

# AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro International Bonds

## Rapport semestriel au 30 septembre 2011

---

### Table des matières

• Direction et organisation .....	2
• Comité de surveillance .....	2
• Informations aux investisseurs .....	3
• Aperçu .....	4
• Compte de fortune .....	4
• Compte de résultats .....	6
• Inventaire de la fortune .....	7
• Liste des transactions .....	13
• Commissions .....	16
• Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire .....	16
• Offices de dépôt .....	16
• TER et PTR .....	16
• Rapport de performance .....	17
• Méthodologie .....	18



Pl. St-François 14  
Case postale 3009  
1001 Lausanne

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



Rue du Maupas 2  
Case postale 6249  
1002 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction et organisation

---

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président  
Directeur général, BCV

Christian PELLA  
Vice-président  
Premier conseiller juridique, BCV

Jean-Daniel JAYET  
Membre  
Directeur, BCV

Christian BEYELER  
Membre  
Directeur, GERIFONDS SA

Christian CARRON  
Membre  
Directeur adjoint, GERIFONDS SA

### Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA  
Case postale 1172, 1001 Lausanne

### Comité de surveillance

Président	Max ROTH, BCV
Vice-président	Christian CARRON, GERIFONDS
Membres	Agim XHAJA, BCV Christophe OLLIER, BCV Frédéric SONNEY, BCV Andi KABILI, BCV

### Société de direction

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2, case postale 6249  
1002 Lausanne

Christian BEYELER, directeur  
Christian CARRON, directeur adjoint  
Nicolas BIFFIGER, sous-directeur  
Bertrand GILLABERT, sous-directeur

### Banque dépositaire

BCV, Lausanne

### Distributeurs

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne  
Banque Cantonale de Genève, Genève  
Toutes les autres banques cantonales  
Adler & Co Privatbank SA, Zurich  
Banque Arner SA, Lugano  
Banque Coop SA, Bâle  
Banque Heritage, Genève  
Banque Leumi (Suisse) SA, Zurich  
Banque Pasche SA, Genève  
Banque Piguët Galland & Cie SA, Yverdon-les-Bains  
Banque Sal. Oppenheim jr. & Cie (Suisse) SA, Zurich  
Cornèr Banque, Lugano  
Diapason Commodities Management SA, Prilly  
Dynagest SA, Genève  
Hyposwiss Privatbank AG, Zurich  
Hyposwiss Private Bank Genève SA, Genève  
Hypothekbank Lenzburg, Lenzburg  
IFP Fund Management SA, Pully  
InCore Bank SA, Zurich  
Lienhardt & Partner Privatbank Zurich SA, Zurich  
NPB Neue Privat Bank SA, Zurich  
PKB Privatbank SA, Lugano  
Privatbank Von Graffenried SA, Berne  
Rahn & Bodmer Co., Zurich  
Swisscanto Asset Management SA, Berne  
Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève

### Domiciles de souscription et de paiement

BCV, Lausanne  
Banque Piguët Galland & Cie SA, Yverdon-les-Bains

### Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion des compartiments de l'AMC PROFESSIONAL FUND à BCV, Asset Management, Lausanne.

## Informations aux investisseurs

---

Des modifications du contrat de fonds ont été publiées sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) le 17 mai 2011 et dans la Feuille officielle suisse du commerce (FOSC) le 19 du même mois. Ces modifications concernaient les classes de parts, les politiques de placement, les commissions forfaitaires de gestion et l'utilisation du résultat. Elles ont été approuvées le 29 juin 2011 par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA, avec entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2011. Le dispositif de la décision FINMA a été publié sur [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) le 30 juin 2011 et dans la FOSC le 1<sup>er</sup> juillet 2011.

D'autres modifications concernant le compartiment AMC Pro International Bonds ont été publiées le 29 août 2011 dans la Feuille officielle suisse du commerce (FOSC) et sur la plateforme [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) le 2 septembre 2011. Ces modifications concernaient l'approche de mesure du risque pour les dérivés (Commitment II en lieu et place de Commitment I). Elles ont été approuvées le 10 octobre 2011 par la FINMA avec entrée en vigueur le 17 octobre 2011. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 13 octobre 2011 dans la FOSC et sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

Aperçu	Période comptable	Devise des classes	01.04.11	01.04.10	01.04.09	01.04.08
			30.09.11	31.03.11	31.03.10	31.03.09
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	369'393'504.81	517'265'590.62	398'548'739.15	386'053'605.91
Portfolio Turnover Rate (PTR)			15.28%	15.37%	56.85%	31.00%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	8'978'139.25	23'933'636.20	22'105'086.20	27'982'107.29
Parts en circulation à la fin de la période comptable	classe A		119'719	305'924	245'314	301'450
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	74.99	78.23	90.11	92.83
Distribution par part	classe A	CHF	–	2.50	3.10	3.40
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	74'402'097.76	105'982'415.29	92'314'225.15	105'609'222.85
Parts en circulation à la fin de la période comptable	classe B		988'685	1'347'869	1'020'017	1'132'381
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	75.25	78.63	90.50	93.26
Distribution par part	classe B	CHF	–	2.70	3.20	3.60
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	286'013'267.80	387'349'539.13	284'129'427.80	252'462'275.77
Parts en circulation à la fin de la période comptable	classe C		3'797'406	4'918'451	3'135'167	2'702'703
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	75.32	78.75	90.63	93.41
Distribution par part	classe C	CHF	–	2.80	3.30	3.75
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.40%	0.40%	0.40%	0.40%

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

## Compte de fortune

(Valeurs vénales)	30.09.11	31.03.11
Avoirs en banque		
à vue	2'492'862.57	86'872'999.96
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	359'684'573.52	432'135'353.67
Instruments financiers dérivés	1'289'640.60	–315'306.96
Autres actifs	6'061'104.07	7'128'814.15
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>369'528'180.76</b>	<b>525'821'860.82</b>
Autres engagements	–134'675.95	–8'556'270.20
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>369'393'504.81</b>	<b>517'265'590.62</b>

