

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia US Equity ESG

Rapport semestriel au 30 septembre 2023

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	21
Rapport de performance	23



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

2) Distribution intermédiaire des revenus au 1^{er} septembre 2023 pour la classe de parts A

Une partie importante des parts en circulation de la classe de parts A a été demandée au remboursement le 1^{er} septembre 2023.

Conformément aux exigences de l'Administration fédérale des contributions AFC, une distribution intermédiaire des revenus a eu lieu pour cette classe de parts le 1^{er} septembre 2023 (date d'exécution) et payée le 5 septembre 2023 (date de paiement).

Les montants brut et net par part ont été les suivants :

				Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
Classe de parts	Affidavit	Coupon	Monnaie	Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Brut/Net par part
A	Oui	No 14	USD	0.31547	0.11041	0.20506	0.31547

Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			30.09.23	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	USD	169'792'217.17	170'583'400.90	193'660'228.65
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	USD	2'248'547.23	5'893'612.38	7'739'382.43
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	USD	356.29	356.07	396.57
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.21%	1.21%	1.21%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	USD	18'058'782.30	14'393'562.98	16'043'239.59
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	USD	358.30	358.26	399.16
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.91%	0.91%	0.91%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	USD	137'669'217.40	138'557'249.69	156'121'377.16
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	USD	360.15	360.58	401.89
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.61%	0.61%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	USD	11'815'670.24	11'738'975.85	13'756'229.47
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	USD	364.14	365.36	407.53
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)	30.09.23	31.03.23
Avoirs en banque		
à vue	8'450'233.84	8'155'464.41
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	161'298'102.95	162'299'135.13
Autres actifs	130'880.30	214'789.41
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	169'879'217.09	170'669'388.95
Autres engagements	-86'999.92	-85'988.05
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	169'792'217.17	170'583'400.90

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		16'552	19'516
Parts émises		0	36
Parts rachetées		-10'241	-3'000
Position à la fin de la période comptable		6'311	16'552

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		40'176	40'192
Parts émises		10'409	2'892
Parts rachetées		-184	-2'908
Position à la fin de la période comptable		50'401	40'176

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		384'257	388'469
Parts émises		1'281	9'209
Parts rachetées		-3'287	-13'421
Position à la fin de la période comptable		382'251	384'257

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		32'130	33'755
Parts émises		318	0
Parts rachetées		0	-1'625
Position à la fin de la période comptable		32'448	32'130

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	170'583'400.90	193'660'228.65
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-1'589'030.00	-2'147'886.20
Distribution intermédiaire des revenus	-4'943.10	0.00
Solde des mouvements de parts	-633'685.68	-3'325'761.88
Résultat total	1'436'475.05	-17'603'179.67
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	169'792'217.17	170'583'400.90

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		94'161.51	70'255.30
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		1'107'468.81	2'558'494.57
Actions gratuites		1.90	336.86
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		8'822.51	24'951.73
Total des revenus		1'210'454.73	2'654'038.46
Charges			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-533'705.59	-1'037'044.58
Autres charges		-14'716.86	-13'851.74
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-3'198.98	-23'581.61
Total des charges		-551'621.43	-1'074'477.93
Résultat net		658'833.30	1'579'560.53
Gains et pertes de capital réalisés		923'971.82	-7'640'185.74
Résultat réalisé		1'582'805.12	-6'060'625.21
Gains et pertes de capital non réalisés		-146'330.07	-11'542'554.46
Résultat total		1'436'475.05	-17'603'179.67

