

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Europe 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	16
Rapport de performance	18



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

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.

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	EUR	2'443'466.14	36'454'769.26	33'542'356.27
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	EUR	448'102.17	571'511.95	1'014'649.10
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	EUR	170.45	170.09	153.13
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.21%	1.22%	1.21%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	EUR	2'229'311.50	3'518'121.19	3'017'791.01
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	EUR	170.85	170.82	153.79
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.91%	0.92%	0.91%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	EUR	19'587'780.28	29'645'871.26	27'063'406.80
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	EUR	171.43	171.53	154.46
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.61%	0.62%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	EUR	2'178'272.19	2'719'264.86	2'446'509.36
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	EUR	176.13	176.64	158.93
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	1'522'585.85	1'150'846.82
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	22'922'065.85	35'308'239.64
Autres actifs	34'290.19	25'801.60
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	24'478'941.89	36'484'888.06
Autres engagements	-35'475.75	-30'118.80
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	24'443'466.14	36'454'769.26

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		3'360.000	6'626.000
Parts émises		0.000	251.000
Parts rachetées		-731.000	-3'517.000
Position à la fin de la période comptable		2'629.000	3'360.000

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		20'595.000	19'623.000
Parts émises		309.036	1'454.000
Parts rachetées		-7'856.036	-482.000
Position à la fin de la période comptable		13'048.000	20'595.000

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		172'837.000	175'210.000
Parts émises		1'757.000	3'299.000
Parts rachetées		-60'335.000	-5'672.000
Position à la fin de la période comptable		114'259.000	172'837.000

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		15'394.000	15'394.000
Parts émises		2'210.389	5'696.000
Parts rachetées		-5'237.000	-5'696.000
Position à la fin de la période comptable		12'367.389	15'394.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	36'454'769.26	33'542'356.27
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-810'102.80	-840'941.80
Solde des mouvements de parts	-11'594'972.65	-779'322.82
Résultat total	393'772.33	4'532'677.61
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	24'443'466.14	36'454'769.26

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		4'991.82	9'814.87
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		554'616.11	1'036'754.49
Actions gratuites		522.88	10'148.74
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		9'402.30	32'685.83
Total des revenus		569'533.11	1'089'403.93
Charges			
Intérêts passifs		-602.64	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-78'694.04	-204'156.28
Frais démarches exceptionnelles		-207.04	0.00
Autres charges		-1'038.60	-4'913.36
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-60'598.22	-55'911.19
Total des charges		-141'140.54	-264'980.83
Résultat net		428'392.57	824'423.10
Gains et pertes de capital réalisés		1'898'221.73	-259'353.87
Résultat réalisé		2'326'614.30	565'069.23
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		-1'932'841.97	3'967'608.38
Résultat total		393'772.33	4'532'677.61

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					22'922'065.85	93.64
---	--	--	--	--	---------------	-------

AT0000743059	OMV	2'685	EUR	38.36	102'996.60	0.42
GB00BP6MXD84	Shell	20'217	GBP	24.25	589'231.22	2.41
NO0010096985	Equinor	7'774	NOK	266.70	176'377.71	0.72
PTGAL0AM0009	Galp Energia nom. -B-	8'860	EUR	16.80	148'848.00	0.61

Pétrole et Gaz					1'017'453.53	4.16
----------------	--	--	--	--	--------------	------

DE000A1DAH0	Brenntag	2'629	EUR	66.98	176'090.42	0.72
SE0020050417	Boliden	6'411	SEK	344.50	195'225.28	0.80

Matériaux de Base					371'315.70	1.52
-------------------	--	--	--	--	------------	------

