

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia 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	17
Rapport de performance	19



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	131'372'286.32	207'899'846.50	170'583'400.90
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	USD	2'370'860.58	2'451'432.41	5'893'612.38
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	USD	474.55	436.98	356.07
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	USD	10'983'828.11	22'321'552.51	14'393'562.98
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	USD	477.18	440.10	358.26
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	USD	106'133'290.44	168'554'007.16	138'557'249.69
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	USD	479.98	443.04	360.58
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	USD	11'884'307.19	14'572'854.42	11'738'975.85
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	USD	485.72	449.11	365.36
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	13'386'197.13	9'401'893.50
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	117'939'360.99	198'432'409.27
Autres actifs	108'523.63	234'789.10
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	131'434'081.75	208'069'091.87
Autres engagements	-61'795.43	-169'245.37
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	131'372'286.32	207'899'846.50

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		5'610.000	16'552.000
Parts émises		175.000	0.000
Parts rachetées		-789.000	-10'942.000
Position à la fin de la période comptable		4'996.000	5'610.000

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		50'719.000	40'176.000
Parts émises		1'392.000	12'207.000
Parts rachetées		-29'093.000	-1'664.000
Position à la fin de la période comptable		23'018.000	50'719.000

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		380'447.000	384'257.000
Parts émises		13'758.000	12'322.000
Parts rachetées		-173'087.000	-16'132.000
Position à la fin de la période comptable		221'118.000	380'447.000

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		32'448.000	32'130.000
Parts émises		7'273.218	13'103.000
Parts rachetées		-15'254.000	-12'785.000
Position à la fin de la période comptable		24'467.218	32'448.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	207'899'846.50	170'583'400.90
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-1'311'871.60	-1'589'030.00
Distribution intermédiaire des revenus	0.00	-4'943.10
Solde des mouvements de parts	-82'626'641.30	-1'958'613.19
Résultat total	7'410'952.72	40'869'031.89
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	131'372'286.32	207'899'846.50

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		130'263.71	243'193.52
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		819'136.90	2'233'530.71
Actions gratuites		241.43	2.26
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		29'555.45	82'774.93
Total des revenus		979'197.49	2'559'501.42
Charges			
Intérêts passifs		-1'035.48	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-403'420.57	-1'095'418.89
Autres charges		-4'311.03	-25'245.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-78'373.76	-96'060.21
Total des charges		-487'140.84	-1'216'724.45
Résultat net		492'056.65	1'342'776.97
Gains et pertes de capital réalisés		22'983'977.24	8'455'103.98
Résultat réalisé		23'476'033.89	9'797'880.95
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		-16'065'081.17	31'071'150.94
Résultat total		7'410'952.72	40'869'031.89