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					161'298'102.95	94.95
AN8068571086	SLB nom.	9'551	USD	58.30	556'823.30	0.33
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	13'591	USD	35.32	480'034.12	0.28
US1667641005	Chevron Corp.	4'500	USD	168.62	758'790.00	0.45
US3364331070	First Solar	2'300	USD	161.59	371'657.00	0.22
US4039491000	HF Sinclair	7'476	USD	56.93	425'608.68	0.25
US91913Y1001	Valero Energy	3'465	USD	141.71	491'025.15	0.29
Pétrole et Gaz					3'083'938.25	1.82
US26614N1028	DuPont de Nemours	5'941	USD	74.59	443'139.19	0.26
US2788651006	Ecolab	5'400	USD	169.40	914'760.00	0.54
US4601461035	Intl Paper	12'757	USD	35.47	452'490.79	0.27
US61945C1036	The Mosaic	21'795	USD	35.60	775'902.00	0.46
US6516391066	Newmont Corp.	12'055	USD	36.95	445'432.25	0.26
US6703461052	Nucor	4'256	USD	156.35	665'425.60	0.39
US6935061076	PPG Industries	3'300	USD	129.80	428'340.00	0.25
US8581191009	Steel Dynamics	8'121	USD	107.22	870'733.62	0.51
Matériaux de Base					4'996'223.45	2.94
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	4'967	USD	202.91	1'007'853.97	0.59
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	16'310	USD	53.21	867'855.10	0.51
JE00BJVNSS43	Ferguson	6'043	USD	164.47	993'892.21	0.59
US0530151036	Automatic Data Processing	4'686	USD	240.58	1'127'357.88	0.66
US05464C1018	Axon Enterprise	2'234	USD	198.99	444'543.66	0.26
US12008R1077	Builders Firstsource	9'972	USD	124.49	1'241'414.28	0.73
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide	18'534	USD	86.13	1'596'333.42	0.94
US1729081059	Cintas Corp.	900	USD	481.01	432'909.00	0.25
US2310211063	Cummins	6'054	USD	228.46	1'383'096.84	0.81
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	14'635	USD	114.63	1'677'610.05	1.00
US31428X1063	Fedex Corp.	1'821	USD	264.92	482'419.32	0.28
US3848021040	WW Grainger	1'300	USD	691.84	899'392.00	0.53
US4435106079	Hubbell	954	USD	313.41	298'993.14	0.18
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services	4'700	USD	188.52	886'044.00	0.52
US49338L1035	Keysight Technologies	3'078	USD	132.31	407'250.18	0.24
US4990491049	Knight-Swift -A-	7'200	USD	50.15	361'080.00	0.21
US5024311095	L3Harris Technologies	2'564	USD	174.12	446'443.68	0.26
US5745991068	Masco	7'581	USD	53.45	405'204.45	0.24
US7043261079	Paychex	3'777	USD	115.33	435'601.41	0.26
US88579Y1010	3M	14'900	USD	93.62	1'394'938.00	0.82
US90353T1007	Uber Technologies	10'967	USD	45.99	504'372.33	0.30