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Position au début de la période comptable		305'924	245'314
Parts émises		66'842	138'421
Parts rachetées		-253'047	-77'811
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>119'719</b>	<b>305'924</b>

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Position au début de la période comptable		1'347'869	1'020'017
Parts émises		165'371	598'062
Parts rachetées		-524'555	-270'210
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>988'685</b>	<b>1'347'869</b>

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Position au début de la période comptable		4'918'451	3'135'167
Parts émises		187'713	1'887'131
Parts rachetées		-1'308'758	-103'847
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>3'797'406</b>	<b>4'918'451</b>

#### Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds au début de la période comptable	517'265'590.62	398'548'739.15
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-18'175'719.10	-14'370'578.90
Solde des mouvements de parts	-119'537'231.45	169'899'974.09
Résultat total	-10'159'135.26	-36'812'543.72
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>369'393'504.81</b>	<b>517'265'590.62</b>

<b>Compte de résultats</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.11</b>	<b>01.04.10</b>
		<b>30.09.11</b>	<b>31.03.11</b>
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		47'511.62	33'830.09
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		8'168'086.09	14'225'010.25
Parts d'autres placements collectifs		0.00	25'596.40
Revenus sur prêt de titres		30'419.54	75'103.28
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		188'640.06	6'499'451.74
<b>Total des revenus</b>		<b>8'434'657.31</b>	<b>20'858'991.76</b>
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-266.29	-863.92
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-992'808.95	-1'795'674.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-1'711'481.73	-927'383.71
<b>Total des charges</b>		<b>-2'704'556.97</b>	<b>-2'723'921.98</b>
<b>Résultat net</b>		<b>5'730'100.34</b>	<b>18'135'069.78</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-21'975'810.13	-22'086'127.40
<b>Résultat réalisé</b>		<b>-16'245'709.79</b>	<b>-3'951'057.62</b>
Gains et pertes de capital non réalisés		6'086'574.53	-32'861'486.10
<b>Résultat total</b>		<b>-10'159'135.26</b>	<b>-36'812'543.72</b>

## Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>359'355'270.86</b>	<b>97.25</b>
AU0000XCLWI3	6 1/4 % Australia 02-15 NT	3'000'000	AUD	108.82 %	2'881'913.14	0.78
AU300TB01208	6 % Australia 04-17 NT	3'000'000	AUD	110.83 %	2'935'144.58	0.80
AU3CB0123404	6 3/4 % Barclays Bank 09-12 NT	1'000'000	AUD	100.26 %	885'045.54	0.24
AU3CB0155620	6 % EIB 10-20 NT	3'000'000	AUD	103.75 %	2'747'642.79	0.74
AU3CB0176675	6 1/4 % EIB 11-21 NT	2'000'000	AUD	105.57 %	1'863'894.93	0.50
AU3SG0000235	6 % NSW Treasury Corp. 11-18 NT Series 18	1'500'000	AUD	107.85 %	1'428'112.17	0.39
XS0418164496	4 1/2 % KFW 09-13 NT	3'000'000	AUD	100.72 %	2'667'265.97	0.72
XS0469009285	6 % Rabobank Nederland 09-13 Series 2133A Senior NT	2'000'000	AUD	101.37 %	1'789'653.41	0.48
<b>AUD</b>					<b>17'198'672.53</b>	<b>4.65</b>
CA135087XS86	5 % Canada 03-14	1'200'000	CAD	110.48 %	1'155'594.99	0.31
