

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF)

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	15
Rapport de performance	17



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

Les chiffres et indications mentionnés dans ce rapport font référence à des événements passés et n'offrent aucune garantie quant aux résultats futurs.

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Michel AUBRY
Membre

Organe de gestion

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

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Information aux investisseurs

Modification concernant la direction du fonds

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

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

Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.24	01.04.23	01.04.22
			30.09.24	31.03.24	31.03.23
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	42'674'640.34	45'678'919.94	138'574'208.15
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	4'181'351.05	4'336'976.36	7'449'304.18
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	92.91	93.05	92.17
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.86%	0.86%	0.86%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	18'113'296.60	21'245'106.96	27'353'967.12
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	94.22	94.47	93.63
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.51%	0.51%	0.51%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	103'610.08	20'096'836.62	103'770'936.85
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	94.19	93.00	93.98
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.36%	0.36%	0.36%
			(Lancement 15.04.24 de la classe) 30.09.24		
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	20'276'382.61		
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	94.31		
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.08%		

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	3'292'206.37	1'498'139.88
Instruments du marché monétaire	1'914'644.13	0.00
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	38'124'475.61	45'608'993.04
Instruments financiers dérivés	-1'053'735.24	-1'893'436.56
Autres actifs	408'828.47	481'553.55
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	42'686'419.34	45'695'249.91
Engagements envers les banques à court terme	0.00	-593.34
Autres engagements	-11'779.00	-15'736.63
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	42'674'640.34	45'678'919.94

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		46'609	80'825
Parts émises		0	330
Parts rachetées		-1'607	-34'546
Position à la fin de la période comptable		45'002	46'609

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		224'884	292'151
Parts rachetées		-32'647	-67'267
Position à la fin de la période comptable		192'237	224'884

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		216'100	1'104'185
Parts émises		0	215'000
Parts rachetées		-215'000	-1'103'085
Position à la fin de la période comptable		1'100	216'100

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	(Lancement 15.04.24 de la classe) 30.09.24
Emission initiale		215'000
Position à la fin de la période comptable		215'000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	45'678'919.94	138'574'208.15
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-556'152.60	-2'256'532.40
Distribution intermédiaire des revenus	-154'253.30	-1'069'202.10
Solde des mouvements de parts	-3'126'769.32	-91'181'593.05
Résultat total	832'895.62	1'612'039.34
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	42'674'640.34	45'678'919.94

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		35'848.69	68'424.20
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		726'103.98	2'427'033.22
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		0.00	94'424.01
Total des revenus		761'952.67	2'589'881.43
Charges			
Intérêts passifs		-860.62	-7'577.04
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-77'599.18	-400'297.01
Autres charges		-955.08	-7'107.26
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-30'705.99	-492'778.31
Total des charges		-110'120.87	-907'759.62
Résultat net		651'831.80	1'682'121.81
Gains et pertes de capital réalisés		318'598.93	-13'437'252.30
Résultat réalisé		970'430.73	-11'755'130.49
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		-137'535.11	13'367'169.83
Résultat total		832'895.62	1'612'039.34

