

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Swiss Equity

## 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 .....	14
Rapport de performance .....	16



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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	Non	No 11	CHF	1.85883	0.65059	1.20824	1.20824

## 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	CHF	142'553'158.44	147'985'227.57	192'850'889.00
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	2'329'227.06	10'480'689.15	22'591'149.07
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	177.78	186.75	212.34
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	CHF	22'279'163.94	14'939'941.08	19'545'410.13
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	181.81	189.42	215.38
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	CHF	114'024'773.96	118'550'290.66	145'609'223.47
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	182.88	190.73	217.09
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	CHF	3'919'993.48	4'014'306.68	5'105'106.33
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	185.48	194.27	218.37
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.

<b>Compte de fortune (Valeurs vénables)</b>	<b>30.09.23</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	2'622'629.96	1'598'454.28
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	138'090'857.43	144'051'183.57
Parts d'autres placements collectifs	1'420'887.60	1'568'473.60
Autres actifs	494'706.10	848'943.02
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>142'629'081.09</b>	<b>148'067'054.47</b>
Autres engagements	-75'922.65	-81'826.90
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>142'553'158.44</b>	<b>147'985'227.57</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>30.09.23</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		56'122	106'392
Parts rachetées		-43'020	-50'270
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>13'102</b>	<b>56'122</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>30.09.23</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		78'870	90'749
Parts émises		44'021	7'835
Parts rachetées		-351	-19'714
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>122'540</b>	<b>78'870</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>30.09.23</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		621'569	670'746
Parts émises		6'368	74'663
Parts rachetées		-4'440	-123'840
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>623'497</b>	<b>621'569</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>30.09.23</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		20'664	23'378
Parts émises		470	601
Parts rachetées		0	-3'315
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>21'134</b>	<b>20'664</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	147'985'227.57	192'850'889.00
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'186'493.20	-2'241'264.80
Distribution intermédiaire des revenus	-103'490.36	0.00
Solde des mouvements de parts	660'614.38	-20'673'240.07
Résultat total	-2'802'699.95	-21'951'156.56
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>142'553'158.44</b>	<b>147'985'227.57</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		3'847.42	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-19'758.56
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		2'227'535.75	4'594'831.90
Actions gratuites		0.00	94.86
Parts d'autres placements collectifs		24'913.58	30'329.62
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		98'175.30	195'741.05
<b>Total des revenus</b>		<b>2'354'472.05</b>	<b>4'801'238.87</b>
<b>Charges</b>			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-491'344.17	-1'160'871.67
Autres charges		-12'472.06	-19'912.05
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-12'289.41	-411'772.17
<b>Total des charges</b>		<b>-516'105.64</b>	<b>-1'592'555.89</b>
<b>Résultat net</b>		<b>1'838'366.41</b>	<b>3'208'682.98</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-3'883'946.21	-3'584'147.22
<b>Résultat réalisé</b>		<b>-2'045'557.98</b>	<b>-375'464.24</b>
Gains et pertes de capital non réalisés		-757'120.15	-21'575'692.32
<b>Résultat total</b>		<b>-2'802'699.95</b>	<b>-21'951'156.56</b>

## 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					138'090'857.43	96.82
---	--	--	--	--	----------------	-------

CH0002178181	Stadler Rail nom.	33'353	CHF	35.76	1'192'703.28	0.84
CH0002432174	Bucher Industries nom.	1'936	CHF	350.60	678'761.60	0.48
CH0010702154	Komax Holding nom.	1'627	CHF	211.00	343'297.00	0.24
CH0011029946	Inficon Holding nom.	331	CHF	1'118.00	370'058.00	0.26
CH0012138605	Adecco Group nom.	49'316	CHF	37.76	1'862'172.16	1.31
CH0012221716	ABB	89'394	CHF	32.80	2'932'123.20	2.06
CH0022427626	Lem Holding nom.	147	CHF	2'045.00	300'615.00	0.21
CH0023868554	Implenia nom.	7'583	CHF	30.05	227'869.15	0.16
CH0024638196	Schindler Holding bp	9'788	CHF	183.00	1'791'204.00	1.26
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	23'345	CHF	261.00	6'093'045.00	4.26
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	1'025	CHF	499.50	511'987.50	0.36
CH0030170408	Geberit nom.	4'656	CHF	459.00	2'137'104.00	1.50
CH0038388911	Sulzer nom.	11'410	CHF	87.65	1'000'086.50	0.70
CH0100837282	Kardex Holding nom.	1'398	CHF	200.50	280'299.00	0.20
CH0126673539	DKSH Holding nom.	16'667	CHF	62.05	1'034'187.35	0.73
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	3'656	CHF	53.80	196'692.80	0.14
CH0311864901	VAT Group nom.	11'026	CHF	329.00	3'627'554.00	2.54
CH0371153492	Landis+Gyr Group	18'981	CHF	66.30	1'258'440.30	0.88
CH0418792922	Sika	3'348	CHF	233.10	780'418.80	0.55
CH0435377954	SIG Group nom.	75'891	CHF	22.64	1'718'172.24	1.20
CH1101098163	Belimo Holding	2'751	CHF	435.80	1'198'885.80	0.84
CH1129677105	Medmix	6'408	CHF	23.25	148'986.00	0.10
CH1169151003	Georg Fischer	28'499	CHF	51.65	1'471'973.35	1.03
CH1256740924	SGS	24'951	CHF	77.02	1'921'726.02	1.35

