12	859'681.76	0.33
US1729081059	Cintas Corp.	512	USD	205.88	105'410.56	0.04
US2310211063	Cummins	3'379	USD	323.79	1'094'086.41	0.42
US2358511028	Danaher Corp.	3'061	USD	278.02	851'019.22	0.33

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US2441991054	Deere & Co	2'322	USD	417.33	969'040.26	0.37
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	6'903	USD	131.40	907'054.20	0.35
US31488V1070	Ferguson Enterprises	4'724	USD	198.57	938'044.68	0.36
US34959J1088	Fortive Corp.	12'064	USD	78.93	952'211.52	0.37
US3696043013	GE Aerospace	7'597	USD	188.58	1'432'642.26	0.55
US3848021040	WW Grainger	1'084	USD	1'038.81	1'126'070.04	0.43
US4385161066	Honeywell Intl	8'395	USD	206.71	1'735'330.45	0.64
US4435106079	Hubbell	1'841	USD	428.35	788'592.35	0.30
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services	1'052	USD	172.33	181'291.16	0.07
US45687V1061	Ingersoll Rand	5'543	USD	98.16	544'100.88	0.21
US49338L1035	Keysight Technologies	2'878	USD	158.93	457'400.54	0.18
US5261071071	Lennox Intl	1'083	USD	604.29	654'446.07	0.25
US5732841060	Martin Marietta Materials	562	USD	538.25	302'496.50	0.12
US58733R1023	MercadoLibre	170	USD	2'051.96	348'833.20	0.13
US5926881054	Mettler Toledo	161	USD	1'499.70	241'451.70	0.09
US6795801009	Old Dominion Freight Line	1'445	USD	198.64	287'034.80	0.11
US7043261079	Paychex	2'511	USD	134.19	336'951.09	0.13
US70450Y1038	PayPal Holdings	4'025	USD	78.03	314'070.75	0.12
US75513E1010	RTX Corp.	1'045	USD	121.16	126'612.20	0.05
US88579Y1010	3M	8'181	USD	136.70	1'118'342.70	0.43
US90353T1007	Uber Technologies	4'478	USD	75.16	336'566.48	0.13
US9078181081	Union Pacific Corp.	5'991	USD	246.48	1'476'661.68	0.57
US9113121068	United Parcel Service -B-	2'560	USD	136.34	349'030.40	0.13
US9113631090	United Rentals	98	USD	809.73	79'353.54	0.03
US92345Y1064	Verisk Analytics	2'546	USD	267.96	682'226.16	0.26
US98419M1009	Xylem	7'115	USD	135.03	960'738.45	0.37
Industries					28'955'572.97	11.10
CH1300646267	Bunge Global	1'083	USD	96.64	104'661.12	0.04
US0394831020	Archer-Daniels Midland	7'815	USD	59.74	466'868.10	0.18
US1344291091	Campbell Soup	5'523	USD	48.92	270'185.16	0.10
US1713401024	Church & Dwight	8'511	USD	104.72	891'271.92	0.34
US1890541097	Clorox	5'477	USD	162.91	892'258.07	0.34
US1912161007	Coca-Cola	42'478	USD	71.86	3'052'469.08	1.17
US2058871029	Conagra Brands	15'461	USD	32.52	502'791.72	0.19
US21036P1084	Constellation Brands -A-	3'745	USD	257.69	965'049.05	0.37
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	5'658	USD	159.45	902'168.10	0.35
US2855121099	Electronic Arts	5'864	USD	143.44	841'132.16	0.32
US3703341046	General Mills	14'386	USD	73.85	1'062'406.10	0.41
US4878361082	Kellanova nom.	10'918	USD	80.71	881'191.78	0.34
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	14'717	USD	37.48	551'593.16	0.21
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	960	USD	142.28	136'588.80	0.05
US5007541064	The Kraft Heinz	25'762	USD	35.11	904'503.82	0.35
US5132721045	Lamb Weston Holdings	2'421	USD	64.74	156'735.54	0.06
US5797802064	McCormick	5'496	USD	82.30	452'320.80	0.17
US7134481081	PepsiCo	7'533	USD	170.05	1'280'986.65	0.49
US7427181091	Procter & Gamble Co	6'202	USD	173.20	1'074'186.40	0.41
US7458671010	Pulte Group	865	USD	143.53	124'153.45	0.05