ES0109067019	Amadeus IT Group -A-	3'131	EUR	64.92	203'264.52	0.83
FI0009003727	Waertsilae Corp.	9'408	EUR	20.10	189'100.80	0.77
FI0009013403	Kone -B-	3'936	EUR	53.70	211'363.20	0.86
FR0000120503	Bouygues	4'973	EUR	30.06	149'488.38	0.61
FR0000121972	Schneider Electric	1'195	EUR	236.20	282'259.00	1.15
FR0000130452	Eiffage	1'724	EUR	86.64	149'367.36	0.61
FR0010451203	Rexel	7'014	EUR	25.97	182'153.58	0.74
GB0002634946	BAE Systems	455	GBP	12.375	6'767.28	0.03
GB00B0744B38	Bunzl	4'665	GBP	35.34	198'141.52	0.81
NL0000379121	Randstad	7'689	EUR	44.60	342'929.40	1.41
NL0012969182	Adyen	159	EUR	1'402.60	223'013.40	0.91
SE0000114837	Trelleborg -B-	5'154	SEK	390.20	177'767.65	0.73
SE0000115446	Volvo -B-	1'758	SEK	268.20	41'677.22	0.17
SE0017486889	Atlas Copco -A-	4'758	SEK	196.45	82'622.35	0.34
SE0017486897	Atlas Copco -B-	1'185	SEK	173.80	18'204.94	0.07
SE0021921269	Saab -B-	9'264	SEK	215.90	176'795.92	0.72

Industries					2'634'916.52	10.76
------------	--	--	--	--	--------------	-------

DE0005190003	BMW	2'157	EUR	79.18	170'791.26	0.70
DE0005439004	Continental	1'017	EUR	58.14	59'128.38	0.24
DE0006048432	Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht	4'475	EUR	84.40	377'690.00	1.54
DE0007030009	Rheinmetall	361	EUR	486.40	175'590.40	0.72
DE0007100000	Mercedes-Benz Group nom.	2'685	EUR	58.04	155'837.40	0.64
DK0010181759	Carlsberg -B-	1'557	DKK	797.60	166'587.88	0.68
DK0060252690	Pandora	2'525	DKK	1'102.50	373'430.36	1.53
FR0000120644	Danone	1'588	EUR	65.34	103'759.92	0.42
FR0000121014	LVMH	873	EUR	688.50	601'060.50	2.45
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin nom.	5'102	EUR	36.46	186'018.92	0.76
GB00B10RZP78	Unilever	5'183	GBP	48.39	301'435.31	1.23

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	3'743	GBP	45.77	205'900.80	0.84
IT0004965148	Moncler	3'219	EUR	57.02	183'547.38	0.75
SE0009922164	Essity -B-	6'992	SEK	316.90	195'859.53	0.80
Biens de Consommation					3'256'638.04	13.30
BE0003739530	UCB	2'274	EUR	162.00	368'388.00	1.50
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	2'800	EUR	71.15	199'220.00	0.81
DE0005785802	Fresenius Medical Care	4'249	EUR	38.19	162'269.31	0.66
DE0006599905	Merck	2'437	EUR	158.00	385'046.00	1.57
DK0010272202	Genmab	695	DKK	1'620.00	151'032.17	0.62
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	9'430	DKK	786.80	995'280.93	4.08
GB0009895292	AstraZeneca	4'767	GBP	115.88	663'912.64	2.71
GB00BN7SWP63	GSK	12'523	GBP	15.165	228'248.59	0.93
NL0015001WM6	Qiagen	4'328	EUR	40.47	175'154.16	0.72
Santé					3'328'551.80	13.60
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	4'609	EUR	53.14	244'922.26	1.00
FR0000120172	Carrefour	11'283	EUR	15.31	172'742.73	0.71
GB00B2B0DG97	RELX	15'805	GBP	35.09	666'553.74	2.72
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	1'950	GBP	81.36	190'678.99	0.78
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	18'647	GBP	8.678	194'484.92	0.79
NL0000395903	Wolters Kluwer	2'137	EUR	151.30	323'328.10	1.32
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	13'372	EUR	31.03	414'933.16	1.70
SE0012673267	Evolution	280	SEK	998.00	24'700.72	0.10
Services aux Consommateurs					2'232'344.62	9.12
FR0000133308	Orange	26'724	EUR	10.285	274'856.34	1.12
GB0030913577	BT Group	106'554	GBP	1.479	189'406.66	0.77
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	203'941	GBP	0.7504	183'930.89	0.75
NL0000009082	Koninklijke KPN	76'872	EUR	3.669	282'043.37	1.15
NO0010063308	Telenor	18'576	NOK	135.00	213'335.01	0.87
SE0000667925	Telia	63'742	SEK	32.84	185'033.30	0.76
SE0005190238	Tele2 -B-	38'744	SEK	114.90	393'500.73	1.62
Télécommunications					1'722'106.30	7.04
ES0144580Y14	Iberdrola	18'467	EUR	13.89	256'506.63	1.05
ES0173093024	Redeia Corp.	21'231	EUR	17.47	370'905.57	1.52
GB00B033F229	Centrica	117'402	GBP	1.1665	164'595.34	0.67
GB00BDR05C01	National Grid nom.	17'613	GBP	10.30	218'035.83	0.89
PTEDP0AM0009	EDP-Energias de Portugal	36'469	EUR	4.102	149'595.84	0.61
Services aux Collectivités					1'159'639.21	4.74
DE0005810055	Deutsche Boerse nom.	1'060	EUR	210.70	223'342.00	0.91
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs nom.	893	EUR	494.30	441'409.90	1.80
ES0113860A34	Banco de Sabadell nom.	88'686	EUR	1.909	169'301.57	0.69
FR0000121964	Klepierre	11'568	EUR	29.44	340'561.92	1.39
FR0000130809	Societe Generale	7'057	EUR	22.35	157'723.95	0.64