Industries					33'078'362.05	23.20
------------	--	--	--	--	---------------	-------

CH0009002962	Barry Callebaut nom.	1'184	CHF	1'458.00	1'726'272.00	1.21
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	570	CHF	10'190.00	5'808'300.00	4.07
CH0012829898	Emmi nom.	394	CHF	864.00	340'416.00	0.24
CH0038863350	Nestle nom.	214'031	CHF	103.74	22'203'575.94	15.57

Biens de Consommation					30'078'563.94	21.09
-----------------------	--	--	--	--	---------------	-------

CH0012005267	Novartis nom.	205'647	CHF	93.87	19'304'083.89	13.52
CH0012032048	Roche Holding bj	51'701	CHF	250.45	12'948'515.45	9.08
CH0012549785	Sonova Holding nom.	8'437	CHF	217.70	1'836'734.90	1.29
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	2'183	CHF	269.50	588'318.50	0.41
CH1175448666	Straumann Holding	15'524	CHF	117.20	1'819'412.80	1.28

Santé					36'497'065.54	25.58
-------	--	--	--	--	---------------	-------

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	35'153	CHF	13.68	480'893.04	0.34
CH0360674466	Galenica nom.	18'152	CHF	67.75	1'229'798.00	0.86
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>1'710'691.04</b>	<b>1.20</b>
CH0008742519	Swisscom nom.	3'811	CHF	544.20	2'073'946.20	1.45
<b>Télécommunications</b>					<b>2'073'946.20</b>	<b>1.45</b>
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	22'266	CHF	83.95	1'869'230.70	1.31
CH0008837566	Allreal Holding nom.	4'039	CHF	146.00	589'694.00	0.41
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	5'176	CHF	167.60	867'497.60	0.61
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	6'615	CHF	420.10	2'778'961.50	1.95
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	1'335	CHF	245.50	327'742.50	0.23
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	327	CHF	499.50	163'336.50	0.11
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	15'911	CHF	108.20	1'721'570.20	1.21
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	2'372	CHF	1'034.50	2'453'834.00	1.72
CH0038389992	BB Biotech nom.	11'475	CHF	41.35	474'491.25	0.33
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	16'798	CHF	58.86	988'730.28	0.69
CH0126881561	Swiss Re nom.	53'783	CHF	94.32	5'072'812.56	3.56
CH0190891181	Leonteq nom.	3'425	CHF	38.30	131'177.50	0.09
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	26'958	CHF	62.30	1'679'483.40	1.18
CH0244767585	UBS Group nom.	313'545	CHF	22.69	7'114'336.05	5.00
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	12'427	CHF	128.40	1'595'626.80	1.12
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	21'426	CHF	96.05	2'057'967.30	1.44
CH1252930610	Luzerner KB	1'978	CHF	74.60	147'558.80	0.10
<b>Sociétés Financières</b>					<b>30'034'050.94</b>	<b>21.06</b>
AT0000A18XM4	Ams-Osram	291'146	CHF	4.316	1'256'586.14	0.88
CH0025751329	Logitech Intl nom.	32'706	CHF	63.28	2'069'635.68	1.46
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	7'558	CHF	66.20	500'339.60	0.35
CH0033361673	u-blox Holding nom.	4'641	CHF	77.90	361'533.90	0.25
CH0496451508	Softwareone Holding	23'696	CHF	18.15	430'082.40	0.30
<b>Technologie</b>					<b>4'618'177.72</b>	<b>3.24</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>					<b>1'420'887.60</b>	<b>1.00</b>
CH0019852802	iShares ETF (CH) - iShares SMIM(R) ETF (CH) -A-	5'416	CHF	262.35	1'420'887.60	1.00
<b>Sociétés Financières</b>					<b>1'420'887.60</b>	<b>1.00</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SML.FUT1223	SWISS MARKET INDEX	81	CHF	11'002.00	0.00*	0.00
<b>Futures</b>					<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>

\*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	2'622'629.96	1.84
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	138'090'857.43	96.82
Parts d'autres placements collectifs	1'420'887.60	1.00
Autres actifs	494'706.10	0.34
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>142'629'081.09</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-75'922.65	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>142'553'158.44</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	6%	8'880'435.00
Engagement total net résultant de dérivés	4%	5'763'098.94
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