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US9113121068	United Parcel Service -B-	3'100	USD	155.87	483'197.00	0.28
US98419M1009	Xylem	8'903	USD	91.03	810'440.09	0.48
Industries					18'588'242.01	10.94
US0997241064	BorgWarner	10'653	USD	40.37	430'061.61	0.25
US1344291091	Campbell Soup	10'116	USD	41.08	415'565.28	0.24
US1713401024	Church & Dwight	9'837	USD	91.63	901'364.31	0.53
US1890541097	Clorox	2'700	USD	131.06	353'862.00	0.21
US1912161007	Coca-Cola	13'663	USD	55.98	764'854.74	0.45
US2058871029	Conagra Brands	14'728	USD	27.42	403'841.76	0.24
US23331A1097	D.R. Horton	7'566	USD	107.47	813'118.02	0.48
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	804	USD	514.09	413'328.36	0.24
US2855121099	Electronic Arts	911	USD	120.40	109'684.40	0.06
US3703341046	General Mills	13'728	USD	63.99	878'454.72	0.52
US37045V1008	General Motors	13'600	USD	32.97	448'392.00	0.26
US4180561072	Hasbro	13'451	USD	66.14	889'649.14	0.52
US4278661081	The Hershey	2'025	USD	200.08	405'162.00	0.24
US4878361082	Kellanova nom.	14'489	USD	59.51	862'240.39	0.51
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	13'842	USD	31.57	436'991.94	0.26
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	7'671	USD	120.85	927'040.35	0.55
US5007541064	The Kraft Heinz	13'287	USD	33.64	446'974.68	0.26
US5184391044	Estee Lauder Cie -A-	2'743	USD	144.55	396'500.65	0.23
US5797802064	McCormick	5'282	USD	75.64	399'530.48	0.24
US60871R2094	Molson Coors Beverage	7'021	USD	63.59	446'465.39	0.26
US62944T1051	NVR	49	USD	5'963.30	292'201.70	0.17
US7134481081	PepsiCo	9'400	USD	169.44	1'592'736.00	0.94
US7427181091	Procter & Gamble Co	7'379	USD	145.86	1'076'300.94	0.63
US7458671010	Pulte Group	10'977	USD	74.05	812'846.85	0.48
US8326964058	JM Smucker	3'131	USD	122.91	384'831.21	0.23
US8545021011	Stanley Black & Decker	4'787	USD	83.58	400'097.46	0.24
US88160R1014	Tesla	1'821	USD	250.22	455'650.62	0.27
US9024941034	Tyson Foods -A-	8'400	USD	50.49	424'116.00	0.25
US9182041080	VF Corp.	21'101	USD	17.67	372'854.67	0.22
Biens de Consommation					16'954'717.67	9.98
IE00BTN1Y115	Medtronic	6'476	USD	78.36	507'459.36	0.30
US0028241000	Abbott Laboratories	10'858	USD	96.85	1'051'597.30	0.62
US00287Y1091	AbbVie	4'875	USD	149.06	726'667.50	0.43
US0311621009	Amgen	4'917	USD	268.76	1'321'492.92	0.78
US0367521038	Elevance Health	1'829	USD	435.42	796'383.18	0.47
US0718131099	Baxter Intl	9'300	USD	37.74	350'982.00	0.21
US0758871091	Becton Dickinson	1'900	USD	258.53	491'207.00	0.29
US09062X1037	Biogen	400	USD	257.01	102'804.00	0.06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	30'510	USD	58.04	1'770'800.40	1.04
US1255231003	The Cigna Group	4'057	USD	286.07	1'160'585.99	0.68
US2166484020	Cooper Companies	1'208	USD	318.01	384'156.08	0.23
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	3'896	USD	69.28	269'914.88	0.16
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	5'300	USD	68.22	361'566.00	0.21

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US3755581036	Gilead Sciences	22'508	USD	74.94	1'686'749.52	0.99
US40412C1018	HCA Healthcare	3'818	USD	245.98	939'151.64	0.55
US4364401012	Hologic	6'008	USD	69.40	416'955.20	0.25
US4435731009	Hub Spot	900	USD	492.50	443'250.00	0.26
US45168D1046	Idexx Laboratories	1'975	USD	437.27	863'608.25	0.51
US45337C1027	Incyte Corp.	13'340	USD	57.77	770'651.80	0.45
US46120E6023	Intuitive Surgical	1'791	USD	292.29	523'491.39	0.31
US4781601046	Johnson & Johnson	5'930	USD	155.75	923'597.50	0.54
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	4'179	USD	201.05	840'187.95	0.49
US5324571083	Eli Lilly & Co	5'322	USD	537.13	2'858'605.86	1.69
US58933Y1055	Merck & Co	16'797	USD	102.95	1'729'251.15	1.02
US60770K1079	Moderna	4'267	USD	103.29	440'738.43	0.26
US7170811035	Pfizer	34'410	USD	33.17	1'141'379.70	0.67
US74834L1008	Quest Diagnostics	9'823	USD	121.86	1'197'030.78	0.70
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	632	USD	822.96	520'110.72	0.31
US91324P1021	Unitedhealth Group	2'803	USD	504.19	1'413'244.57	0.83
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	2'000	USD	347.74	695'480.00	0.41
US9418481035	Waters Corp.	2'421	USD	274.21	663'862.41	0.39
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	7'238	USD	112.22	812'248.36	0.48
US98978V1035	Zoetis -A-	5'900	USD	173.98	1'026'482.00	0.60
Santé					29'201'693.84	17.19
US0231351067	Amazon.com	31'904	USD	127.12	4'055'636.48	2.38
US0533321024	Autozone	200	USD	2'539.99	507'998.00	0.30
US0708301041	Bath & Body Works	12'700	USD	33.80	429'260.00	0.25
US0865161014	Best Buy	11'342	USD	69.47	787'928.74	0.46
US09857L1089	Booking Holdings	172	USD	3'083.95	530'439.40	0.31
US1266501006	CVS Health Corp.	7'200	USD	69.82	502'704.00	0.30
US25754A2015	Domino's Pizza	1'119	USD	378.79	423'866.01	0.25
US29786A1060	Etsy	5'653	USD	64.58	365'070.74	0.21
US4370761029	The Home Depot	1'626	USD	302.16	491'312.16	0.29
US4606901001	Interpublic Group	13'645	USD	28.66	391'065.70	0.23
US5010441013	Kroger	20'115	USD	44.75	900'146.25	0.53
US5178341070	Las Vegas Sands	8'080	USD	45.84	370'387.20	0.22
US5486611073	Lowe's Companies	3'000	USD	207.84	623'520.00	0.37
US8552441094	Starbucks Corp.	5'507	USD	91.27	502'623.89	0.30
US8923561067	Tractor Supply	2'071	USD	203.05	420'516.55	0.25
US90384S3031	Ulta Beauty	967	USD	399.45	386'268.15	0.23
US92556H2067	Paramount Global -B-	26'600	USD	12.90	343'140.00	0.20
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	16'078	USD	22.24	357'574.72	0.21
US9553061055	West Pharmaceutical Services	1'153	USD	375.21	432'617.13	0.25
US9884981013	Yum Brands	3'200	USD	124.94	399'808.00	0.24
Services aux Consommateurs					13'221'883.12	7.78
US00206R1023	AT&T	98'533	USD	15.02	1'479'965.66	0.88
US92343V1044	Verizon Communications	39'008	USD	32.41	1'264'249.28	0.74
Télécommunications					2'744'214.94	1.62