CA13509PBB81	4 % Canada Housing Trust 07-12	700'000	CAD	102.14 %	623'210.32	0.17
<b>CAD</b>					<b>1'778'805.31</b>	<b>0.48</b>
AT0000385745	4.65 % Oesterreich 03-18 NT	5'440'000	EUR	114.06 %	7'561'536.27	2.05
AT0000A0DXC2	4.85 % Oesterreich 09-26	2'000'000	EUR	120.44 %	2'935'604.56	0.79
BE0000301102	4 1/4 % Belgique 03-13	6'500'000	EUR	104.69 %	8'293'070.70	2.24
BE0000319286	2 3/4 % Belgique 10-16	2'000'000	EUR	99.74 %	2'431'062.76	0.66
BE6221503202	4 % Anheuser Busch 11-21 NT	250'000	EUR	102.92 %	313'571.51	0.08
DE0001135085	4 3/4 % Deutschland 98-28	4'000'000	EUR	130.03 %	6'338'458.70	1.72
DE0001135275	4 % Deutschland 05-37	4'000'000	EUR	123.84 %	6'036'708.58	1.63
DE0001135325	4 1/4 % Deutschland 07-39	2'000'000	EUR	130.70 %	3'185'681.80	0.86
DE000A0DALH4	4 3/8 % Depfa ACS 04-15	500'000	EUR	101.72 %	619'800.35	0.17
DE000A0WMA02	3 1/8 % Deutsche Postbank 09-14 Serie 52	500'000	EUR	104.10 %	634'333.35	0.17
DE000A0WMBH0	3 3/8 % Deutsche Postbank 10-20	1'500'000	EUR	105.85 %	1'934'990.93	0.52
DE000A1A55G9	4 5/8 % Daimler 09-14 NT	350'000	EUR	106.22 %	453'076.09	0.12
DE000EH0A2E9	3 1/4 % Eurohypo 05-15	4'000'000	EUR	103.56 %	5'048'342.88	1.37
DE000NRW0CF1	2 7/8 % Land Nord Rhein-Westphalia Serie 1119 11-16	2'000'000	EUR	103.79 %	2'529'777.46	0.68
ES0000011660	6.15 % Espana 97-13	1'500'000	EUR	103.52 %	1'892'305.96	0.51
ES0000012118	2 3/4 % Espana 09-12	2'000'000	EUR	99.90 %	2'434'840.73	0.66
ES00000122R7	2 1/2 % Espana 10-13	6'000'000	EUR	98.33 %	7'190'086.26	1.95
ES0000012916	4.40 % Espana 04-15	3'000'000	EUR	102.29 %	3'739'824.69	1.01
ES00000950L4	5 3/8 % Generalitat de Catalunya 11-13	3'000'000	EUR	99.64 %	3'642'974.60	0.99
ES0314950694	5 1/4 % Caja Madrid 11-16	3'000'000	EUR	100.17 %	3'662'315.37	0.99
ES0378641015	5 % FADE 11-15 NT	2'000'000	EUR	101.72 %	2'479'323.28	0.67
ES0413900244	4 3/8 % Banco Santander 11-15	1'000'000	EUR	101.15 %	1'232'715.05	0.33
EU000A1GKVZ9	2 1/2 % Communaute Europeenne 11-15 NT	500'000	EUR	102.74 %	626'015.72	0.17
EU000A1GN002	3 1/4 % Communaute Europeenne 11-12 NT	500'000	EUR	105.42 %	642'346.30	0.17
EU000A1GRVV3	3 1/2 % Communaute Europeenne 11-21 NT	750'000	EUR	106.41 %	972'568.30	0.26
FI4000006176	4 % Finland 09-25	1'500'000	EUR	114.46 %	2'092'294.62	0.57
FR0000472417	4 1/4 % Dexia Municipal Agency 03-13 NT	1'300'000	EUR	100.48 %	1'591'835.47	0.43
FR0000571085	8 1/2 % France 92-23	6'000'000	EUR	155.85 %	11'396'063.70	3.09
FR0000571218	5 1/2 % France 98-29	2'000'000	EUR	129.20 %	3'149'120.80	0.85
FR0010394478	4 3/8 % Carrefour 06-16 NT	750'000	EUR	103.67 %	947'524.01	0.26
FR0010767566	4 1/4 % CADES 09-20 NT	1'000'000	EUR	110.87 %	1'351'111.75	0.37
FR0010772988	3 1/8 % Societe de Financement de l'Economie Francaise 09-14	2'000'000	EUR	104.23 %	2'540'502.02	0.69
FR0010775486	5 3/8 % Dexia Municipal Agency 09-24 NT	2'000'000	EUR	100.50 %	2'449'465.13	0.66
FR0010801761	4 % Alstom 09-14 NT	150'000	EUR	102.13 %	186'698.74	0.05
FR0010804492	3 7/8 % Areva 09-16 NT	250'000	EUR	98.02 %	298'627.20	0.08
FR0010804500	4 7/8 % Areva 09-24 NT	150'000	EUR	94.32 %	172'421.67	0.05
FR0010849174	3 3/8 % HSBC France 10-17 NT	2'000'000	EUR	102.87 %	2'507'353.38	0.68
FR0010870949	4 1/2 % Alstom 10-20 NT	250'000	EUR	98.25 %	299'343.19	0.08
FR0010878751	4 % Vivendi 10-17 NT	200'000	EUR	101.01 %	246'189.59	0.07