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US76954A1034	Rivian Automotive -A-	25'559	USD	11.22	286'771.98	0.11
US88160R1014	Tesla	9'123	USD	261.63	2'386'850.49	0.92
Biens de Consommation					18'187'143.45	6.97
US00287Y1091	AbbVie	3'407	USD	197.48	672'814.36	0.26
US0162551016	Align Technology	1'604	USD	254.32	407'929.28	0.16
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals	1'287	USD	275.03	353'963.61	0.14
US0311621009	Amgen	2'199	USD	322.21	708'539.79	0.27
US0367521038	Elevance Health	3'134	USD	520.00	1'629'680.00	0.62
US0718131099	Baxter Intl	3'455	USD	37.97	131'186.35	0.05
US09062X1037	Biogen	1'160	USD	193.84	224'854.40	0.09
US1255231003	The Cigna Group	2'403	USD	346.44	832'495.32	0.32
US15135B1017	Centene	1'471	USD	75.28	110'736.88	0.04
US2521311074	Dexcom	2'557	USD	67.04	171'421.28	0.07
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	13'392	USD	65.99	883'738.08	0.34
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	1'319	USD	68.12	89'850.28	0.03
US36266G1076	GE Healthcare Technologies	6'338	USD	93.85	594'821.30	0.23
US3755581036	Gilead Sciences	18'909	USD	83.84	1'585'330.56	0.61
US40412C1018	HCA Healthcare	1'701	USD	406.43	691'337.43	0.27
US4364401012	Hologic	9'013	USD	81.46	734'198.98	0.28
US4435731009	Hub Spot	158	USD	531.60	83'992.80	0.03
US4448591028	Humana	2'257	USD	316.74	714'882.18	0.27
US45168D1046	Idexx Laboratories	2'033	USD	505.22	1'027'112.26	0.39
US45337C1027	Incyte Corp.	1'956	USD	66.10	129'291.60	0.05
US45784P1012	Insulet	268	USD	232.75	62'377.00	0.02
US46120E6023	Intuitive Surgical	495	USD	491.27	243'178.65	0.09
US46266C1053	IQVIA Holdings	1'182	USD	236.97	280'098.54	0.11
US4781601046	Johnson & Johnson	5'837	USD	162.06	945'944.22	0.36
US5049221055	Labcorp Holdings	446	USD	223.48	99'672.08	0.04
US5324571083	Eli Lilly & Co	2'418	USD	885.94	2'142'202.92	0.82
US58933Y1055	Merck & Co	6'446	USD	113.56	732'007.76	0.28
US60770K1079	Moderna	4'346	USD	66.83	290'443.18	0.11
US7170811035	Pfizer	23'870	USD	28.94	690'797.80	0.26
US74834L1008	Quest Diagnostics	3'498	USD	155.25	543'064.50	0.21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	84	USD	1'051.24	88'304.16	0.03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	359	USD	618.57	222'066.63	0.09
US91324P1021	Unitedhealth Group	6'149	USD	584.68	3'595'197.32	1.39
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	2'423	USD	465.08	1'126'888.84	0.43
US9418481035	Waters Corp.	2'522	USD	359.89	907'642.58	0.35
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	6'829	USD	107.95	737'190.55	0.28
US98978V1035	Zoetis -A-	7'504	USD	195.38	1'466'131.52	0.56
Santé					25'951'384.99	9.95
US0231351067	Amazon.com	23'963	USD	186.33	4'465'025.79	1.70
US03073E1055	Cencora	3'473	USD	225.08	781'702.84	0.30
US0865161014	Best Buy	8'101	USD	103.30	836'833.30	0.32
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	2'928	USD	57.62	168'711.36	0.06
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	1'531	USD	886.52	1'357'262.12	0.52

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US2473617023	Delta Air Lines	3'341	USD	50.79	169'689.39	0.07
US2546871060	The Walt Disney Company	8'969	USD	96.19	862'728.11	0.33
US4370761029	The Home Depot	9'760	USD	405.20	3'954'752.00	1.52
US5010441013	Kroger	11'220	USD	57.30	642'906.00	0.25
US5486611073	Lowe's Companies	1'905	USD	270.85	515'969.25	0.20
US5801351017	McDonald's Corp.	5'887	USD	304.51	1'792'650.37	0.69
US58155Q1031	McKesson	1'088	USD	494.42	537'928.96	0.21
US64110L1061	Netflix	750	USD	709.27	531'952.50	0.20
US73278L1052	Pool	573	USD	376.80	215'906.40	0.08
US8552441094	Starbucks Corp.	4'593	USD	97.49	447'771.57	0.17
US8718291078	Sysco	1'189	USD	78.06	92'813.34	0.04
US87612E1064	Target Corp.	6'045	USD	155.86	942'173.70	0.36
US8923561067	Tractor Supply	2'567	USD	290.93	746'817.31	0.29
US9311421039	Walmart	8'465	USD	80.75	683'548.75	0.26
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	7'786	USD	8.96	69'762.56	0.03
US9344231041	Warner Bros. Discovery -A-	13'761	USD	8.25	113'528.25	0.04
US9553061055	West Pharmaceutical Services	628	USD	300.16	188'500.48	0.07
US9699041011	Williams-Sonoma	3'702	USD	154.92	573'513.84	0.22
USFHB9032084	Marriott - Fraction	60'013	USD	0.00	0.00	0.00
Services aux Consommateurs					20'692'448.19	7.93
US92343V1044	Verizon Communications	47'435	USD	44.91	2'130'305.85	0.82
Télécommunications					2'130'305.85	0.82
US0255371017	American Electric Power	952	USD	102.60	97'675.20	0.04
US1258961002	CMS Energy	4'627	USD	70.63	326'805.01	0.13
US2091151041	Consolidated Edison	1'373	USD	104.13	142'970.49	0.05
US26441C2044	Duke Energy Corp.	12'288	USD	115.30	1'416'806.40	0.54
US29364G1031	Entergy Corp.	546	USD	131.61	71'859.06	0.03
US30040W1080	Eversource Energy	13'328	USD	68.05	906'970.40	0.35
US30161N1019	Exelon Corp.	12'672	USD	40.55	513'849.60	0.20
US65339F1012	NextEra Energy	20'401	USD	84.53	1'724'496.53	0.65
US6826801036	Oneok	12'522	USD	91.13	1'141'129.86	0.44
US7445731067	Public Service Enterprise Group	12'788	USD	89.21	1'140'817.48	0.44
Services aux Collectivités					7'483'380.03	2.87
BMG0450A1053	Arch Capital Group	5'905	USD	111.88	660'651.40	0.25
US02005N1000	Ally Financial	8'535	USD	35.59	303'760.65	0.12
US0258161092	American Express	7'253	USD	271.20	1'967'013.60	0.75
US03027X1000	American Tower Corp.	5'968	USD	232.56	1'387'918.08	0.53
US03076C1062	Ameriprise Financial	133	USD	469.81	62'484.73	0.02
US0605051046	Bank of America Corp.	10'829	USD	39.68	429'694.72	0.16
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	16'335	USD	71.86	1'173'833.10	0.45
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	3'705	USD	460.26	1'705'263.30	0.65
US12503M1080	Cboe Global Markets	3'754	USD	204.87	769'081.98	0.29
US12504L1098	CBRE Group -A-	8'055	USD	124.48	1'002'686.40	0.38
US1729674242	Citigroup	11'200	USD	62.60	701'120.00	0.27