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US0495601058	Atmos Energy	3'673	USD	105.93	389'080.89	0.23
US2091151041	Consolidated Edison	4'868	USD	85.53	416'360.04	0.25
US30040W1080	Eversource Energy	7'045	USD	58.15	409'666.75	0.24
US30161N1019	Exelon Corp.	10'300	USD	37.79	389'237.00	0.23
US6826801036	Oneok	7'100	USD	63.43	450'353.00	0.26
Services aux Collectivités					2'054'697.68	1.21
US02005N1000	Ally Financial	16'200	USD	26.68	432'216.00	0.25
US03027X1000	American Tower Corp.	3'139	USD	164.45	516'208.55	0.30
US0357108390	Annaly Capital Management	21'650	USD	18.81	407'236.50	0.24
US0605051046	Bank of America Corp.	17'328	USD	27.38	474'440.64	0.28
US12504L1098	CBRE Group -A-	9'145	USD	73.86	675'449.70	0.40
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	4'354	USD	97.05	422'555.70	0.25
US1729674242	Citigroup	10'400	USD	41.13	427'752.00	0.25
US1746101054	Citizens Financial Group	16'700	USD	26.80	447'560.00	0.26
US22822V1017	Crown Castle	14'629	USD	92.03	1'346'306.87	0.79
US2538681030	Digital Realty Trust	3'893	USD	121.02	471'130.86	0.28
US2547091080	Discover Financial Services	4'727	USD	86.63	409'500.01	0.24
US29444U7000	Equinix Reits	1'400	USD	726.26	1'016'764.00	0.60
US3030751057	FactSet Research Systems	1'025	USD	437.26	448'191.50	0.26
US42250P1030	Healthpeak Properties	20'000	USD	18.36	367'200.00	0.22
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	27'094	USD	16.07	435'400.58	0.26
US4932671088	KeyCorp	38'964	USD	10.76	419'252.64	0.25
US50212V1008	LPL Financial Holdings	1'952	USD	237.65	463'892.80	0.27
US57060D1081	Marketaxess Holding	1'734	USD	213.64	370'451.76	0.22
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	2'500	USD	190.30	475'750.00	0.28
US57636Q1040	Mastercard -A-	5'537	USD	395.91	2'192'153.67	1.29
US6174464486	Morgan Stanley	7'000	USD	81.67	571'690.00	0.34
US6311031081	Nasdaq	8'800	USD	48.59	427'592.00	0.25
US74144T1088	T Rowe Price Group	3'900	USD	104.87	408'993.00	0.24
US74251V1026	Principal Financial	6'100	USD	72.07	439'627.00	0.26
US7433151039	Progressive Corp.	3'662	USD	139.30	510'116.60	0.30
US74460D1090	Public Storage	1'693	USD	263.52	446'139.36	0.26
US78410G1040	SBA Communications -A-	3'990	USD	200.17	798'678.30	0.47
US87165B1035	Synchrony Financial	26'663	USD	30.57	815'087.91	0.48
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	16'000	USD	28.61	457'760.00	0.27
US92826C8394	Visa -A-	3'098	USD	230.01	712'570.98	0.42
US9621661043	Weyerhaeuser	27'700	USD	30.66	849'282.00	0.50
Sociétés Financières					18'656'950.93	10.98
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	7'200	USD	65.95	474'840.00	0.28
NL0009538784	NXP Semiconductors	5'130	USD	199.92	1'025'589.60	0.60
US00724F1012	Adobe	3'135	USD	509.90	1'598'536.50	0.94
US0079031078	Advanced Micro Devices	5'294	USD	102.82	544'329.08	0.32
US00971T1016	Akamai Technologies	4'700	USD	106.54	500'738.00	0.29
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	17'721	USD	131.85	2'336'513.85	1.38
US02079K3059	Alphabet -A-	13'314	USD	130.86	1'742'270.04	1.03