Les explications des légendes se trouvent à la fin du rapport.

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
FR0011011188	4.30 % CRH 11-23	3'000'000	EUR	106.07 %	3'877'842.46	1.05
FR0011033281	3 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % LVMH 11-15 NT	300'000	EUR	103.69 %	379'082.73	0.10
IE0006857530	4.60 % EIRE 99-16	500'000	EUR	92.90 %	566'086.15	0.15
IE00B4TV0D44	5.40 % EIRE 09-25	500'000	EUR	84.32 %	513'803.92	0.14
IE00B5S94L21	3.90 % EIRE 09-12	5'000'000	EUR	99.62 %	6'070'344.70	1.64
IT0001278511	5 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % BTP Italia 98-29	5'000'000	EUR	88.29 %	5'379'951.15	1.46
IT0003190912	5 % Italia 01-12	4'000'000	EUR	100.80 %	4'913'554.66	1.33
IT0004284334	4 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % Italia 07-12	3'000'000	EUR	100.45 %	3'672'369.64	0.99
IT0004356843	4 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Italia 08-23	2'000'000	EUR	90.45 %	2'204'628.30	0.60
IT0004361041	4 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> % Italia 08-18	3'000'000	EUR	95.50 %	3'491'575.50	0.94
IT0004532559	5 % Italia 09-40 NT	2'000'000	EUR	81.91 %	1'996'474.34	0.54
IT0004634132	3 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Italia 10-21	1'000'000	EUR	88.16 %	1'074'405.92	0.29
IT0004653108	2 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % Italia 10-13	5'000'000	EUR	95.95 %	5'846'408.57	1.58
IT0004653124	3 % Intesa Sanpaolo 10-15	1'700'000	EUR	94.09 %	1'949'347.21	0.53
IT0004656275	3 % Italia 10-15	4'000'000	EUR	93.52 %	4'558'669.22	1.23
IT0004712748	3 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Italia 11-16 NT	3'000'000	EUR	95.25 %	3'482'435.25	0.94
NL0000119592	5 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> % ING Bank 01-12 NT	1'870'000	EUR	100.25 %	2'284'666.42	0.62
PTBEMPOE0018	3 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Banco Espírito Santo 09-12	950'000	EUR	98.32 %	1'138'256.66	0.31
PTOTEMOE0027	4 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Portugal 09-19	1'500'000	EUR	60.80 %	1'111'454.40	0.30
PTPBT1GE0012	0 % Portugal 10-11	2'000'000	EUR	98.10 %	2'390'967.53	0.65
SI0002103057	4 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Slovenija 10-20	2'000'000	EUR	95.49 %	2'327'351.39	0.63
XS0133144898	5 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Italia 01-16 NT	3'000'000	EUR	102.60 %	3'750'975.80	1.02
XS0215153296	4 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Czech Republik 05-20 NT	3'000'000	EUR	104.30 %	3'813'129.49	1.03
XS0222864802	3 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % PPG Industries 05-15 NT	1'000'000	EUR	102.77 %	1'252'457.99	0.34
XS0229097208	3 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % CS Group Finance (US) 05-12 NT	2'000'000	EUR	100.82 %	2'457'264.81	0.66
XS0240544113	3 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % Royal Bank of Canada 06-13 NT	1'000'000	EUR	101.93 %	1'242'159.97	0.34
XS0256996538	4 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % EDP Finance 06-12 Series 11 NT	1'000'000	EUR	99.49 %	1'212'484.63	0.33
XS0272401356	4 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % Hypo Alpe-Adria Bank Intl 06-16 NT	1'250'000	EUR	100.58 %	1'532'210.57	0.41
XS0273235613	4.20 % Bank of America Corp. 06-11 NT	2'000'000	EUR	100.05 %	2'438'496.83	0.66
XS0301945860	4 <sup>5</sup> / <sub>8</sub> % Shell Intl Finance 07-17 NT	500'000	EUR	110.29 %	672'052.11	0.18
XS0310997068	5 % 3M 07-14 NT	3'000'000	EUR	108.66 %	3'972'535.45	1.08
XS0330786418	4 <sup>5</sup> / <sub>8</sub> % Unilever 07-12 NT	1'000'000	EUR	103.63 %	1'262'877.87	0.34
XS0336018832	4 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Pfizer 07-14 NT Senior	1'000'000	EUR	108.26 %	1'319'364.62	0.36
XS0350465422	4 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % GE Capital Europ. Funding 08-13 NT	1'500'000	EUR	102.98 %	1'882'525.89	0.51
XS0368361217	4 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % SNCF 08-23 NT	1'000'000	EUR	117.62 %	1'433'434.94	0.39
XS0368800073	5 % Czech Republik 08-18 NT	2'000'000	EUR	110.00 %	2'681'018.13	0.73
XS0385771158	5 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % Philip Morris Intl 08-15 NT	1'000'000	EUR	112.94 %	1'376'338.85	0.37
XS0385798276	6 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % UBS London 08-13 NT	2'000'000	EUR	106.43 %	2'594'124.82	0.70
XS0404765710	7 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Akzo Nobel Sweden Finance 08-14	1'000'000	EUR	110.40 %	1'345'444.80	0.36
XS0413462721	5 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> % EDP Finance 09-14 Series 15 Senior NT	1'000'000	EUR	90.84 %	1'107'006.15	0.30
XS0415624393	4 <sup>5</sup> / <sub>8</sub> % Roche Holdings 09-13 NT	1'000'000	EUR	104.25 %	1'270'433.81	0.34
XS0439522938	3 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % ABN AMRO Bank 09-14 NT	1'000'000	EUR	104.76 %	1'276'649.19	0.35
XS0443469316	7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % Citigroup 09-19 NT	100'000	EUR	109.16 %	133'033.29	0.04
XS0444030646	4 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Credit Suisse London 09-19 NT	750'000	EUR	102.95 %	940'988.74	0.25
XS0445463887	4 <sup>5</sup> / <sub>8</sub> % EADS Finance 09-16 NT	125'000	EUR	106.25 %	161'858.60	0.04
XS0445843526	4 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % Barclays Bank 09-19 NT	1'250'000	EUR	99.14 %	1'510'273.97	0.41
XS0449361350	5 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % Lloyds TSB Bank 09-19 NT	1'000'000	EUR	96.92 %	1'181'103.11	0.32
XS0452167991	3 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % American Honda Finance 09-14 NT Series 400	200'000	EUR	104.64 %	255'049.54	0.07
XS0452187759	4 % Enel Finance Intl 09-16 NT	1'000'000	EUR	98.53 %	1'200'724.17	0.32
XS0453133950	4 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % Wal-Mart Stores 09-29	250'000	EUR	114.98 %	350'315.32	0.09
XS0453664053	4 % RATP 09-21 NT	1'000'000	EUR	109.55 %	1'335'085.85	0.36
XS0453908377	5 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % GE Capital Europ. Funding 09-20 NT	1'240'000	EUR	106.67 %	1'611'984.24	0.44
XS0456451938	3 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Sanofi 09-14 NT	500'000	EUR	103.52 %	630'768.65	0.17
XS0458747028	3 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Gas Natural Capital Markets 09-12 NT	1'000'000	EUR	100.07 %	1'219'553.09	0.33
XS0458887030	5 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % Finmeccanica Finance 09-22 Series 5 NT	1'050'000	EUR	87.52 %	1'119'872.57	0.30
XS0465576030	4 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % TeliaSonera 09-21 NT	100'000	EUR	108.18 %	131'838.96	0.04
XS0473114543	5 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> % Lafarge 09-19 NT Series 029 Senior	1'000'000	EUR	86.59 %	1'055'272.33	0.29
XS0478265274	3 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Barclays Bank 10-15 NT	1'500'000	EUR	102.44 %	1'872'654.42	0.51
XS0479021932	3 <sup>5</sup> / <sub>8</sub> % SNS Bank 10-13 NT	2'000'000	EUR	98.25 %	2'394'623.63	0.65
XS0482808465	3 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % Lloyds TSB Bank 00-15 NT Series 2010-1	2'000'000	EUR	102.06 %	2'487'610.44	0.67