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					117'939'360.99	89.74
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	25'026	USD	36.15	904'689.90	0.69
US1667641005	Chevron Corp.	6'271	USD	147.27	923'530.17	0.70
US3364331070	First Solar	4'305	USD	249.44	1'073'839.20	0.82
Pétrole et Gaz					2'902'059.27	2.21
US2788651006	Ecolab	264	USD	255.33	67'407.12	0.05
US4601461035	Intl Paper	689	USD	48.85	33'657.65	0.03
US61945C1036	The Mosaic	30'007	USD	26.78	803'587.46	0.61
US6516391066	Newmont Corp.	19'236	USD	53.45	1'028'164.20	0.78
US6703461052	Nucor	5'439	USD	150.34	817'699.26	0.62
US8581191009	Steel Dynamics	6'668	USD	126.08	840'701.44	0.64
Matériaux de Base					3'591'217.13	2.73
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	2'881	USD	388.73	1'119'931.13	0.85
NL0010545661	CNH Industrial	85'103	USD	11.10	944'643.30	0.72
US2310211063	Cummins	1'239	USD	323.79	401'175.81	0.31
US2441991054	Deere & Co	2'538	USD	417.33	1'059'183.54	0.81
US29084Q1004	Emcor Group	2'431	USD	430.53	1'046'618.43	0.81
US3119001044	Fastenal	12'926	USD	71.42	923'174.92	0.70
US31428X1063	Fedex Corp.	2'942	USD	273.68	805'166.56	0.61
US31620M1062	Fidelity National Information Services	639	USD	83.75	53'516.25	0.04
US3696043013	GE Aerospace	6'253	USD	188.58	1'179'190.74	0.89
US5261071071	Lennox Intl	1'299	USD	604.29	784'972.71	0.60
US5745991068	Masco	12'260	USD	83.94	1'029'104.40	0.78
US5926881054	Mettler Toledo	666	USD	1'499.70	998'800.20	0.76
US6937181088	Paccar	8'500	USD	98.68	838'780.00	0.64
US9113121068	United Parcel Service -B-	6'325	USD	136.34	862'350.50	0.66
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	10'418	USD	99.49	1'036'486.82	0.79
Industries					13'083'095.31	9.97
US1344291091	Campbell Soup	19'033	USD	48.92	931'094.36	0.71
US2058871029	Conagra Brands	6'309	USD	32.52	205'168.68	0.16
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	9'840	USD	159.45	1'568'988.00	1.19
US2533931026	Dick's Sporting Goods	4'178	USD	208.70	871'948.60	0.66
US2855121099	Electronic Arts	6'163	USD	143.44	884'020.72	0.67
US3703341046	General Mills	14'217	USD	73.85	1'049'925.45	0.80
US4878361082	Kellanova nom.	15'512	USD	80.71	1'251'973.52	0.95
US5007541064	The Kraft Heinz	54'932	USD	35.11	1'928'662.52	1.47

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US5500211090	Lululemon Athletica	3'141	USD	271.35	852'310.35	0.65
Biens de Consommation					9'544'092.20	7.26
US0311621009	Amgen	3'115	USD	322.21	1'003'684.15	0.76
US0367521038	Elevance Health	1'880	USD	520.00	977'600.00	0.74
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	44'757	USD	51.74	2'315'727.18	1.76
US1255231003	The Cigna Group	2'873	USD	346.44	995'322.12	0.76
US15135B1017	Centene	523	USD	75.28	39'371.44	0.03
US3755581036	Gilead Sciences	26'423	USD	83.84	2'215'304.32	1.69
US40412C1018	HCA Healthcare	2'810	USD	406.43	1'142'068.30	0.87
US4448591028	Humana	1'662	USD	316.74	526'421.88	0.40
US45168D1046	Idexx Laboratories	1'858	USD	505.22	938'698.76	0.71
US4781601046	Johnson & Johnson	6'911	USD	162.06	1'119'996.66	0.85
US5324571083	Eli Lilly & Co	1'255	USD	885.94	1'111'854.70	0.85
US58933Y1055	Merck & Co	7'601	USD	113.56	863'169.56	0.66
US74834L1008	Quest Diagnostics	6'042	USD	155.25	938'020.50	0.71
Santé					14'187'239.57	10.79
US0231351067	Amazon.com	13'538	USD	186.33	2'522'535.54	1.93
US03073E1055	Cencora	8'060	USD	225.08	1'814'144.80	1.38
US0865161014	Best Buy	10'260	USD	103.30	1'059'858.00	0.81
US09857L1089	Booking Holdings	226	USD	4'212.12	951'939.12	0.72
US1266501006	CVS Health Corp.	15'003	USD	62.88	943'388.64	0.72
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	93	USD	886.52	82'446.36	0.06
US5010441013	Kroger	17'146	USD	57.30	982'465.80	0.75
US58155Q1031	McKesson	3'304	USD	494.42	1'633'563.68	1.24
US67103H1077	O'Reilly Automotive	93	USD	1'151.60	107'098.80	0.08
US73278L1052	Pool	2'663	USD	376.80	1'003'418.40	0.76
US8923561067	Tractor Supply	146	USD	290.93	42'475.78	0.03
US9699041011	Williams-Sonoma	11'652	USD	154.92	1'805'127.84	1.37
Services aux Consommateurs					12'948'462.76	9.85
US00206R1023	AT&T	40'236	USD	22.00	885'192.00	0.67
US92343V1044	Verizon Communications	47'769	USD	44.91	2'145'305.79	1.64
Télécommunications					3'030'497.79	2.31
US2091151041	Consolidated Edison	15'202	USD	104.13	1'582'984.26	1.20
US30161N1019	Exelon Corp.	25'303	USD	40.55	1'026'036.65	0.78
US7445731067	Public Service Enterprise Group	25'803	USD	89.21	2'301'885.63	1.76
Services aux Collectivités					4'910'906.54	3.74
IE00BLP1HW54	Aon	3'012	USD	345.99	1'042'121.88	0.79
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	6'574	USD	71.86	472'407.64	0.36
US12503M1080	Cboe Global Markets	5'031	USD	204.87	1'030'700.97	0.78
US1729674242	Citigroup	13'952	USD	62.60	873'395.20	0.66
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	47'437	USD	17.60	834'891.20	0.64
US48251W1045	KKR	767	USD	130.58	100'154.86	0.08