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US03662Q1058	Ansys	1'500	USD	297.55	446'325.00	0.26
US0378331005	Apple	36'799	USD	171.21	6'300'356.79	3.71
US0382221051	Applied Materials	4'411	USD	138.45	610'702.95	0.36
US0527691069	Autodesk	2'448	USD	206.91	506'515.68	0.30
US17275R1023	Cisco Systems	43'004	USD	53.76	2'311'895.04	1.36
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	6'900	USD	67.74	467'406.00	0.28
US2193501051	Coming	13'600	USD	30.47	414'392.00	0.24
US24703L2025	Dell Technologies -C-	15'609	USD	68.90	1'075'460.10	0.63
US3032501047	Fair Isaac	532	USD	868.53	462'057.96	0.27
US34959E1091	Fortinet	7'889	USD	58.68	462'926.52	0.27
US40434L1052	HP	15'400	USD	25.70	395'780.00	0.23
US42824C1099	HP Enterprise	53'414	USD	17.37	927'801.18	0.55
US4581401001	Intel Corp.	39'298	USD	35.55	1'397'043.90	0.82
US4592001014	IBM	8'932	USD	140.30	1'253'159.60	0.74
US4612021034	Intuit	1'400	USD	510.94	715'316.00	0.42
US48203R1041	Juniper Networks	16'815	USD	27.79	467'288.85	0.28
US5128071082	Lam Research Corp.	1'730	USD	626.77	1'084'312.10	0.64
US5738741041	Marvell Technology	8'594	USD	54.13	465'193.22	0.27
US5949181045	Microsoft Corp.	24'932	USD	315.75	7'872'279.00	4.63
US5951121038	Micron Technology	15'300	USD	68.03	1'040'859.00	0.61
US64110D1046	NetApp	5'875	USD	75.88	445'795.00	0.26
US67066G1040	Nvidia Corp.	15'349	USD	434.99	6'676'661.51	3.93
US6974351057	Palo Alto Networks	2'323	USD	234.44	544'604.12	0.32
US70432V1026	Paycom Software	1'600	USD	259.27	414'832.00	0.24
US7475251036	Qualcomm	5'000	USD	111.06	555'300.00	0.33
US74762E1029	Quanta Services	2'323	USD	187.07	434'563.61	0.26
US79466L3024	Salesforce	3'700	USD	202.78	750'286.00	0.44
US81762P1021	Servicenow	994	USD	558.96	555'606.24	0.33
US83088M1027	Skyworks Solutions	4'300	USD	98.59	423'937.00	0.25
US8716071076	Synopsys	1'300	USD	458.97	596'661.00	0.35
US8825081040	Texas Instruments	16'300	USD	159.01	2'591'863.00	1.53
US92343E1029	Verisign	2'149	USD	202.53	435'236.97	0.26
US98138H1014	Workday A	2'189	USD	214.85	470'306.65	0.28
Technologie					51'795'541.06	30.49
Instruments financiers dérivés					0.00	0.00
SPMIN5001223	FUT. S&P MINI 500	37	USD	4'325.50	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	8'450'233.84	4.97
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	161'298'102.95	94.95
Autres actifs	130'880.30	0.08
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	169'879'217.09	100.00
Autres engagements	-86'999.92	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	169'792'217.17	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	5%	7'932'900.13
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