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
FR0000131104	BNP Paribas -A-	3'409	EUR	61.55	209'823.95	0.86
GB0005405286	HSBC Holdings	57'983	GBP	6.692	466'352.08	1.90
GB0031348658	Barclays	147'817	GBP	2.2455	398'928.20	1.63
GB00B02J6398	Admiral Group	5'605	GBP	27.84	187'543.56	0.77
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	672	GBP	102.20	82'542.47	0.34
GB00B1YW4409	3i Group	11'001	GBP	33.05	436'979.36	1.78
GB00BM8PJY71	NatWest Group	47'141	GBP	3.439	194'844.55	0.80
GB00BPQY8M80	Aviva	38'049	GBP	4.836	221'149.94	0.90
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group REIT	4'169	GBP	6.51	32'618.97	0.13
IT0000062072	Assicurazioni Generali	8'008	EUR	25.95	207'807.60	0.85
IT0000072170	FinecoBank	12'211	EUR	15.375	187'744.13	0.77
IT0000072618	Intesa Sanpaolo nom.	22'814	EUR	3.8375	87'548.73	0.36
IT0005239360	UniCredit	6'029	EUR	39.365	237'331.59	0.97
SE0015811963	Investor -B-	7'913	SEK	312.55	218'615.89	0.89
Sociétés Financières					4'502'170.36	18.38
DE0006231004	Infineon Technologies nom.	6'538	EUR	31.46	205'685.48	0.84
DE0007164600	SAP	3'295	EUR	204.40	673'498.00	2.75
FI0009000681	Nokia	51'864	EUR	3.924	203'514.34	0.83
FR0014003TT8	Dassault Systemes	5'690	EUR	35.63	202'734.70	0.83
NL0000226223	STMicroelectronics	11'625	EUR	26.65	309'806.25	1.27
NL0000334118	Asm Intl	317	EUR	589.40	186'839.80	0.76
NL0010273215	ASML Holding	1'227	EUR	745.60	914'851.20	3.74
Technologie					2'696'929.77	11.02
Instruments financiers dérivés					0.00	0.00
EUX.DES1224	DJ EURO STOXX 50	20	EUR	5'030.00	0.00*	0.00
FTSE1001224	FTSE INDEX 100	4	GBP	8'288.50	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.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	1'522'585.85	6.22
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	22'922'065.85	93.64
Autres actifs	34'290.19	0.14
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	24'478'941.89	100.00
Autres engagements	-35'475.75	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	24'443'466.14	

Cours de change	DKK	100 =	EUR	13.41435
	GBP	1 =	EUR	1.201869
	NOK	100 =	EUR	8.506995
	SEK	100 =	EUR	8.839365
	USD	1 =	EUR	0.896011