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US1746101054	Citizens Financial Group	3'858	USD	41.07	158'448.06	0.06
US22822V1017	Crown Castle	9'306	USD	118.63	1'103'970.78	0.42
US2538681030	Digital Realty Trust	2'716	USD	161.83	439'530.28	0.17
US2547091080	Discover Financial Services	1'872	USD	140.29	262'622.88	0.10
US29444U7000	Equinix Reits	1'280	USD	887.63	1'136'166.40	0.44
US33616C1009	First Republic Bank	482	USD	0.0125	6.03	0.00
US38141G1040	Goldman Sachs Group	1'295	USD	495.11	641'167.45	0.25
US4461501045	Huntington Bancshares	53'471	USD	14.70	786'023.70	0.30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	8'258	USD	210.86	1'741'281.88	0.67
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	278	USD	223.09	62'019.02	0.02
US57636Q1040	Mastercard -A-	8'084	USD	493.80	3'991'879.20	1.55
US59156R1086	Metlife	11'924	USD	82.48	983'491.52	0.38
US6153691059	Moody's Corp.	1'162	USD	474.59	551'473.58	0.21
US6174464486	Morgan Stanley	13'301	USD	104.24	1'386'496.24	0.53
US6311031081	Nasdaq	9'100	USD	73.01	664'391.00	0.25
US6934751057	PNC Financial Services Group	6'797	USD	184.85	1'256'425.45	0.48
US74144T1088	T Rowe Price Group	1'709	USD	108.93	186'161.37	0.07
US7433151039	Progressive Corp.	4'385	USD	253.76	1'112'737.60	0.43
US7443201022	Prudential Financial	8'721	USD	121.10	1'056'113.10	0.40
US7547301090	Raymond J. Financial	6'749	USD	122.46	826'482.54	0.32
US7707001027	Robinhood Markets -A-	30'710	USD	23.42	719'228.20	0.28
US78409V1044	S&P Global	2'763	USD	516.62	1'427'421.06	0.55
US78486Q1013	SVB Financial Group	100	USD	0.00	0.00	0.00
US8574771031	State Street	9'903	USD	88.47	876'118.41	0.34
US87165B1035	Synchrony Financial	8'969	USD	49.88	447'373.72	0.17
US9029733048	US Bancorp	1'095	USD	45.73	50'074.35	0.02
US92826C8394	Visa -A-	8'864	USD	274.95	2'437'156.80	0.93
US9497461015	Wells Fargo & Co	1'651	USD	56.49	93'264.99	0.04
US95040Q1040	Welltower OP	9'163	USD	128.03	1'173'138.89	0.45
Sociétés Financières					35'734'172.46	13.70
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	3'280	USD	109.53	359'258.40	0.14
NL0009538784	NXP Semiconductors	4'862	USD	240.01	1'166'928.62	0.45
US00724F1012	Adobe	4'797	USD	517.78	2'483'790.66	0.95
US0079031078	Advanced Micro Devices	15'094	USD	164.08	2'476'623.52	0.95
US00971T1016	Akamai Technologies	4'091	USD	100.95	412'986.45	0.16
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	13'335	USD	167.19	2'229'478.65	0.85
US02079K3059	Alphabet -A-	25'931	USD	165.85	4'300'656.35	1.65
US03662Q1058	Ansys	676	USD	318.63	215'393.88	0.08
US0378331005	Apple	59'138	USD	233.00	13'779'154.00	5.28
US0382221051	Applied Materials	10'163	USD	202.05	2'053'434.15	0.79
US0404131064	Arista Networks	769	USD	383.82	295'157.58	0.11
US0494681010	Atlassian -A-	4'314	USD	158.81	685'106.34	0.26
US0527691069	Autodesk	4'433	USD	275.48	1'221'202.84	0.47
US11135F1012	Broadcom	22'578	USD	172.50	3'894'705.00	1.49
US1273871087	Cadence Design	2'674	USD	271.03	724'734.22	0.28
US17275R1023	Cisco Systems	45'815	USD	53.22	2'438'274.30	0.93
US2681501092	Dynatrace	6'145	USD	53.47	328'573.15	0.13