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						
Obligations					37'319'466.01	87.42
CA135087Q988	4 % Canada 23-29 TB	3'000'000	CAD	105.26806 %	1'971'920.82	4.62
CAD					1'971'920.82	4.62
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	550'000	CHF	99.57 %	547'635.00	1.28
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	750'000	CHF	8.25 %	61'875.00	0.14
CH1264887436	2.95 % Spital Maennedorf 23-26	500'000	CHF	97.00 %	485'000.00	1.14
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	900'000	CHF	105.20 %	946'800.00	2.22
CHF					2'041'310.00	4.78
DE0001102424	1/2 % Deutschland 17-27	2'200'000	EUR	96.25047 %	1'993'530.07	4.67
DE000BU2Z023	2.2 % Deutschland 24-34	3'000'000	EUR	100.90524 %	2'849'917.09	6.66
FR0013459765	2 5/8 % RCI Banque 19-30 var	400'000	EUR	99.04062 %	372'967.17	0.87
FR001400KDS4	5 1/2 % Credit Agricole 23-33 NT var	500'000	EUR	106.28989 %	500'333.07	1.17
IT0005580136	4 7/8 % Banco BPM 24-30	400'000	EUR	105.09453 %	395'764.98	0.93
XS1715306012	1 % Arountown 17-25 NT	500'000	EUR	98.70425 %	464'625.60	1.09
XS2101558307	2.731 % UniCredit 20-32 var	500'000	EUR	97.89001 %	460'792.73	1.08
XS2170186923	3 1/8 % Republique de Serbie 20-27	400'000	EUR	98.10085 %	369'428.17	0.87
XS2181690665	3.675 % La Macedoine du Nord 20-26	400'000	EUR	98.23182 %	369'921.38	0.87
XS2468223107	5.80 % Assicurazioni Generali 22-32 NT	500'000	EUR	111.54542 %	525'072.16	1.23
XS2524746687	4.125 % ING Group 22-33 NT var	500'000	EUR	101.49959 %	477'783.94	1.12
XS2525226622	3.53 % Santander UK Group Holding 22-28 var	500'000	EUR	101.21068 %	476'423.97	1.12
XS2636412210	5.90 % Albanie 23-28	400'000	EUR	104.4395 %	393'298.27	0.92
XS2636592102	5 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23-33 var	500'000	EUR	107.04119 %	503'869.63	1.18
XS2637954582	7 7/8 % Telecom Italia 23-28	350'000	EUR	112.8626 %	371'890.74	0.87
XS2643234011	5 % Bank of Ireland 23-31 NT var	500'000	EUR	108.49959 %	510'734.69	1.20
XS2720095970	5 7/8 % Tapestry 23-31 NT	700'000	EUR	104.94257 %	691'587.26	1.62
XS2724428193	5 1/2 % Bank Polska Kasa Opieki 23-27	500'000	EUR	103.21878 %	485'876.61	1.14
XS2724457457	5 1/8 % Ford Motor Credit Co 23-29 NT	500'000	EUR	104.74461 %	493'059.07	1.16
XS2746647036	4.824 % Ceska Sporitelna 24-30 var	400'000	EUR	103.20134 %	388'635.61	0.91
XS2825558328	4 1/2 % Nova Ljubljanska Banka 24-30 NT var	600'000	EUR	102.05229 %	576'462.76	1.35
XS2844410287	4 3/8 % RAI 24-29	200'000	EUR	103.09741 %	194'122.10	0.45
XS2908735686	3 1/2 % Banco Santander 24-32	400'000	EUR	99.77924 %	375'748.65	0.88
EUR					14'241'845.72	33.36
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	1'600'000	GBP	104.95728 %	1'900'146.58	4.45
GBP					1'900'146.58	4.45