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	6%	1'396'079.32
Engagement total net résultant de dérivés	0%	0.00
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)		
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			
AT0000743059	OMV	0	3'902
BE0003739530	UCB	2'274	0
DE0005190003	BMW	256	1'104
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	2'800	0
DE0005439004	Continental	1'017	0
DE0005785802	Fresenius Medical Care	6'531	2'282
DE0005810055	Deutsche Boerse nom.	804	537
DE0006048432	Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht	7'282	2'807
DE0006231004	Infineon Technologies nom.	6'538	0
DE0006599905	Merck	0	1'190
DE0007030009	Rheinmetall	530	169
DE0007100000	Mercedes-Benz Group nom.	3'832	1'147
DE0007164600	SAP	0	1'700
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs nom.	893	510
DE000A1DAH00	Brenntag	3'698	1'069
DK0010181759	Carlsberg -B-	1'557	0
DK0010272202	Genmab	1'022	327
DK0060252690	Pandora	1'374	837
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	0	6'176
ES0109067019	Amadeus IT Group -A-	3'131	0
ES0113860A34	Banco de Sabadell nom.	88'686	0
ES0144580Y14	Iberdrola	18'467	0
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	0	2'603
ES0173093024	Redeia Corp.	10'357	22'748
FI0009000681	Nokia	74'309	107'132
FI0009003727	Waertsilae Corp.	9'408	0
FI0009013403	Kone -B-	5'984	2'048
FR0000120172	Carrefour	0	6'897
FR0000120503	Bouygues	0	2'255
FR0000120644	Danone	0	3'123
FR0000121014	LVMH	0	446
FR0000121964	Klepierre	13'499	1'931
FR0000121972	Schneider Electric	0	2'839
FR0000130452	Eiffage	2'580	856
FR0000130809	Societe Generale	0	4'299
FR0000131104	BNP Paribas -A-	3'409	0
FR0000133308	Orange	26'724	0
FR0010451203	Rexel	7'014	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)
FR0014003TT8	Dassault Systemes	0	6'432
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin nom.	0	12'408
GB0002634946	BAE Systems	8'519	8'064
GB0005405286	HSBC Holdings	90'501	32'518
GB0009895292	AstraZeneca	399	3'027
GB0030913577	BT Group	21'529	105'346
GB0031348658	Barclays	194'966	47'149
GB00B02J6398	Admiral Group	0	11'460
GB00B033F229	Centrica	19'771	52'006
GB00B0744B38	Bunzl	4'665	0
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	0	2'106
GB00B10RZP78	Unilever	0	12'011
GB00B1YW4409	3i Group	0	9'132
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	1'519	1'978
GB00B2B0DG97	RELX	13'956	6'762
GB00BDR05C01	National Grid nom.	7'411	31'421
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	204'101	318'214
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	0	1'049
GB00BM8PJY71	NatWest Group	47'141	0
GB00BN7SWP63	GSK	1'290	6'948
GB00BP6MXD84	Shell	0	11'391
GB00BPQY8M80	Aviva	0	65'000
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	18'647	0
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group REIT	34'514	30'345
IT0000062072	Assicurazioni Generali	0	5'912
IT0000072170	FincoBank	18'324	6'113
IT0000072618	Intesa Sanpaolo nom.	22'814	0
IT0004965148	Moncler	3'219	0
IT0005239360	UniCredit	0	5'072
NL0000009082	Koninklijke KPN	24'416	28'274
NL0000226223	STMicroelectronics	1'937	3'915
NL0000334118	Asm Intl	299	233
NL0000379121	Randstad	7'689	0
NL0000395903	Wolters Kluwer	0	2'936
NL0010273215	ASML Holding	0	700
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	0	7'962
NL0012969182	Adyen	0	68
NL0015001WM6	Qiagen	789	2'288
NO0010063308	Telenor	2'901	54'040
NO0010096985	Equinor	3'835	27'269
PTEDP0AM0009	EDP-Energias de Portugal	18'288	42'113
PTGAL0AM0009	Galp Energia nom. -B-	0	9'012