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US29355A1079	Enphase Energy	775	USD	113.02	87'590.50	0.03
US30303M1027	Meta Platforms -A-	4'078	USD	572.44	2'334'410.32	0.90
US3666511072	Gartner	1'315	USD	506.76	666'389.40	0.26
US3802371076	GoDaddy -A-	2'892	USD	156.78	453'407.76	0.17
US40434L1052	HP	10'246	USD	35.87	367'524.02	0.14
US42824C1099	HP Enterprise	47'680	USD	20.46	975'532.80	0.37
US4581401001	Intel Corp.	15'531	USD	23.46	364'357.26	0.14
US4592001014	IBM	9'413	USD	221.08	2'081'026.04	0.80
US4612021034	Intuit	3'357	USD	621.00	2'084'697.00	0.80
US5128071082	Lam Research Corp.	1'542	USD	816.08	1'258'395.36	0.48
US5738741041	Marvell Technology	7'551	USD	72.12	544'578.12	0.21
US5949181045	Microsoft Corp.	28'375	USD	430.30	12'209'762.50	4.68
US60937P1066	MongoDB -A-	525	USD	270.35	141'933.75	0.05
US6200763075	Motorola Solutions	2'087	USD	449.63	938'377.81	0.36
US64110D1046	NetApp	4'097	USD	123.51	506'020.47	0.19
US67066G1040	Nvidia Corp.	126'018	USD	121.44	15'303'625.92	5.90
US68389X1054	Oracle Corp.	6'756	USD	170.40	1'151'222.40	0.44
US69370C1009	PTC	425	USD	180.66	76'780.50	0.03
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	1'855	USD	37.20	69'006.00	0.03
US6974351057	Palo Alto Networks	1'475	USD	341.80	504'155.00	0.19
US70432V1026	Paycom Software	675	USD	166.57	112'434.75	0.04
US74736K1016	Qorvo	496	USD	103.30	51'236.80	0.02
US7475251036	Qualcomm	1'684	USD	170.05	286'364.20	0.11
US79466L3024	Salesforce	8'059	USD	273.71	2'205'828.89	0.85
US81762P1021	Servicenow	2'490	USD	894.39	2'227'031.10	0.85
US8334451098	Snowflake -A-	606	USD	114.86	69'605.16	0.03
US8716071076	Synopsys	513	USD	506.39	259'778.07	0.10
US8825081040	Texas Instruments	10'624	USD	206.57	2'194'599.68	0.84
US90138F1021	Twilio -A-	997	USD	65.22	65'024.34	0.02
US9224751084	Veeva Systems -A-	1'353	USD	209.87	283'954.11	0.11
US9581021055	Western Digital Corp.	4'576	USD	68.29	312'495.04	0.12
US98138H1014	Workday -A-	547	USD	244.41	133'692.27	0.05
US98980G1022	Zscaler	2'135	USD	170.94	364'956.90	0.14
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	1'219	USD	69.74	85'013.06	0.03
Technologie					89'836'265.41	34.45

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

SPMIN5001224	FUT. S&P MINI 500	56	USD	5'814.25	0.00*	0.00
--------------	-------------------	----	-----	----------	-------	------

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

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue

Numéro de valeur classe A : 1 571 799

Numéro de valeur classe B : 2 172 206

Numéro de valeur classe C : 2 172 207

Numéro de valeur classe Z : 21 342 348

Unité de compte du fonds : USD

Page 13

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	16'728'099.85	6.41
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	243'900'006.26	93.52
Autres actifs	173'484.79	0.07
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	260'801'590.90	100.00
Autres engagements	-45'755.47	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	260'755'835.43	

Cours de change CHF 1 = USD 1.185466

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Total des positions augmentant l'engagement	6%	16'134'957.67
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		0.00
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