AN8068571086	SLB nom.	9'551	33'200
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	0	3'933
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	0	18'300
IE00BTN1Y115	Medtronic	6'476	0
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	16'310	0
JE00BJVNSS43	Ferguson	0	6'026
NL0009538784	NXP Semiconductors	8'000	2'870
US00206R1023	AT&T	47'933	9'200
US0028241000	Abbott Laboratories	10'858	0
US00287Y1091	AbbVie	8'400	3'525
US00724F1012	Adobe	4'700	1'565
US0079031078	Advanced Micro Devices	5'294	0
US00971T1016	Akamai Technologies	4'700	0
US02005N1000	Ally Financial	16'200	0
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	0	1'879
US02079K3059	Alphabet -A-	13'200	3'686
US0231351067	Amazon.com	16'804	0
US03027X1000	American Tower Corp.	3'139	0
US0311621009	Amgen	0	3'083
US0357108390	Annaly Capital Management	0	49'900
US03662Q1058	Ansys	1'500	0
US0367521038	Elevar Health	2'300	471
US0378331005	Apple	6'500	12'901
US0382221051	Applied Materials	4'411	0
US0495601058	Atmos Energy	3'673	0
US0527691069	Autodesk	2'448	5'200
US0530151036	Automatic Data Processing	0	11'414
US0533321024	Autozone	200	0
US05464C1018	Axon Enterprise	2'234	0
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	13'591	0
US0605051046	Bank of America Corp.	17'328	0
US0708301041	Bath & Body Works	0	29'500
US0718131099	Baxter Intl	9'300	0
US0758871091	Becton Dickinson	1'900	0
US0865161014	Best Buy	5'442	14'700
US09062X1037	Biogen	200	0
US09857L1089	Booking Holdings	400	228
US0997241064	BorgWarner	10'653	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)
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	12'410	0
US12008R1077	Builders Firstsource	9'972	0
US12504L1098	CBRE Group -A-	9'145	0
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide	1'434	14'100
US1255231003	The Cigna Group	1'957	4'300
US1266501006	CVS Health Corp.	7'200	0
US1344291091	Campbell Soup	0	20'884
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	5'000	646
US1667641005	Chevron Corp.	4'500	0
US1713401024	Church & Dwight	9'837	0
US17275R1023	Cisco Systems	43'004	0
US1729081059	Cintas Corp.	900	0
US1729674242	Citigroup	10'400	0
US1746101054	Citizens Financial Group	16'700	0
US1890541097	Clorox	0	8'200
US1912161007	Coca-Cola	40'700	27'037
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	6'900	0
US2058871029	Conagra Brands	14'728	0
US2091151041	Consolidated Edison	0	13'300
US2166484020	Cooper Companies	1'208	0
US2193501051	Corning	13'600	0
US22822V1017	Crown Castle	14'629	0
US2310211063	Cummins	0	7'446
US23331A1097	D.R. Horton	7'566	0
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	804	0
US24703L2025	Dell Technologies -C-	0	26'991
US2538681030	Digital Realty Trust	4'400	507
US2547091080	Discover Financial Services	4'727	0
US25754A2015	Domino's Pizza	1'119	0
US26614N1028	DuPont de Nemours	0	17'159
US2788651006	Ecolab	5'400	0
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	3'896	0
US2855121099	Electronic Arts	411	0
US29444U7000	Equinix Reits	400	0
US29786A1060	Etsy	5'653	0
US30040W1080	Eversource Energy	1'045	16'200
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	5'300	0
US30161N1019	Exelon Corp.	10'300	0
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	2'935	17'900
US3030751057	FactSet Research Systems	1'025	0
US3032501047	Fair Isaac	0	1'868
US31428X1063	Fedex Corp.	4'000	2'179