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
XS0494547168	3.406% Telefonica Emisiones 10-15 NT	1'000'000	EUR	96.41%	1'174'887.73	0.32
XS0494953820	4 1/4% Deutsche Telekom Intl Fin. 10-20 NT	1'000'000	EUR	102.37%	1'247'522.25	0.34
XS0494996043	4 3/8% Goldman Sachs Group 10-17 NT	1'500'000	EUR	93.36%	1'706'667.48	0.46
XS0495891821	4 3/4% Bank of America Corp. 10-17 NT	2'000'000	EUR	88.90%	2'166'848.60	0.59
XS0495946310	3 1/2% Barclays Bank 10-15 NT Reg-S Series 205	1'500'000	EUR	98.30%	1'796'973.15	0.49
XS0495973470	5 1/4% Glencore Finance (Europe) 10-17 NT	500'000	EUR	95.60%	582'508.13	0.16
XS0496144113	3 5/8% Banque PSA Finance 10-13 Reg-S Series 380 NT	1'000'000	EUR	98.92%	1'205'538.04	0.33
XS0498175503	4 1/8% Telenor 10-20 NT	750'000	EUR	104.27%	953'053.86	0.26
XS0498285351	3 3/4% Polska 10-17 NT	1'000'000	EUR	99.55%	1'213'154.92	0.33
XS0500331557	4 % UBS London 10-22 NT	2'000'000	EUR	107.73%	2'625'689.15	0.71
XS0547937408	3.10% BP Capital Markets 10-14 NT Serie 69	250'000	EUR	101.99%	310'738.03	0.08
XS0550634355	2 3/4% Thales 10-16 NT Series 7 Senior	500'000	EUR	97.73%	595'487.29	0.16
XS0553727131	2 3/4% ABN AMRO Bank 10-13 NT Senior	1'200'000	EUR	99.25%	1'451'471.70	0.39
XS0577347528	4 1/8% Intesa Sanpaolo 11-16 Series 589 Senior NT	2'000'000	EUR	92.98%	2'266'294.52	0.61
XS0585904443	4 3/4% Telefonica Emisiones 11-17 NT	100'000	EUR	98.52%	120'060.23	0.03
XS0589735561	4 3/8% ICO 11-14 NT Series 398	2'000'000	EUR	100.34%	2'445'565.29	0.66
XS0593970014	3 3/4% Santander Intl 11-13 NT Senior Series 168	2'000'000	EUR	99.59%	2'427'284.79	0.66
XS0594515966	4 1/2% NMMorgan Stanley 11-16 NT Senior	1'000'000	EUR	93.02%	1'133'573.81	0.31
XS0605136273	4 % BBVA 11-13 NT	2'000'000	EUR	99.79%	2'432'281.46	0.66
XS0611215103	4 1/4% Santander Intl Debt Series 170 11-14 NT	2'000'000	EUR	98.17%	2'392'795.58	0.65
XS0611353086	3 1/4% OP Mortgage Bk 11-16 NT	2'000'000	EUR	103.91%	2'532'702.34	0.69
XS0612837657	3 3/4% GE Capital Europ. Funding 11-16 Senior NT	2'000'000	EUR	100.50%	2'449'587.00	0.66
XS0613942738	4 1/8% Lloyds TSB Bank 11-16 Series 2011-10 Senior NT	3'000'000	EUR	104.25%	3'811'484.25	1.03
XS0614173622	4 % Banco Popolare 11-13 Series 89 Senior NT	1'000'000	EUR	95.03%	1'158'130.61	0.31
XS0614919701	3 1/8% VW 11-14	2'750'000	EUR	102.16%	3'423'648.21	0.93
XS0619051971	3 7/8% Rabobank Nederland 11-16 NT Series 2407A Senior	2'000'000	EUR	104.74%	2'552'932.76	0.69
XS0625353262	4 1/8% Banca Monte dei Paschi di Siena 11-13 NT	1'500'000	EUR	97.12%	1'775'402.16	0.48
XS0632934583	3 % UBS 11-16 NT	1'000'000	EUR	103.21%	1'257'759.34	0.34
<b>EUR</b>					<b>273'985'199.91</b>	<b>74.15</b>
XS0055498413	8 3/4% EIB 95-17	1'900'000	GBP	134.78%	3'623'425.88	0.98
XS0616851209	1 7/8% EBRD 11-13 NT	2'000'000	GBP	101.76%	2'879'666.50	0.78
<b>GBP</b>					<b>6'503'092.38</b>	<b>1.76</b>
XS0207954412	1.65% Depfa ACS 04-16 NT	170'000'000	JPY	92.72%	1'857'425.46	0.50
<b>JPY</b>					<b>1'857'425.46</b>	<b>0.50</b>
NZGOVDT319C0	5 % New Zealand 10-19 NT	1'000'000	NZD	105.27%	730'894.35	0.20
<b>NZD</b>					<b>730'894.35</b>	<b>0.20</b>
US00828EAK55	2 1/2% ADB 11-16 NT Series 10	2'000'000	USD	106.21%	1'929'320.03	0.52
US02666RAL50	3 1/2% American Honda Finance 10-15 Tranche 11 Reg S NT	1'000'000	USD	104.79%	951'807.57	0.26
US03523TAT51	3 5/8% Anheuser-Busch InBev Worldwide 10-15	500'000	USD	107.84%	489'755.36	0.13
US045167CA91	7/8% Asian Development Bank 11-14 Sr	2'000'000	USD	100.88%	1'832'495.25	0.50
US06739FGF27	5 % Barclays Bank 09-16 NT	200'000	USD	100.02%	181'696.33	0.05
US134429AW93	4 1/4% Campbell Soup Co 11-21 NT	1'000'000	USD	109.09%	990'864.47	0.27
US172967EQ04	5 1/2% Citigroup 08-13 NT	1'000'000	USD	102.86%	934'277.38	0.25
US172967EY38	6 3/8% Citigroup 09-14 NT	1'500'000	USD	105.43%	1'436'403.78	0.39
US24702RAN17	2.10% Dell 11-14 NT	1'000'000	USD	101.94%	925'875.61	0.25
US2515A0Q306	3 7/8% Deutsche Bank London 09-14 NT	1'000'000	USD	101.43%	921'288.69	0.25
US2515A0U761	3.45% Deutsche Bank London 10-15 NT	2'000'000	USD	100.15%	1'819'324.90	0.49
US25468PCN42	2 3/4% Walt Disney Co 11-21 Series E Tranche 61 NT	500'000	USD	99.55%	452'124.49	0.12
US260543CD31	2 1/2% Dow Chemical Co 10-16 NT Senior	500'000	USD	98.29%	446'384.03	0.12
US28264QV275	2 3/8% Eksportfinans 11- 16 NT	1'000'000	USD	103.63%	941'225.88	0.25
US29874QBW33	2 1/2% EBRD 11-16 NT Series 45	2'750'000	USD	106.06%	2'649'193.19	0.72
US298785FJ05	1 3/8% EIB 10-15	2'000'000	USD	101.34%	1'840'851.61	0.50
US302154AV15	4 1/8% Export-Import Bank of Korea 10-15 NT	500'000	USD	101.22%	459'690.63	0.12
US428236BL60	2.65% Hewlett-Packard 11-16 Sr Global NT	500'000	USD	101.09%	459'091.15	0.12