AN8068571086	SLB nom.	7'766	2'102
BMG0450A1053	Arch Capital Group	5'301	0
CH1300646267	Bunge Global	388	123
IE0001827041	CRH	13'401	0
IE000S9YS762	Linde	108	190
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	1'018	173
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	692	212
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	730	2'652
IE00BLS09M33	Pentair	9'230	0
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	836	10'552
NL0009434992	Lyondellbasell Industries	2'004	5'782
NL0009538784	NXP Semiconductors	3'234	0
US00287Y1091	AbbVie	801	224
US00724F1012	Adobe	886	0
US0079031078	Advanced Micro Devices	4'848	0
US00971T1016	Akamai Technologies	2'364	0
US0126531013	Albemarle Corp.	524	409
US0162551016	Align Technology	1'230	0
US02005N1000	Ally Financial	6'075	1'582
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals	1'287	0
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	8'047	5'810
US02079K3059	Alphabet -A-	6'171	1'569
US0231351067	Amazon.com	4'177	0
US0255371017	American Electric Power	475	85
US0258161092	American Express	2'103	1'235
US03027X1000	American Tower Corp.	4'870	0
US03073E1055	Cencora	710	406
US03076C1062	Ameriprise Financial	63	43
US0311621009	Amgen	765	2'068
US03662Q1058	Ansys	376	0
US0367521038	Elevance Health	730	77
US0378331005	Apple	23'627	0
US0382221051	Applied Materials	2'256	0
US0394831020	Archer-Daniels Midland	1'799	0
US0404131064	Arista Networks	86	407
US0494681010	Atlassian -A-	1'686	0
US0527691069	Autodesk	1'021	0
US0530151036	Automatic Data Processing	1'123	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)
US05352A1007	Avantor	12'027	3'019
US05464C1018	Axon Enterprise	1'713	0
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	8'621	5'913
US0605051046	Bank of America Corp.	2'780	1'341
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	3'672	1'549
US0718131099	Baxter Intl	1'969	0
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	738	0
US0865161014	Best Buy	621	266
US09062X1037	Biogen	1'013	381
US11135F1012	Broadcom	21'088	0
US12503M1080	Cboe Global Markets	2'688	246
US12504L1098	CBRE Group -A-	735	391
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide	2'448	0
US1255231003	The Cigna Group	275	777
US1258961002	CMS Energy	3'401	0
US1273871087	Cadence Design	639	370
US1344291091	Campbell Soup	7'325	2'910
US14448C1045	Carrier Global Corp.	2'881	6'046
US1491231015	Caterpillar	1'567	425
US15135B1017	Centene	290	478
US16411R2085	Cheniere Energy	930	0
US1667641005	Chevron Corp.	3'636	1'061
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	2'928	0
US1713401024	Church & Dwight	3'017	0
US17275R1023	Cisco Systems	18'300	0
US1729081059	Cintas Corp.	523	11
US1729674242	Citigroup	2'661	4'008
US1746101054	Citizens Financial Group	3'858	0
US1890541097	Clorox	1'284	0
US1912161007	Coca-Cola	7'183	0
US2058871029	Conagra Brands	2'342	7'019
US2091151041	Consolidated Edison	1'240	461
US21036P1084	Constellation Brands -A-	3'571	0
US22052L1044	Corteva	3'414	322
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	684	0
US22822V1017	Crown Castle	1'893	0
US2310211063	Cummins	864	161
US2358511028	Danaher Corp.	474	3'410
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	5'009	116
US2441991054	Deere & Co	1'894	0
US2473617023	Delta Air Lines	7'068	3'727
US2521311074	Dexcom	2'557	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)
US2538681030	Digital Realty Trust	1'929	1'629
US2546871060	The Walt Disney Company	6'614	1'074
US2547091080	Discover Financial Services	1'872	0
US26441C2044	Duke Energy Corp.	4'653	2'050
US2681501092	Dynatrace	4'253	0
US2788651006	Ecolab	947	54
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	3'837	464
US2855121099	Electronic Arts	1'064	412
US29355A1079	Enphase Energy	99	579
US29364G1031	Entergy Corp.	930	384
US29444U7000	Equinix Reits	259	21
US30040W1080	Eversource Energy	10'197	3'783
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	1'578	867
US30161N1019	Exelon Corp.	11'290	0
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	1'668	0
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	3'754	0
US30303M1027	Meta Platforms -A-	1'562	0
US31488V1070	Ferguson Enterprises	4'724	0
US3364331070	First Solar	1'417	0
US34959J1088	Fortive Corp.	11'401	0
US36266G1076	GE Healthcare Technologies	5'353	0
US3666511072	Gartner	742	184
US3696043013	GE Aerospace	7'597	2'532
US3703341046	General Mills	2'924	448
US3755581036	Gilead Sciences	3'509	0
US3802371076	GoDaddy -A-	2'327	0
US38141G1040	Goldman Sachs Group	919	1'148
US3848021040	WW Grainger	291	19
US40412C1018	HCA Healthcare	1'139	0
US40434L1052	HP	8'571	1'521
US4062161017	Halliburton	3'192	100
US42824C1099	HP Enterprise	11'929	7'799
US4364401012	Hologic	2'288	0
US4370761029	The Home Depot	1'987	0
US4385161066	Honeywell Intl	3'382	859
US4435106079	Hubbell	1'522	0
US4435731009	Hub Spot	23	151
US4448591028	Humana	1'592	0
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services	840	669
US4461501045	Huntington Bancshares	35'608	0
US45168D1046	Idexx Laboratories	581	0
US45337C1027	Incyte Corp.	1'956	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)
US45687V1061	Ingersoll Rand	4'898	0
US45784P1012	Insulet	294	1'140
US4581401001	Intel Corp.	7'733	30'413
US4592001014	IBM	2'513	0
US4612021034	Intuit	773	0
US46120E6023	Intuitive Surgical	261	860
US46266C1053	IQVIA Holdings	191	1'426
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	1'044	794
US4781601046	Johnson & Johnson	697	3'675
US4878361082	Kellanova nom.	9'814	10'041
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	4'820	9'582
US49338L1035	Keysight Technologies	1'349	2'072
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	453	5'227
US49456B1017	Kinder Morgan -P-	10'577	4'891
US5007541064	The Kraft Heinz	12'179	0
US5010441013	Kroger	1'143	4'380
US5049221055	Labcorp Holdings	1'353	907
US5128071082	Lam Research Corp.	167	0
US5132721045	Lamb Weston Holdings	1'288	1'280
US5261071071	Lennox Intl	103	320
US5324571083	Eli Lilly & Co	190	171
US5486611073	Lowe's Companies	356	2'958
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	113	1'267
US5732841060	Martin Marietta Materials	388	0
US5738741041	Marvell Technology	617	868
US57636Q1040	Mastercard -A-	1'856	238
US5797802064	McCormick	629	3'084
US5801351017	McDonald's Corp.	4'761	173
US58155Q1031	McKesson	136	763
US58733R1023	MercadoLibre	81	39
US58933Y1055	Merck & Co	3'454	4'204
US59156R1086	Metlife	10'108	0
US5926881054	Mettler Toledo	17	75
US5949181045	Microsoft Corp.	5'867	0
US60770K1079	Moderna	4'346	0
US60937P1066	MongoDB -A-	375	0
US6153691059	Moody's Corp.	443	125
US6174464486	Morgan Stanley	5'981	2'672
US61945C1036	The Mosaic	7'673	4'541
US6200763075	Motorola Solutions	1'821	984
US6311031081	Nasdaq	856	2'589
US64110D1046	NetApp	3'330	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)
US64110L1061	Netflix	131	0
US6516391066	Newmont Corp.	6'778	0
US65339F1012	NextEra Energy	11'298	0
US6703461052	Nucor	1'795	2'108
US67066G1040	Nvidia Corp.	115'881	6'507
US6795801009	Old Dominion Freight Line	318	455
US6826801036	Oneok	2'270	578
US68389X1054	Oracle Corp.	3'422	1'747
US6934751057	PNC Financial Services Group	3'819	2'754
US6935061076	PPG Industries	869	535
US69370C1009	PTC	389	3'087
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	2'002	2'001
US6974351057	Palo Alto Networks	703	0
US7043261079	Paychex	1'194	0
US70432V1026	Paycom Software	675	0
US70450Y1038	PayPal Holdings	1'130	2'435
US7134481081	PepsiCo	1'131	1'082
US7170811035	Pfizer	17'696	533
US7185461040	Phillips 66	2'706	1'453
US73278L1052	Pool	74	433
US74144T1088	T Rowe Price Group	1'709	0
US7427181091	Procter & Gamble Co	1'071	0
US7433151039	Progressive Corp.	3'082	0
US7443201022	Prudential Financial	2'399	866
US7445731067	Public Service Enterprise Group	2'652	1'393
US7458671010	Pulte Group	865	0
US74736K1016	Qorvo	650	154
US7475251036	Qualcomm	957	82
US74834L1008	Quest Diagnostics	1'745	555
US7547301090	Raymond J. Financial	6'749	0
US75513E1010	RTX Corp.	184	1'462
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	33	371
US76954A1034	Rivian Automotive -A-	16'574	1'018
US7707001027	Robinhood Markets -A-	15'655	5'539
US78409V1044	S&P Global	1'225	303
US79466L3024	Salesforce	1'426	1'103
US81762P1021	Servicenow	734	0
US8334451098	Snowflake -A-	132	719
US8552441094	Starbucks Corp.	3'522	805
US8574771031	State Street	6'037	2'522
US8716071076	Synopsys	383	1'055
US87165B1035	Synchrony Financial	2'094	4'751