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	70'000'000	JPY	74.48336 %	307'475.49	0.72
JP1400171Q50	2.20 % Japan 24-64 Series 17 TB	200'000'000	JPY	96.57338 %	1'139'044.36	2.67
JPY					1'446'519.85	3.39
US03512TAF84	3 3/8 % AngloGold Ashanti Holdings 21-28	550'000	USD	94.22622 %	437'164.92	1.02
US05964HAV78	6.921 % Banco Santander 23-33	400'000	USD	110.53086 %	372'953.23	0.87
US06051GJB68	2.592 % Bank of America 20-31 var	700'000	USD	90.75288 %	535'882.17	1.25
US09660V2A05	4 3/8 % BNP Paribas 18-33 NT	250'000	USD	97.39807 %	205'400.34	0.48
US161175CP73	6.65 % Charter Communications Operating Cap. Corp.23-34 NT	880'000	USD	104.54582 %	776'068.71	1.82
US172967MS77	2.572 % Citigroup 20-31	700'000	USD	89.90753 %	530'890.47	1.24
US37045XEN21	5.80 % General Motors Financial Co 23-29 NT	500'000	USD	103.90548 %	438'247.34	1.03
US404280CK33	2.357% HSBC Holdings 20-31 var.	500'000	USD	87.94477 %	370'929.05	0.87
US42824CBS70	4.40 % Hewlett Packard Enterprise 24-27	600'000	USD	100.08634 %	506'566.99	1.19
US50155QAN07	6.35 % Kyndryl Holdings Incorporation 24-34 NT	880'000	USD	106.88853 %	793'459.19	1.86
US65535HBV06	5.783 % Nomura Holdings 24-34 NT	500'000	USD	105.08439 %	443'219.69	1.04
US68389XCS27	4.20 % Oracle 24-29 NT	500'000	USD	99.79397 %	420'906.01	0.99
US83368TAV08	2 5/8 % Societe Generale 20-25	500'000	USD	99.10314 %	417'992.27	0.98
US91282CFH97	3 1/8 % USA 22-27 Series AC-2027 TB	3'600'000	USD	98.77344 %	2'999'532.01	7.03
US91282CJZ59	4 % USA 24-34 Series B-2034 TB	3'800'000	USD	101.73438 %	3'261'085.22	7.64
US91282CKX82	4 1/4 % USA 24-29 TB	1'000'000	USD	102.9375 %	868'329.28	2.03
USF11494BX20	6.612 % BPCE 23-27 var	550'000	USD	103.82174 %	481'683.55	1.13
USH42097CM73	1.494 % UBS AG, London Branch 21-27 var	600'000	USD	94.51379 %	478'362.64	1.12
USN30707AQ19	5 % Enel Finance International 22-32	600'000	USD	101.16976 %	512'050.49	1.20
XS2638075700	6 5/8 % Intesa Sanpaolo 23-33	940'000	USD	109.34027 %	866'999.47	2.03
USD					15'717'723.04	36.82
Instruments financiers dérivés					-1'007'340.40	-2.36
EURO.SH1224	EURO SCHATZ EUREX	25	EUR	107.175	0.00*	0.00
CBOT.TN51224	US T-NOTES 5 Y	65	USD	109.88281	0.00*	0.00
CBOT.ULT1224	US ULTRABOND 30 YEAR	6	USD	133.09375	0.00*	0.00
Futures					0.00*	0.00
ITXEX540	21667KKS6	-4'000'000	EUR	-7.76876	-298'309.37	-0.70
ITXEX541	21667KKT4	-8'000'000	EUR	-9.2613	-709'031.03	-1.66
Dérivés de crédit					-1'007'340.40	-2.36
Valeurs mobilières non cotées en bourse						
Obligations					805'009.59	1.89
US496902AT48	6 1/4 % Kinross Gold 24-33 NT	880'000	USD	108.4445 %	805'009.59	1.89
USD					805'009.59	1.89

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Instruments du marché monétaire					1'914'644.13	4.49
GB00BSGHT257	0 % United Kingdom 24-24 TB	1'700'000	GBP	99.53701 %	1'914'644.13	4.49
GBP					1'914'644.13	4.49

Valeurs mobilières évaluées selon un modèle

Obligations					0.01	0.00
CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	700'000		CHF 0.00 %	0.01	0.00
CHF					0.01	0.00

Instruments financiers dérivés					-46'394.84	-0.11
1712855	GAPTRB GBPCHF171024	3'739'534.88	CHF	1.00	3'739'534.88	8.76
1712855	GAPTRB GBPCHF171024	-3'400'000	GBP	1.12955	-3'840'453.00	-9.00
1712857	GAPTRB EURCHF171024	13'383'698.8	CHF	1.00	13'383'698.80	31.35
1712857	GAPTRB EURCHF171024	-14'200'000	EUR	0.94038	-13'353'383.83	-31.28
1720299	GAPTRB USDCHF171024	17'877'309.16	CHF	1.00	17'877'309.16	41.86
1720299	GAPTRB USDCHF171024	-21'200'000	USD	0.8421	-17'852'459.43	-41.82
1720301	GAPTRB JPYCHF171024	1'485'960	CHF	1.00	1'485'960.00	3.48
1720301	GAPTRB JPYCHF171024	-250'000'000	JPY	0.0059	-1'474'787.50	-3.45
1720304	GAPTRB CADCHF171024	1'984'489.6	CHF	1.00	1'984'489.60	4.65
1720304	GAPTRB CADCHF171024	-3'200'000	CAD	0.62353	-1'995'304.91	-4.67
1720785	GAPTRB EURCHF171024	653'811.34	CHF	1.00	653'811.34	1.53
1720785	GAPTRB EURCHF171024	-700'000	EUR	0.94038	-658'265.40	-1.54
1720789	GAPTRB USDCHF171024	550'323.67	CHF	1.00	550'323.67	1.29
1720789	GAPTRB USDCHF171024	-650'000	USD	0.8421	-547'363.14	-1.28
1725365	GAPTRB USDCHF171024	168'914.18	CHF	1.00	168'914.18	0.40
1725365	GAPTRB USDCHF171024	-200'000	USD	0.8421	-168'419.43	-0.39
1725366	GAPTRB EURCHF171024	188'076	CHF	1.00	188'076.00	0.44
1725366	GAPTRB EURCHF171024	-200'000	EUR	0.94038	-188'075.83	-0.44
Opérations à terme sur devises					-46'394.84	-0.11