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)
US3364331070	First Solar	0	5'500
US34959E1091	Fortinet	0	13'711
US3703341046	General Mills	2'628	31'700
US37045V1008	General Motors	13'600	0
US3755581036	Gilead Sciences	608	26'500
US3848021040	WW Grainger	0	1'100
US4039491000	HF Sinclair	7'476	0
US40412C1018	HCA Healthcare	618	3'300
US40434L1052	HP	0	43'900
US4180561072	Hasbro	6'551	24'600
US42250P1030	Healthpeak Properties	20'000	0
US4278661081	The Hershey	425	5'300
US42824C1099	HP Enterprise	0	168'911
US4364401012	Hologic	0	14'892
US4370761029	The Home Depot	1'626	0
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	27'094	0
US4435106079	Hubbell	954	0
US4435731009	Hub Spot	900	0
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services	4'700	0
US45168D1046	Idexx Laboratories	1'975	0
US45337C1027	Incyte Corp.	13'340	0
US4581401001	Intel Corp.	0	28'511
US4592001014	IBM	9'800	868
US4601461035	Intl Paper	12'757	0
US4606901001	Interpublic Group	2'245	35'800
US4612021034	Intuit	1'400	0
US46120E6023	Intuitive Surgical	1'791	0
US4781601046	Johnson & Johnson	6'200	270
US48203R1041	Juniper Networks	16'815	0
US4878361082	Kellanova nom.	1'989	12'900
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	13'842	0
US4932671088	KeyCorp	44'500	5'536
US49338L1035	Keysight Technologies	3'078	0
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	871	6'900
US4990491049	Knight-Swift -A-	7'200	0
US5007541064	The Kraft Heinz	13'287	0
US5010441013	Kroger	13'115	0
US50212V1008	LPL Financial Holdings	0	4'748
US5024311095	L3Harris Technologies	2'564	0
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	4'179	0
US5128071082	Lam Research Corp.	1'730	0
US5178341070	Las Vegas Sands	0	24'320

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)
US5184391044	Estee Lauder Cie -A-	2'743	0
US5324571083	Eli Lilly & Co	0	1'178
US5486611073	Lowe's Companies	3'000	0
US57060D1081	Marketaxess Holding	0	2'866
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	2'500	0
US5738741041	Marvell Technology	8'594	0
US5745991068	Masco	7'581	0
US57636Q1040	Mastercard -A-	5'537	0
US5797802064	McCormick	5'282	0
US58933Y1055	Merck & Co	0	22'003
US5949181045	Microsoft Corp.	5'600	8'068
US5951121038	Micron Technology	0	14'700
US60770K1079	Moderna	4'267	0
US60871R2094	Molson Coors Beverage	7'021	0
US6174464486	Morgan Stanley	0	32'300
US61945C1036	The Mosaic	23'000	1'205
US62944T1051	NVR	49	0
US6311031081	Nasdaq	8'800	0
US64110D1046	NetApp	5'875	0
US6516391066	Newmont Corp.	12'055	0
US6703461052	Nucor	6'400	2'144
US67066G1040	Nvidia Corp.	1'400	251
US6826801036	Oneok	0	18'200
US6935061076	PPG Industries	3'300	0
US6974351057	Palo Alto Networks	2'323	0
US7043261079	Paychex	3'777	0
US70432V1026	Paycom Software	0	500
US7134481081	PepsiCo	9'400	0
US7170811035	Pfizer	34'410	0
US74144T1088	T Rowe Price Group	0	10'700
US74251V1026	Principal Financial	6'100	0
US7427181091	Procter & Gamble Co	7'379	0
US7433151039	Progressive Corp.	3'362	600
US74460D1090	Public Storage	193	4'100
US7458671010	Pulte Group	12'200	1'223
US7475251036	Qualcomm	5'000	0
US74762E1029	Quanta Services	2'600	277
US74834L1008	Quest Diagnostics	0	14'300
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	0	1'668
US78410G1040	SBA Communications -A-	2'190	4'900
US79466L3024	Salesforce	3'700	0
US81762P1021	Servicenow	1'200	206