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)
US8718291078	Sysco	372	914
US87612E1064	Target Corp.	2'313	0
US87612G1013	Targa Resources Corp.	1'042	1'225
US88160R1014	Tesla	1'832	1'709
US8825081040	Texas Instruments	1'929	363
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	62	35
US88579Y1010	3M	1'121	1'309
US8923561067	Tractor Supply	488	600
US90138F1021	Twilio -A-	1'048	697
US9029733048	US Bancorp	436	631
US90353T1007	Uber Technologies	3'317	1'617
US9078181081	Union Pacific Corp.	3'608	0
US9113121068	United Parcel Service -B-	1'086	0
US9113631090	United Rentals	12	67
US91324P1021	Unitedhealth Group	1'491	1'357
US91913Y1001	Valero Energy	985	628
US9224751084	Veeva Systems -A-	1'353	0
US92343V1044	Verizon Communications	12'777	5'391
US92345Y1064	Verisk Analytics	2'546	0
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	2'261	0
US92826C8394	Visa -A-	3'486	1'265
US9311421039	Walmart	2'665	0
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	1'593	13'952
US9344231041	Warner Bros. Discovery -A-	13'761	0
US9418481035	Waters Corp.	753	0
US9497461015	Wells Fargo & Co	769	1'343
US95040Q1040	Welltower OP	6'820	0
US9553061055	West Pharmaceutical Services	443	1'115
US9581021055	Western Digital Corp.	2'275	3'663
US9694571004	Williams Companies	18'001	0
US9699041011	Williams-Sonoma	4'430	728
US98138H1014	Workday -A-	977	1'976
US98419M1009	Xylem	1'947	201
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	4'273	0
US98978V1035	Zoetis -A-	1'958	0
US98980G1022	Zscaler	1'030	34
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	1'219	0