*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	3'292'206.37	7.71
Instruments du marché monétaire	1'914'644.13	4.49
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	38'124'475.61	89.31
Instruments financiers dérivés	-1'053'735.24	-2.47
Autres actifs	408'828.47	0.96
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	42'686'419.34	100.00
Autres engagements	-11'779.00	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	42'674'640.34	

Cours de change	CAD	1 = CHF 0.624413
	EUR	1 = CHF 0.94145
	GBP	1 = CHF 1.1315
	JPY	100 = CHF 0.58973
	USD	1 = CHF 0.84355

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	140%	59'607'912.88
Engagement total net résultant de dérivés	36%	15'265'046.05
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)		
- Banque Cantonale Vaudoise		
- Goldman Sachs International		

Liste des transactions pendant la période comptable

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Obligations

DE000BU2Z023	2.2 % Deutschland 24-34	0	600'000
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	0	1'600'000
JP1400171Q50	2.20 % Japan 24-64 Series 17 TB	200'000'000	0
US37045XEN21	5.80 % General Motors Financial Co 23-29 NT	500'000	0
US404280CK33	2.357% HSBC Holdings 20-31 var.	500'000	0
US42824CBS70	4.40 % Hewlett Packard Enterprise 24-27	600'000	0
US496902AT48	6 1/4 % Kinross Gold 24-33 NT	880'000	0
US65535HBV06	5.783 % Nomura Holdings 24-34 NT	500'000	0
US68389XCS27	4.20 % Oracle 24-29 NT	500'000	0
US91282CFH97	3 1/8 % USA 22-27 Series AC-2027 TB	0	700'000
US91282CJZ59	4 % USA 24-34 Series B-2034 TB	0	1'800'000
US91282CKX82	4 1/4 % USA 24-29 TB	1'000'000	0
XS2825558328	4 1/2 % Nova Ljubljanska Banka 24-30 NT var	600'000	0
XS2844410287	4 3/8 % RAI 24-29	200'000	0
XS2908735686	3 1/2 % Banco Santander 24-32	400'000	0

Instruments du marché monétaire

GB00BSGHT257	0 % United Kingdom 24-24 TB	1'700'000	0
--------------	-----------------------------	-----------	---

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

CH0244717978	1 1/2 % Auchan Holding 14-24 NT	0	400'000
CH0360172735	1 3/4 % Temenos Group 17-24	0	500'000
CH0471297983	7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24	0	500'000
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	0	550'000
CH0525158421	0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24	0	550'000
CH0579132959	1 3/4 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 20 var	0	500'000
CH0598928759	1 3/4 % Swiss Life 21 Tranche 1 var	0	500'000
CH1137122789	1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT	0	500'000
CH1244319450	3.645 % Deutsche Bank 23-29	0	400'000
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	0	500'000
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	0	500'000
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	0	500'000
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	0	400'000
US23636BBA61	0.976 % Danske Bank 21-25 NT	0	650'000

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)
USC4949AAF78	6 1/4 % Kinross Gold Corp. 23-33 NT	0	880'000
XS2585239200	4 5/8 % Virgin Money 23-28 var	0	450'000

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

1712855	17.10.24	1.09986	CHF	3'739'534.88	GBP	3'400'000.00
1712857	17.10.24	0.94251	CHF	13'383'698.80	EUR	14'200'000.00
1720299	17.10.24	0.84327	CHF	17'877'309.16	USD	21'200'000.00
1720301	17.10.24	0.00594	CHF	1'485'960.00	JPY	250'000'000.00
1720304	17.10.24	0.62015	CHF	1'984'489.60	CAD	3'200'000.00
1720785	17.10.24	0.93402	CHF	653'811.34	EUR	700'000.00
1720789	17.10.24	0.84665	CHF	550'323.67	USD	650'000.00
1725365	17.10.24	0.84457	CHF	168'914.18	USD	200'000.00
1725366	17.10.24	0.94038	CHF	188'076.00	EUR	200'000.00