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US437076AW21	4 <sup>2</sup> / <sub>5</sub> % Home Depot 11-21 NT	500'000	USD	109.45%	497'067.18	0.13
US465410AH18	6 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % Italia 93-23	2'000'000	USD	99.63%	1'809'878.58	0.49
US478160AY04	2.15% Johnson & Johnson 11-16 NT	2'000'000	USD	103.92%	1'887'810.72	0.51
US500630BT45	4 % Korea Development Bank 11-16 NT	500'000	USD	99.34%	451'129.90	0.12
US58013MEL46	3 <sup>5</sup> / <sub>8</sub> % McDonald's Corp 11-21 NT	250'000	USD	108.43%	246'217.42	0.07
US585055AS51	4.45% Medtronic 10-20 NT	1'000'000	USD	112.74%	1'024'017.42	0.28
US594918AG96	1 <sup>5</sup> / <sub>8</sub> % Microsoft 10-15 NT	500'000	USD	102.07%	463'569.07	0.13
US594918AJ36	4 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> % Microsoft 10-40 NT	2'200'000	USD	108.82%	2'174'486.55	0.59
US617446HR39	5.30% Morgan Stanley 03-13 NT	2'000'000	USD	100.40%	1'823'866.40	0.49
US651639AL04	5 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Newmont Mining 09-19 NT	1'000'000	USD	108.26%	983'298.33	0.27
US66989HAD08	4.40% Novartis 10-20 NT	1'000'000	USD	112.76%	1'024'153.66	0.28
US6832348Y74	2.70% Province of Ontario 10-15	2'000'000	USD	105.12%	1'909'609.92	0.52
US683234YU64	4.95% Province of Ontario 06-16	2'000'000	USD	116.27%	2'112'160.82	0.57
US718172AH26	4 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> % Philip Morris Intl 10-20 NT	760'000	USD	110.46%	762'514.22	0.21
US742718DV83	1.45% Procter & Gamble Co 11-16 NT	500'000	USD	100.19%	454'990.17	0.12
US78010KCV98	4 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % Royal Bank of Scotland 09-14 NT	1'000'000	USD	99.97%	908'027.51	0.25
US822582AJ10	4.30% Shell Intl Finance 09-19 NT	3'000'000	USD	111.20%	3'030'088.80	0.81
US90261XGF33	2 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % UBS 10-13 NT	500'000	USD	96.81%	439'662.62	0.12
US92343VBA17	1.95% Verizon Comm 11-14 NT	500'000	USD	102.57%	465'798.95	0.13
US92857WAU45	3 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % Vodafone 09-15 NT	2'000'000	USD	105.50%	1'916'513.00	0.52
USF0819HE293	3 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % Banque PSA Finance 11-14 NT	1'500'000	USD	97.77%	1'332'067.36	0.36
USN2557FFA77	3 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Deutsche Telekom 11-16 NT	1'000'000	USD	100.10%	909'208.30	0.25
USP78628BQ91	6 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> % PEMEX 11-41 Series C NT	500'000	USD	105.17%	477'629.56	0.13
USU19121AH24	3.3 % Coca-Cola Co 11-21 NT	250'000	USD	103.52%	235'068.04	0.06
USU24652AA44	3 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % Harley Davidson Fin. Serv. 11-16 NT Series S	500'000	USD	101.65%	461'643.48	0.12
USU24654AC65	5 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Harley Davidson 09-14 NT	250'000	USD	108.52%	246'421.79	0.07
USU87375AA62	4 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % Tupperware Brands Corp 11-21 NT	2'000'000	USD	103.05%	1'872'006.30	0.51
XS0192781150	5 % Oesterreich 04-14 NT	2'100'000	USD	110.76%	2'112'669.46	0.57
XS0244930599	5 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Eurohypo 06-16 NT	2'000'000	USD	108.75%	1'975'461.67	0.53
XS0433029906	3 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Unilever 09-13 Reg-S Series 34 NT	700'000	USD	102.89%	654'184.91	0.18
XS0433908562	3 <sup>3</sup> / <sub>4</sub> % BP Capital Markets 09-13 NT	1'000'000	USD	103.60%	940'953.39	0.25
XS0449926392	4 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % Swiss Re 09-13 NT	500'000	USD	103.02%	467'865.33	0.13
XS0494562639	3 <sup>1</sup> / <sub>8</sub> % GECC 10-14 NT	1'500'000	USD	102.92%	1'402'233.54	0.38
XS0607904264	6 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> % Republic of Croatia 2011-2021 NT	200'000	USD	92.06%	167'236.20	0.05
<b>USD</b>					<b>57'301'180.92</b>	<b>15.51</b>
<b>Obligations à taux variable</b>					<b>243.74</b>	<b>0.00</b>
XS0268648952	4 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % Lehman Brothers Holdings 06-16 NT var	2'000'000	EUR	0.01%	243.74	0.00
<b>EUR</b>					<b>243.74</b>	<b>0.00</b>
<b>Obligations convertibles</b>					<b>329'058.92</b>	<b>0.09</b>
XS0595225318	7 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> % CS Group 11-14 CV	400'000	USD	90.57%	329'058.92	0.09
<b>USD</b>					<b>329'058.92</b>	<b>0.09</b>