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

BMG3223R1088	Everest Group	21	167
--------------	---------------	----	-----

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)
CA94106B1013	Waste Connections	133	412
CH0044328745	Chubb nom.	252	252
CH0102993182	TE Connectivity	97	674
IE00B8KQN827	Eaton Corp.	299	299
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	306	461
IE00BLP1HW54	Aon	73	196
IE00BTN1Y115	Medtronic	607	607
JE00B783TY65	Aptiv	258	3'521
JE00BJVNSS43	Ferguson	301	4'111
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	331	331
NL0010545661	CNH Industrial	7'073	55'544
US0010551028	Aflac	2'094	2'094
US00206R1023	AT&T	368	5'022
US0028241000	Abbott Laboratories	432	432
US00846U1016	Agilent Technologies	2'713	3'056
US0091581068	Air Products & Chemicals	270	270
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities	355	355
US0200021014	Allstate Corp.	304	304
US0268747849	American Intl Group	655	655
US0304201033	American Water Works Co	496	1'314
US0311001004	Ametek	435	435
US0320951017	Amphenol Corp. -A-	1'204	1'204
US0326541051	Analog Devices	359	359
US03769M1062	Apollo Global Management	54	732
US0533321024	Autozone	21	21
US0534841012	Avalonbay Communities	71	971
US0584981064	Ball	2'639	2'639
US0708301041	Bath & Body Works	1'391	1'391
US0758871091	Becton Dickinson	253	253
US09247X1019	BlackRock	23	83
US09857L1089	Booking Holdings	5	71
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	481	6'567
US12008R1077	Builders Firstsource	277	277
US1220171060	Burlington Stores	87	1'186
US12514G1085	CDW New	251	251
US1252691001	CF Industries Holdings	658	658
US12572Q1058	CME Group -A-	237	237
US1264081035	CSX	2'457	2'457
US1266501006	CVS Health Corp.	817	817
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	550	550
US14149Y1082	Cardinal Health	369	5'041
US1431301027	Carmax	1'515	1'515

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)
US15189T1079	Centerpoint Energy	2'219	2'219
US16119P1084	Charter Communications -A-	59	209
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	1'048	1'048
US1941621039	Colgate-Palmolive	526	1'024
US20030N1019	Comcast Corp. -A-	272	1'438
US20717M1036	Confluent -A-	341	4'657
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	233	233
US2172041061	Copart	1'481	1'481
US22788C1053	CrowdStrike -A-	137	137
US23331A1097	D.R. Horton	404	404
US2371941053	Darden Restaurants	289	289
US23804L1035	Datadog -A-	687	687
US24703L2025	Dell Technologies -C-	284	3'874
US2533931026	Dick's Sporting Goods	526	526
US2561631068	DocuSign	668	9'117
US2566771059	Dollar General Corp.	396	396
US2567461080	Dollar Tree	156	2'131
US25746U1097	Dominion Energy	3'332	5'142
US25754A2015	Domino's Pizza	99	99
US25809K1051	DoorDash -A-	93	450
US2600031080	Dover	189	2'580
US2605571031	Dow	555	7'577
US26614N1028	DuPont de Nemours	1'750	1'750
US2786421030	Ebay	2'967	2'967
US2810201077	Edison Intl	1'359	2'308
US2910111044	Emerson Electric	543	543
US29362U1043	Entegris	53	729
US29786A1060	Etsy	1'049	1'049
US3030751057	FactSet Research Systems	63	866
US3032501047	Fair Isaac	35	94
US3119001044	Fastenal	901	901
US31428X1063	Fedex Corp.	289	482
US31620M1062	Fidelity National Information Services	1'733	4'395
US3167731005	Fifth Third Bancorp	1'200	2'527
US3377381088	Fiserv	328	675
US3379321074	Firstenergy	1'555	1'555
US34959E1091	Fortinet	941	941
US35671D8570	Freeport Mcmoran	930	930
US3635761097	Arthur J.Gallagher	380	380
US36828A1016	GE Vernova	683	683
US3696041371	GE Aerospace	2'532	2'532