Dérivés de crédit

ITXEX541	2I667KKT4	20.06.29				8'000'000.00
----------	-----------	----------	--	--	--	--------------

Futures

CBOT.TN51224	US T-NOTES 5 Y	31.12.24		65.00
CBOT.ULT1224	US ULTRABOND 30 YEAR	31.12.24		6.00
EURO.SH1224	EURO SCHATZ EUREX	31.12.24		25.00

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

641595	12.09.24	0.84699	CHF	135'517.60	USD	160'000.00
DAT030578	15.05.24	0.90421	CHF	7'233.71	USD	8'000.00
DAT030678	15.05.24	1.08630	USD	300'000.00	CHF	276'167.70
DAT030679	15.05.24	0.86976	GBP	100'000.00	CHF	114'973.70
DAT030708	11.07.24	0.97350	CHF	13'434'244.80	EUR	13'800'000.00
DAT030709	11.07.24	0.65913	CHF	2'043'312.30	CAD	3'100'000.00
DAT030710	11.07.24	0.90076	CHF	17'744'972.00	USD	19'700'000.00
DAT030713	11.07.24	0.00583	CHF	349'822.20	JPY	60'000'000.00
DAT030715	11.07.24	1.12885	CHF	3'781'647.50	GBP	3'350'000.00
DAT030813	11.07.24	1.11257	USD	800'000.00	CHF	719'057.84
DAT030814	11.07.24	1.11115	USD	250'000.00	CHF	224'992.95

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)
DAT030815		11.07.24	0.00576	CHF	1'151'796.00	JPY	200'000'000.00
DAT030966		11.07.24	0.95793	CHF	526'863.70	EUR	550'000.00
DAT030983		11.07.24	0.89800	CHF	1'706'190.69	USD	1'900'000.00
DAT031033		15.08.24	1.14512	CHF	3'893'414.12	GBP	3'400'000.00
DAT031034		12.09.24	0.89099	CHF	18'443'594.43	USD	20'700'000.00
DAT031035		15.08.24	0.96860	CHF	13'899'467.40	EUR	14'350'000.00
DAT031036		12.09.24	0.65383	CHF	2'026'885.40	CAD	3'100'000.00
DAT031037		12.09.24	0.00558	CHF	1'395'437.50	JPY	250'000'000.00
DAT031087		12.09.24	1.12226	USD	50'000.00	CHF	44'553.00
DAT031089		15.08.24	1.03280	EUR	150'000.00	CHF	145'236.75
DAT031146		12.09.24	1.12356	USD	1'800'000.00	CHF	1'602'056.52
DAT031147		12.09.24	1.02867	EUR	600'000.00	CHF	583'277.16
DAT031148		12.09.24	0.86649	GBP	400'000.00	CHF	461'632.96
DAT031200		12.09.24	0.87959	CHF	175'917.60	USD	200'000.00
DAT031201		12.09.24	0.95506	CHF	143'259.45	EUR	150'000.00
DAT031257		12.09.24	0.86575	CHF	346'298.00	USD	400'000.00

Dérivés de crédit

ITXEX539	2I667KKC1	20.06.28			8'000'000.00		
----------	-----------	----------	--	--	--------------	--	--

Futures

CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24			50.00		170.00
CBOT.TN50924	US T-NOTES 5 Y	30.09.24			160.00		160.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24			20.00		20.00
CBOT.UL10924	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.24			25.00		25.00
CBOT.ULT0624	US ULTRABOND 30 YEAR	30.06.24			10.00		10.00
CBOT.ULT0924	US ULTRABOND 30 YEAR	30.09.24			22.00		22.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24					50.00
EURO.SH0924	EURO SCHATZ EUREX	30.09.24			50.00		50.00
LIF.LG0924	LONG GILT	30.09.24			10.00		10.00

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 Total Return Bonds ESG (CHF)	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.85%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.50%*			
Classe C	0.35%*			

* 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 Total Return Bonds ESG (CHF)	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.85%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe B	0.50%*			
Classe C	0.35%*			
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 22.09.16)	%	-1.06	-2.84	0.80	2.49
– Classe B (lancée le 21.06.16)	%	-0.72	-2.50	1.16	2.76
– Classe C (lancée le 21.06.16)	%	-0.56	-2.36	1.30	2.88
– Classe Z (lancée le 30.04.19, liquidée le 02.02.22)	%	-0.33	-	-	-
– Classe Z (relancée le 15.04.24)	%	-	-	-	3.80

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.