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US57636Q1040	Mastercard -A-	2'668	USD	493.80	1'317'458.40	1.01
US7433151039	Progressive Corp.	4'557	USD	253.76	1'156'384.32	0.88
US74460D1090	Public Storage	2'941	USD	363.87	1'070'141.67	0.81
US78410G1040	SBA Communications -A-	4'254	USD	240.70	1'023'937.80	0.78
US87165B1035	Synchrony Financial	17'409	USD	49.88	868'360.92	0.66
US9256521090	Vici Properties	28'960	USD	33.31	964'657.60	0.73
US92826C8394	Visa -A-	3'949	USD	274.95	1'085'777.55	0.83
Sociétés Financières					11'840'390.01	9.01
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	8'074	USD	109.53	884'345.22	0.67
NL0009538784	NXP Semiconductors	3'092	USD	240.01	742'110.92	0.56
US00971T1016	Akamai Technologies	7'260	USD	100.95	732'897.00	0.56
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	9'841	USD	167.19	1'645'316.79	1.25
US02079K3059	Alphabet -A-	11'365	USD	165.85	1'884'885.25	1.43
US0378331005	Apple	28'324	USD	233.00	6'599'492.00	5.02
US0382221051	Applied Materials	4'067	USD	202.05	821'737.35	0.63
US11135F1012	Broadcom	8'003	USD	172.50	1'380'517.50	1.05
US17275R1023	Cisco Systems	39'731	USD	53.22	2'114'483.82	1.61
US24703L2025	Dell Technologies -C-	13'079	USD	118.54	1'550'384.66	1.18
US34959E1091	Fortinet	14'589	USD	77.55	1'131'376.95	0.86
US3802371076	GoDaddy -A-	6'217	USD	156.78	974'701.26	0.74
US40434L1052	HP	24'032	USD	35.87	862'027.84	0.66
US42824C1099	HP Enterprise	43'296	USD	20.46	885'836.16	0.67
US4581401001	Intel Corp.	29'128	USD	23.46	683'342.88	0.52
US4592001014	IBM	11'408	USD	221.08	2'522'080.64	1.92
US5949181045	Microsoft Corp.	12'931	USD	430.30	5'564'209.30	4.23
US5951121038	Micron Technology	7'485	USD	103.71	776'269.35	0.59
US64110D1046	NetApp	443	USD	123.51	54'714.93	0.04
US67066G1040	Nvidia Corp.	58'129	USD	121.44	7'059'185.76	5.37
US74624M1027	Pure Storage -A-	4'160	USD	50.24	208'998.40	0.16
US83088M1027	Skyworks Solutions	4'815	USD	98.77	475'577.55	0.36
US8825081040	Texas Instruments	3'051	USD	206.57	630'245.07	0.48
US92343E1029	Verisign	4'819	USD	189.96	915'417.24	0.70
US9581021055	Western Digital Corp.	11'733	USD	68.29	801'246.57	0.61
Technologie					41'901'400.41	31.87
Instruments financiers dérivés					0.00	0.00
SPMIN5001224	FUT. S&P MINI 500	45	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 augmentations/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	13'386'197.13	10.18
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	117'939'360.99	89.74
Autres actifs	108'523.63	0.08
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	131'434'081.75	100.00
Autres engagements	-61'795.43	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	131'372'286.32	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	10%	12'965'590.99
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

IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	208	3'243
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	0	8'696
IE00BLP1HW54	Aon	0	1'748
NL0009538784	NXP Semiconductors	3'092	6'976
NL0010545661	CNH Industrial	124'585	39'482
US00206R1023	AT&T	88'384	136'831
US00971T1016	Akamai Technologies	7'260	11'799
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	1'180	9'479
US02079K3059	Alphabet -A-	1'500	10'643
US0231351067	Amazon.com	1'170	11'723
US03073E1055	Cencora	758	5'685
US0311621009	Amgen	563	2'809
US0367521038	Elevance Health	1'880	0
US0378331005	Apple	7'780	20'112
US0382221051	Applied Materials	0	5'531
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	25'026	0
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	6'574	26'136
US0865161014	Best Buy	0	8'564
US09857L1089	Booking Holdings	0	194
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	36'998	20'645
US11135F1012	Broadcom	8'024	21
US12503M1080	Cboe Global Markets	485	10'724
US1255231003	The Cigna Group	2'873	0
US1266501006	CVS Health Corp.	20'579	5'576
US1344291091	Campbell Soup	1'783	14'423
US15135B1017	Centene	523	0
US1667641005	Chevron Corp.	10'558	4'287
US17275R1023	Cisco Systems	28'487	22'894
US1729674242	Citigroup	15'318	1'366
US2058871029	Conagra Brands	0	13'445
US2091151041	Consolidated Edison	15'618	15'526
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	93	0
US2310211063	Cummins	1'239	5'267
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	8'873	1'004
US2441991054	Deere & Co	2'538	0
US24703L2025	Dell Technologies -C-	0	13'805
US2533931026	Dick's Sporting Goods	7'035	2'857
US2788651006	Ecolab	6'549	6'285

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)
US2855121099	Electronic Arts	671	4'841
US29084Q1004	Emcor Group	2'431	0
US30161N1019	Exelon Corp.	25'303	0
US3119001044	Fastenal	21'092	8'166
US31428X1063	Fedex Corp.	0	2'780
US31620M1062	Fidelity National Information Services	639	0
US3364331070	First Solar	4'305	0
US34959E1091	Fortinet	2'022	9'665
US3696043013	GE Aerospace	10'679	4'426
US3703341046	General Mills	2'606	10'872
US3755581036	Gilead Sciences	17'868	17'279
US3802371076	GoDaddy -A-	11'186	4'969
US40412C1018	HCA Healthcare	0	2'367
US40434L1052	HP	2'229	25'601
US42824C1099	HP Enterprise	0	45'061
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	47'437	0
US4448591028	Humana	4'372	2'710
US45168D1046	Idexx Laboratories	3'011	1'153
US4581401001	Intel Corp.	0	43'253
US4592001014	IBM	26'724	15'316
US4601461035	Intl Paper	37'130	36'441
US4781601046	Johnson & Johnson	19'409	12'498
US48251W1045	KKR	767	0
US4878361082	Kellanova nom.	2'509	12'058
US5007541064	The Kraft Heinz	61'427	6'495
US5010441013	Kroger	20'076	33'695
US5261071071	Lennox Intl	0	5'126
US5324571083	Eli Lilly & Co	0	1'384
US5500211090	Lululemon Athletica	2'006	1'899
US5745991068	Masco	19'545	7'285
US57636Q1040	Mastercard -A-	0	1'963
US58155Q1031	McKesson	4'489	1'185
US58933Y1055	Merck & Co	614	6'136
US5926881054	Mettler Toledo	1'149	483
US5949181045	Microsoft Corp.	670	10'518
US5951121038	Micron Technology	7'485	0
US61945C1036	The Mosaic	3'986	15'975
US64110D1046	NetApp	443	0
US6516391066	Newmont Corp.	0	18'989
US6703461052	Nucor	524	3'573
US67066G1040	Nvidia Corp.	56'475	15'384
US67103H1077	O'Reilly Automotive	93	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)
US6937181088	Paccar	8'500	0
US73278L1052	Pool	3'438	775
US7433151039	Progressive Corp.	532	4'547
US7445731067	Public Service Enterprise Group	45'556	19'753
US74460D1090	Public Storage	558	2'399
US74624M1027	Pure Storage -A-	4'160	0
US74834L1008	Quest Diagnostics	10'938	15'161
US78410G1040	SBA Communications -A-	1'216	2'824
US83088M1027	Skyworks Solutions	1'031	8'760
US8581191009	Steel Dynamics	383	6'016
US87165B1035	Synchrony Financial	29'873	50'441
US8825081040	Texas Instruments	0	15'519
US8923561067	Tractor Supply	146	6'273
US9113121068	United Parcel Service -B-	1'285	4'203
US92343E1029	Verisign	842	2'777
US92343V1044	Verizon Communications	23'542	59'286
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	1'770	19'110
US9256521090	Vici Properties	28'960	0
US92826C8394	Visa -A-	154	2'748
US9581021055	Western Digital Corp.	11'733	0
US9699041011	Williams-Sonoma	11'652	0