Rapport semestriel au 30.09.11

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro International Bonds

Numéro de valeur classe A: 1 571 802

Numéro de valeur classe B: 2 172 208

Numéro de valeur classe C: 2 172 227

Unité de compte du fonds: CHF

11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %		
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>1'289'640.60</b>	<b>0.35</b>		
CBOT.TN01211	Future US Notes 10 ans 12.11	-50	USD	130.09375	0.00	0.00		
CBOT.TN31211	Future US Notes 30 ans 12.11	40	USD	142.625	0.00	0.00		
EURX.BD1211	Future Euro Bond 10 ans 12.11	75	EUR	136.49	0.00	0.00		
EURX.BOB1211	Future Euro Bobl Index 12.11	100	EUR	122.13	0.00	0.00		
<b>Futures</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
Code	Echéance	Monnaie	Montant	Monnaie	Montant	Change	Valeur vénale	en %
DAT007585	19.10.11	CHF	-48'120'000.00	EUR	40'000'000.00	0.82101	600'697.85	0.17
DAT007689	27.10.11	EUR	-20'000'000.00	USD	27'220'000.00	1.34067	369'271.87	0.10
DAT007690	27.10.11	USD	-3'000'000.00	CAD	3'063'000.00	1.04274	-56'850.69	-0.02
DAT007691	27.10.11	EUR	-1'000'000.00	CAD	1'389'000.00	1.39797	-7'821.86	0.00
DAT007692	27.10.11	EUR	-10'000'000.00	JPY	1'043'000'000.00	103.33122	114'160.08	0.03
DAT007693	27.10.11	AUD	-17'000'000.00	JPY	1'292'000'000.00	74.65128	270'183.35	0.07
<b>Opérations à terme sur devises</b>					<b>1'289'640.60</b>	<b>0.35</b>		
Avoirs en banque à vue					2'492'862.57	0.67		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs					359'684'573.52	97.34		
Instruments financiers dérivés					1'289'640.60	0.35		
Autres actifs					6'061'104.07	1.64		
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>					<b>369'528'180.76</b>	<b>100.00</b>		
Autres engagements					-134'675.95			
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>					<b>369'393'504.81</b>			

Cours de change	AUD	1 = CHF	0.882776
	CAD	1 = CHF	0.871647
	EUR	1 = CHF	1.2187
	GBP	1 = CHF	1.415
	JPY	100 = CHF	1.17839
	NZD	1 = CHF	0.694304
	USD	1 = CHF	0.9083

Les explications des légendes se trouvent à la fin du rapport.

**Informations supplémentaires**

Dérivés :

Commitment I

Risque	Genre d'instrument	Désignation	Echéance	Taille du contrat	Monnaie	Montant / Quantité	Cours / Strike	Risque du marché		Risque de crédit		Risque de change			
								Risque de fluctuation de cours des actions	Risque de fluctuation du taux d'intérêt	CHF	5)	CHF	5)	CHF	5)
								CHF	5)	CHF	5)	CHF	5)	CHF	5)
augmentant l'engagement	FT	Future Euro Bond 10 ans 12.11	08.12.11	100'000	EUR	75	136.49	0.00	0.00	0.00	0.00	12'475'527.23	3.38		
	FT	Future Euro Bobl Index 12.11	08.12.11	100'000	EUR	100	122.13	0.00	0.00	0.00	0.00	14'883'983.10	4.03		
	FT	Future US Notes 30 ans 12.11	20.12.11	100'000	USD	40	142.625	0.00	0.00	0.00	0.00	5'181'851.50	1.40		
	DT	Vente CHF contre EUR 0.82101	19.10.11	1	EUR	40'000'000	1.2187	0.00	0.00	0.00	0.00	48'748'000.00	13.20		
	DT	Vente EUR contre USD 1.34067	27.10.11	1	USD	27'220'000	0.9083	0.00	0.00	0.00	0.00	24'723'926.00	6.69		
	DT	Vente USD contre CAD 1.04274	27.10.11	1	CAD	3'063'000	0.871647	0.00	0.00	0.00	0.00	2'669'854.76	0.72		
	DT	Vente EUR contre CAD 1.39797	27.10.11	1	CAD	1'389'000	0.871647	0.00	0.00	0.00	0.00	1'210'717.68	0.33		
	DT	Vente EUR contre JPY 1.0333122	27.10.11	1	JPY	1'043'000'000	0.011784	0.00	0.00	0.00	0.00	12'290'712.00	3.33		
Total		Vente AUD contre JPY 0.7465128	27.10.11	1	JPY	1'292'000'000	0.011784	0.00	0.00	0.00	0.00	15'224'928.00	4.12		
							0.00	0.00	32'541'361.83	8.81	0.00	137'409'500.27	37.20		