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)
US3724601055	Genuine Parts	671	671
US3847471014	Grail	85	85
US4165151048	The Hartford Financial Services Group	283	3'859
US4278661081	The Hershey	305	573
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	310	310
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	3'627	3'627
US4432011082	Arconic	802	802
US45167R1041	Idex	28	376
US4523081093	Illinois Tool Works	449	449
US4523271090	Illumina	512	512
US45866F1049	Intercontinental Exchange	580	580
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances	370	5'049
US4601461035	Intl Paper	4'783	4'783
US4606901001	Interpublic Group	1'166	15'913
US4663131039	Jabil Circuit	613	613
US4824801009	KLA	103	103
US49177J1025	Kenvue	2'502	2'502
US4932671088	KeyCorp	4'379	4'379
US4990491049	Knight-Swift -A-	1'549	1'549
US50212V1008	LPL Financial Holdings	341	600
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	19	256
US5178341070	Las Vegas Sands	986	986
US5184151042	Lattice Semiconduct.	161	2'201
US5184391044	Estee Lauder Cie -A-	28	385
US5500211090	Lululemon Athletica	334	540
US55261F1049	M&T Bank	380	380
US56585A1025	Marathon Petroleum	29	392
US5949724083	Microstrategy -A-	290	290
US5950171042	Microchip Technology	509	509
US5951121038	Micron Technology	448	863
US60855R1005	Molina Healthcar	568	1'032
US6092071058	Mondelez Intl -A-	1'377	1'377
US62944T1051	NVR	7	7
US65473P1057	Nisource	1'768	24'136
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	236	236
US67103H1077	O'Reilly Automotive	45	45
US6792951054	Okta -A-	55	754
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	627	627
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	914	914
US6907421019	Owens Corning	275	3'750
US6937181088	Paccar	807	807
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	102	102

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)
US74340W1036	Prologis	505	505
US74460D1090	Public Storage	234	234
US74624M1027	Pure Storage -A-	836	836
US74762E1029	Quanta Services	408	653
US7591EP1005	Regions Financial	7'181	18'749
US7607591002	Republic Services	365	365
US7611521078	Resmed	368	368
US7739031091	Rockwell Automation	650	996
US77543R1023	Roku -A-	90	1'233
US7766961061	Roper Technologies	112	112
US78410G1040	SBA Communications -A-	1'529	1'714
US8085131055	Charles Schwab Corp.	106	1'444
US8168511090	Sempra Energy	877	877
US8243481061	Sherwin-Williams	205	205
US83088M1027	Skyworks Solutions	453	453
US8326964058	JM Smucker	526	526
US83444M1018	Solventum Corp.	2'257	2'257
US8425871071	Southern	781	781
US8581191009	Steel Dynamics	594	1'039
US8636671013	Stryker Corp.	169	169
US8725401090	TJX Companies	607	1'045
US8807701029	Teradyne	514	514
US8887871080	Toast -A-	270	1'895
US89400J1079	TransUnion	1'053	1'053
US89417E1091	Travelers Companies	192	2'620
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	2'509	2'509
US9024941034	Tyson Foods -A-	824	824
US90364P1057	UiPath -A-	2'686	5'874
US90384S3031	Ulta Beauty	262	343
US92343E1029	Verisign	433	433
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	535	535
US9256521090	Vici Properties	2'412	2'412
US9291601097	Vulcan Materials	367	367
US92939U1060	WEC Energy Group	874	2'595
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies	406	406
US94106L1098	Waste Management	297	297
US9426222009	Watsco	118	118
US9621661043	Weyerhaeuser	948	12'941
US9884981013	Yum Brands	374	374

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

Futures

SPMIN5001224	FUT. S&P MINI 500	31.12.24			57.00		1.00
--------------	-------------------	----------	--	--	-------	--	------

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

SPMIN5000624	FUT. S&P MINI 500	30.06.24			91.00		129.00
SPMIN5000924	FUT. S&P MINI 500	30.09.24			162.00		162.00

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 Enhanced US 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	0.45%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.32%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.08%*			

* 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 Enhanced US 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	0.45%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.32%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.08%*			

* 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.

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation des placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée au nouveau rendement du marché. En l'absence d'un prix de marché actuel, on se réfère généralement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

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.

Les contrats à terme (contrats futures et forwards) et les contrats d'options négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse ou l'autre marché réglementé ouvert au public qui constitue le marché principal de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (dérivé OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

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 30 sept.
Performance :					
– Classe A (lancée le 14.03.03)	%	26.85	-19.13	23.79	21.20
– Classe B (lancée le 24.08.05)	%	27.02	-19.02	23.95	21.32
– Classe C (lancée le 16.06.05)	%	27.11	-18.97	24.03	21.38
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	27.32	-18.83	24.25	21.54

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.