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)
SE0000114837	Trelleborg -B-	5'154	0
SE0000115446	Volvo -B-	14'002	12'244
SE0000667925	Telia	0	41'278
SE0005190238	Tele2 -B-	24'993	18'227
SE0009922164	Essity -B-	6'992	11'906
SE0012673267	Evolution	280	0
SE0015811963	Investor -B-	0	5'121
SE0017486889	Atlas Copco -A-	18'103	13'345
SE0017486897	Atlas Copco -B-	1'749	564
SE0020050417	Boliden	6'411	7'016
SE0021921269	Saab -B-	9'264	0

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

BE0003565737	KBC Group	0	4'361
DE0005785604	Fresenius	0	9'476
DE000BAY0017	Bayer nom.	0	8'088
DE000SYM9999	Symrise	0	2'729
DK0010244508	A.P. Moeller-Maersk -B-	49	195
DK0060079531	DSV	0	1'690
DK0060094928	Orsted	0	4'897
DK0060336014	Novonosis -B-	5'965	5'965
DK0060448595	Coloplast -B-	0	2'476
DK0060636678	Tryg	0	9'789
DK0062616637	SBC Trinkaus & Burkhardt wrt	390	390
ES0113211835	BBVA	0	35'696
ES0130670112	Endesa	0	13'171
ES0167050915	ACS	0	6'396
FI0009005961	Stora Enso -R-	0	21'692
FI0009005987	UPM-Kymmene	0	8'688
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	0	4'630
FR0000051807	Teleperformance	881	881
FR0000052292	Hermes Intl	0	170
FR0000120271	TotalEnergies	10'314	10'314
FR0000120321	L'Oreal	0	785
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	2'634	2'634
GB0000811801	Barratt Redrow	8'088	49'011
GB0002374006	Diageo	0	4'931
GB0007669376	St.James's Place	0	33'517
GB0008782301	Taylor Wimpey	0	280'305
GB0031743007	Burberry Group	11'992	38'673

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)
GB0033195214	Kingfisher	66'721	164'406
GB00B082RF11	Rentokil Initial	0	52'928
GB00B5ZN1N88	Segro REIT	26'670	26'670
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings	0	146'465
GB00B8C3BL03	Sage Group	6'318	39'085
GB00BF8Q6K64	Abrdn	156'379	156'379
GB00BJFFLV09	Croda Intl	0	4'895
GB00BLGZ9862	Tesco	0	9'847
IE0002424939	DCC	4'038	4'038
IT0003856405	Leonardo nom.	0	15'050
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	0	3'503
NL0013654783	Prosus	0	11'164
SE0000108656	Telefon AB L.M.Ericsson -B-	0	23'492
SE0000112385	Saab -B-	3'201	3'201
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	19'414	19'414
SE0012853455	EQT	1'778	10'372

Droits de souscription

GB00BSRK4Y08	National Grid drt 10.06.24	9'529	9'529
--------------	----------------------------	-------	-------

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable**Futures**

EUX.DES1224	DJ EURO STOXX 50	31.12.24			20.00		0.00
FTSE1001224	FTSE INDEX 100	31.12.24			4.00		0.00

Positions fermées en cours de période comptable**Futures**

EUX.DES0624	DJ EURO STOXX 50	30.06.24			26.00		40.00
EUX.DES0924	DJ EURO STOXX 50	30.09.24			33.00		33.00
FTSE1000624	FTSE INDEX 100	30.06.24			5.00		8.00
FTSE1000924	FTSE INDEX 100	30.09.24			6.00		6.00

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 Systematic Premia Europe 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
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 Systematic Premia Europe 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
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 16.12.09)	%	21.06	-18.02	12.02	9.58
– Classe B (lancée le 16.12.09)	%	21.43	-17.77	12.36	9.92
– Classe C (lancée le 16.12.09)	%	21.79	-17.53	12.70	10.15
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	22.43	-17.10	13.29	10.59

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.