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)
US83088M1027	Skyworks Solutions	4'300	0
US8326964058	JM Smucker	3'131	0
US8545021011	Stanley Black & Decker	4'787	0
US8552441094	Starbucks Corp.	9'200	3'693
US8581191009	Steel Dynamics	0	6'279
US8716071076	Synopsys	1'300	0
US87165B1035	Synchrony Financial	11'563	33'600
US88160R1014	Tesla	1'821	0
US8825081040	Texas Instruments	0	8'100
US88579Y1010	3M	0	17'400
US8923561067	Tractor Supply	3'600	1'529
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	16'000	0
US9024941034	Tyson Foods -A-	8'400	0
US90353T1007	Uber Technologies	10'967	0
US90384S3031	Ulta Beauty	1'600	633
US9113121068	United Parcel Service -B-	3'100	0
US91324P1021	Unitedhealth Group	4'300	1'497
US9182041080	VF Corp.	0	45'199
US91913Y1001	Valero Energy	3'900	435
US92343E1029	Verisign	249	6'400
US92343V1044	Verizon Communications	2'808	15'100
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	2'000	0
US92556H2067	Paramount Global -B-	26'600	0
US92826C8394	Visa -A-	3'098	0
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	2'478	35'300
US9418481035	Waters Corp.	3'200	779
US9553061055	West Pharmaceutical Services	1'400	247
US9621661043	Weyerhaeuser	27'700	0
US98138H1014	Workday A	2'400	211
US98419M1009	Xylem	8'903	0
US9884981013	Yum Brands	3'200	0
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	7'238	0
US98978V1035	Zoetis -A-	5'900	0

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

BMG169621056	Bunge	0	17'100
US00751Y1064	Advance Auto Parts	6'047	6'047
US00846U1016	Agilent Technologies	0	8'000
US0162551016	Align Technology	1'400	1'400
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals	2'100	2'100

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)
US0394831020	Archer-Daniels Midland	6'300	6'300
US0404131064	Arista Networks	3'100	3'100
US0584981064	Ball	7'300	7'300
US1011211018	Boston Properties	0	26'100
US1273871087	Cadence Design	2'400	2'400
US1941621039	Colgate-Palmolive	6'500	6'500
US2172041061	Copart	5'300	5'300
US2358511028	Danaher Corp.	700	700
US2566771059	Dollar General Corp.	0	1'300
US3205171057	First Horizon National	41'400	41'400
US34965K1079	Fortrea Holdings	1'900	1'900
US3696043013	General Electric	4'900	4'900
US37940X1028	Global Payments	4'200	4'200
US38141G1040	Goldman Sachs Group	1'600	1'600
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	0	11'600
US4461501045	Huntington Bancshares	45'800	45'800
US45784P1012	Insulet	1'400	1'400
US5132721045	Lamb Weston Holdings	0	16'300
US56585A1025	Marathon Petroleum	0	7'600
US5926881054	Mettler Toledo	300	300
US5950171042	Microchip Technology	3'300	3'300
US6153691059	Moody's Corp.	1'600	1'600
US6687711084	Gen Digital	0	120'000
US6792951054	Okta -A-	5'200	5'200
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	5'300	5'300
US68389X1054	Oracle Corp.	5'500	5'500
US6937181088	Paccar	1'500	1'500
US7591EP1005	Regions Financial	27'400	27'400
US8288061091	Simon Property Group	4'000	4'000
US8574771031	State Street	0	19'600
US8636671013	Stryker Corp.	1'800	1'800
US87612E1064	Target Corp.	3'300	3'300
US9113631090	United Rentals	0	3'700
US9285634021	VMware -A-	700	700
US9581021055	Western Digital Corp.	0	43'500

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

SPMIN5001223	FUT. S&P MINI 500	31.12.23			37.00		
--------------	-------------------	----------	--	--	-------	--	--

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

SPMIN5000623	FUT. S&P MINI 500	30.06.23					38.00
SPMIN5000923	FUT. S&P MINI 500	30.09.23			47.00		47.00

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

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 les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

		2020	2021	2022	2023 au 30 sept.
Performance :					
– Classe A (lancée le 15.12.09)	%	12.38	22.61	-16.06	3.21
– Classe B (lancée le 15.12.09)	%	12.72	22.97	-15.81	3.44
– Classe C (lancée le 15.12.09)	%	13.05	23.35	-15.56	3.68
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	13.64	23.99	-15.12	4.08

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.