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

JE00BJVNSS43	Ferguson	0	7'635
US00287Y1091	AbbVie	0	9'917
US00724F1012	Adobe	0	3'072
US0079031078	Advanced Micro Devices	6'964	10'988
US02005N1000	Ally Financial	0	80'410
US0394831020	Archer-Daniels Midland	23'078	23'078
US0404131064	Arista Networks	0	5'634
US0533321024	Autozone	179	179
US0584981064	Ball	21'296	21'296
US0718131099	Baxter Intl	0	2'723
US0758871091	Becton Dickinson	0	5'955
US12008R1077	Builders Firstsource	0	16'532
US1220171060	Burlington Stores	7'375	7'375
US14149Y1082	Cardinal Health	0	12'393
US1746101054	Citizens Financial Group	0	43'510
US1890541097	Clorox	8'072	17'796
US2193501051	Corning	0	45'286

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)
US22822V1017	Crown Castle	0	10'913
US25754A2015	Domino's Pizza	0	2'968
US26614N1028	DuPont de Nemours	0	18'439
US30040W1080	Eversource Energy	0	24'443
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	0	10'996
US3032501047	Fair Isaac	0	1'150
US42250P1030	Healthpeak Properties	55'002	55'002
US4990491049	Knight-Swift -A-	1'316	26'636
US5178341070	Las Vegas Sands	0	27'708
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	0	7'363
US60855R1005	Molina Healthcar	0	3'672
US6795801009	Old Dominion Freight Line	0	2'334
US6907421019	Owens Corning	0	10'016
US6974351057	Palo Alto Networks	0	4'715
US70432V1026	Paycom Software	0	6'934
US7170811035	Pfizer	0	52'573
US7185461040	Phillips 66	0	8'809
US74144T1088	T Rowe Price Group	0	11'620
US7458671010	Pulte Group	0	13'146
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	0	1'552
US7591EP1005	Regions Financial	71'501	71'501
US83444M1018	Solventum Corp.	6'794	6'794
US8552441094	Starbucks Corp.	0	15'783
US88579Y1010	3M	0	27'177
US90353T1007	Uber Technologies	0	23'113
US92556H2067	Paramount Global -B-	0	102'932
US9418481035	Waters Corp.	2'384	2'384
US9621661043	Weyerhaeuser	0	41'342
US98138H1014	Workday -A-	0	5'157
US9884981013	Yum Brands	435	435
US98978V1035	Zoetis -A-	0	2'508
US98980G1022	Zscaler	0	6'055
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	0	2'834

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			45.00		
--------------	-------------------	----------	--	--	-------	--	--

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

SPMIN5000624	FUT. S&P MINI 500	30.06.24			39.00		73.00
SPMIN5000924	FUT. S&P MINI 500	30.09.24			62.00		62.00

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 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	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 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	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 15.12.09)	%	22.61	-16.06	14.91	19.70
– Classe B (lancée le 15.12.09)	%	22.97	-15.81	15.26	19.96
– Classe C (lancée le 15.12.09)	%	23.35	-15.56	15.60	20.24
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	23.99	-15.12	16.21	20.70

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.