AT0000A18XM4	Ams-Osram	291'146	0
CH0002178181	Stadler Rail nom.	33'353	0
CH0002432174	Bucher Industries nom.	3'405	1'469
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	0	4'060
CH0008742519	Swisscom nom.	48	788
CH0008837566	Allreal Holding nom.	0	5'214
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	149	69
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	406	57
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	3'994	6'069
CH0010702154	Komax Holding nom.	0	605
CH0011029946	Inficon Holding nom.	0	862
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	7'868	1'253
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	0	2'965
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	0	3'141
CH0012005267	Novartis nom.	46'350	18'234
CH0012032048	Roche Holding bj	0	38'290
CH0012138605	Adecco Group nom.	23'033	38'391
CH0012221716	ABB	89'394	0
CH0012549785	Sonova Holding nom.	8'437	0
CH0012829898	Emmi nom.	394	0
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	15'911	19'599
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	2'498	315
CH0022427626	Lem Holding nom.	0	243
CH0023868554	Implenia nom.	0	6'655
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	64	326
CH0024638196	Schindler Holding bp	9'788	0
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	13'217	0
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	1'025	0
CH0025751329	Logitech Intl nom.	0	6'674
CH0030170408	Geberit nom.	203	765
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	0	13'734
CH0033361673	u-blox Holding nom.	1'131	0
CH0038388911	Sulzer nom.	8'674	22'312
CH0038389992	BB Biotech nom.	11'475	0
CH0038863350	Nestle nom.	25'798	0
CH0100837282	Kardex Holding nom.	0	2'822
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	34'482	17'684
CH0126673539	DKSH Holding nom.	0	3'989

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0126881561	Swiss Re nom.	53'783	0
CH0190891181	Leonteq nom.	1'569	5'609
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	5'515	11'293
CH0244767585	UBS Group nom.	313'545	0
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	0	3'451
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	14'890	86'373
CH0311864901	VAT Group nom.	4'883	1'671
CH0360674466	Galenica nom.	0	34'608
CH0371153492	Landis+Gyr Group	8'424	15'672
CH0418792922	Sika	3'348	0
CH0435377954	SIG Group nom.	79'654	3'763
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	15'284	2'857
CH0496451508	Softwareone Holding	23'696	78'903
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	5'534	14'795
CH1101098163	Belimo Holding	0	1'955
CH1129677105	Medmix	2'579	16'195
CH1169151003	Georg Fischer	30'408	1'909
CH1175448666	Straumann Holding	15'812	288
CH1252930610	Luzerner KB	7'022	5'044
CH1256740924	SGS	24'951	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	0	162'332
CH0003671440	Rieter Holding nom.	0	1'753
CH0006372897	Interroll Holding nom.	209	691
CH0010754924	Schweiter Technologies	0	752
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	0	5'622
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	0	2'339
CH0012100191	Tecan Group nom.	0	5'026
CH0012138530	Credit Suisse Group nom.	0	562'727
CH0012214059	Holcim nom.	32'518	87'648
CH0012255151	The Swatch Group	0	6'374
CH0013396012	SKAN Group nom.	5'807	5'807
CH0014786500	Valiant Holding nom.	0	16'886
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	4'181	4'181
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	0	3'162
CH0022268228	EFG Intl nom.	62'683	113'433
CH0024590272	Also Holding nom.	0	3'876
CH0043238366	Aryzta nom.	14'887	488'526
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	67'959	1'638'038

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)
CH0110240600	Arbonia nom.	0	43'580
CH0118530366	Peach Property Group nom.	0	12'732
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	0	2'174
CH0130293662	BKW nom.	0	33'048
CH0208062627	Walter Meier nom.	2'567	2'567
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	25'062	25'062
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	0	1'101
CH0273774791	Intershop Holding nom.	50	610
CH0315966322	Bell Food Group nom.	1'108	1'108
CH0360826991	Comet Holding	3'985	3'985
CH0406705126	Sensirion Holding	0	6'748
CH0528751586	VZ Holding nom.	0	3'404
CH0582581713	Dottikon Es Holding	0	1'986
CH1169360919	Accelleron Industries	39'155	39'155
CH1248667003	Schweiter Technologies	752	752
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals	1'428	1'428

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

#### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

##### Futures

SMI.FUT1223	SWISS MARKET INDEX	31.12.23			81.00		0.00
-------------	--------------------	----------	--	--	-------	--	------

#### Positions fermées en cours de période comptable

##### Futures

SMI.FUT0623	SWISS MARKET INDEX	30.06.23			39.00		144.00
SMI.FUT0923	SWISS MARKET INDEX	30.09.23			174.00		174.00

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 Swiss Equity	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.

Rapport semestriel au 30.09.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia Swiss Equity

Numéro de valeur classe A : 10 797 320

Numéro de valeur classe B : 10 797 323

Numéro de valeur classe C : 10 797 325

Numéro de valeur classe Z : 21 342 306

Unité de compte du fonds : CHF

Page 15

---

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 nette :					
– Classe A (lancée le 28.09.10)	%	2.23	22.80	-21.38	1.26
– Classe B (lancée le 28.09.10)	%	2.54	23.17	-21.15	1.47
– Classe C (lancée le 28.09.10)	%	2.85	23.53	-20.91	1.70
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	3.38	24.17	-20.50	2.10

### 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.