Risque	Genre d'instrument	Désignation	Echéance	Taille du contrat	Monnaie	Montant / Quantité	Cours / Strike	Risque du marché		Risque de crédit		Risque de change			
								Risque de fluctuation de cours des actions	Risque de fluctuation du taux d'intérêt	CHF	5)	CHF	5)	CHF	5)
								CHF	5)	CHF	5)	CHF	5)	CHF	5)
réduisant l'engagement	FT	Future US Notes 10 ans 12.11	20.12.11	100'000	USD	-50	130.09375	0.00	0.00	0.00	0.00	5'908'207.66	1.60		
	DT	Vente CHF contre EUR 0.82101	19.10.11	1	CHF	48'120'000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	48'120'000.00	13.03		
	DT	Vente EUR contre USD 1.34067	27.10.11	1	EUR	20'000'000	1.2187	0.00	0.00	0.00	0.00	24'374'000.00	6.60		
	DT	Vente USD contre CAD 1.04274	27.10.11	1	USD	3'000'000	0.9083	0.00	0.00	0.00	0.00	27'24'900.00	0.74		
	DT	Vente EUR contre CAD 1.39797	27.10.11	1	EUR	1'000'000	1.2187	0.00	0.00	0.00	0.00	1'218'700.00	0.33		
	DT	Vente EUR contre JPY 1.0333122	27.10.11	1	EUR	10'000'000	1.2187	0.00	0.00	0.00	0.00	12'187'000.00	3.30		
	DT	Vente AUD contre JPY 0.7465128	27.10.11	1	AUD	17'000'000	0.882776	0.00	0.00	0.00	0.00	15'007'192.00	4.06		
	Total							0.00	0.00	5'908'207.66	1.60	0.00	109'539'999.66	29.66	

Genre d'instrument FI (Futures indices) OI (Options indices) DT (Devises à terme)  
 FT (Futures taux) OA (Options actions) WA (Warrants actions)

Valeurs mobilières prêtées pour une durée illimitée à la date du bilan : voir liste séparée

Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan : 0.00

Montant du compte prévu pour être réinvesti : 0.00

Indication sur les Soft Commission Agreements : La direction du fonds n'a conclu aucune convention dite de « soft commissions ».

Les explications des légendes se trouvent à la fin du rapport.

Numéro de valeur classe A :	1 571 802
Numéro de valeur classe B :	2 172 208
Numéro de valeur classe C :	2 172 227
Unité de compte du fonds :	CHF
	13

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 2)	Ventes 3)	ISIN	Désignation	Achats 2)	Ventes 3)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>							
<b>Obligations</b>							
AU3CB0123404	6 3/4 % Barclays Bank 09-12 NT	1'000'000		US742718DV83	1.45 % Procter & Gamble Co 11-16 NT	500'000	
AU3CB0176675	6 1/4 % EIB 11-21 NT	2'000'000		US822582AJ10	4.30 % Shell Intl Finance 09-19 NT		1'000'000
BE6221503202	4 % Anheuser Busch 11-21 NT	250'000		USN2557FFA77	3 1/8 % Deutsche Telekom 11-16 NT	1'000'000	
DE0001135085	4 3/4 % Deutschland 98-28		10'000'000	USP78628BQ91	6 1/2 % PEMEX 11-41 Series C NT	500'000	
DE0001135325	4 1/4 % Deutschland 07-39	5'000'000	3'000'000	USU19121AH24	3.30 % Coca-Cola Co 11-21 NT	250'000	
DE000NRW0CF1	2 7/8 % Land Nord Rhein-Westphalia Serie 1119 11-16	2'000'000		USU87375AA62	4 3/4 % Tupperware Brands Corp 11-21 NT	2'000'000	
ES0000012916	4.4 % Espana 04-15	5'000'000	2'000'000	XS0192781150	5 % Oesterreich 04-14 NT		1'000'000
EU000A1GRVV3	3 1/2 % Communauté Européenne 11-21 NT	750'000		XS0256996538	4 1/4 % EDP Finance 06-12 Series 11 NT	1'000'000	
FR0010775486	5 3/8 % Dexia Municipal Agency 09-24 NT		1'000'000	XS0413462721	5 1/2 % EDP Finance 09-14 Series 15 Senior NT	1'000'000	
FR0011011188	4.30 % CRH 11-23	3'000'000		XS0418164496	4 1/2 % KFW 09-13 NT	3'000'000	
IE00B5S94L21	3.90 % EIRE 09-12	2'000'000		XS0458747028	3 1/8 % Gas Natural Capital Markets 09-12 NT	1'000'000	
IT0001278511	5 1/4 % BTP Italia 98-29	5'000'000		XS0469009285	6 % Rabobank Nederland 09-13 Series 2133A Senior NT	2'000'000	
IT0004532559	5 % Italia 09-40 NT	2'000'000		XS0577347528	4 1/8 % Intesa Sanpaolo 11-16 Series 589 Senior NT	2'000'000	
IT0004634132	3 3/4 % Italia 10-21		2'000'000	XS0614919701	3 1/8 % VW 11-14	2'750'000	
IT0004712748	3 3/4 % Italia 11-16 NT	5'000'000	2'000'000	XS0616851209	1 7/8 % EBRD 11-13 NT	2'000'000	
PTBEMPOE0018	3 3/4 % Banco Espirito Santo 09-12	950'000		XS0619051971	3 7/8 % Rabobank Nederland 11-16 NT Series 2407A Senior	2'000'000	
PTPBT1GE0012	0 % Portugal 10-11	2'000'000		XS0625353262	4 1/8 % Banca Monte dei Paschi di Siena 11-13 NT	1'500'000	
US045167CA91	7/8 % Asian Development Bank 11-14 Sr	2'000'000		XS0632934583	3 % UBS 11-16 NT	1'000'000	
US25468PCN42	2 3/4 % Walt Disney Co 11-21 Series E Tranche 61 NT	500'000		<b>Futures</b>			
US28264QV275	2 3/8 % Eksportfinans 11-16 NT	1'000'000		CBOT.TN01211	Future US Notes 10 ans 12.11		50
US29874QBW33	2 1/2 % EBRD 11-16 NT Series 45		1'250'000	CBOT.TN31211	Future US Notes 30 ans 12.11	40	
US428236BL60	2.65 % Hewlett-Packard 11-16 Sr Global NT	500'000		EURX.BD1211	Future Euro Bond 10 ans 12.11	75	
US478160AY04	2.15 % Johnson & Johnson 11-16 NT	2'000'000		EURX.BOB1211	Future Euro Bobl Index 12.11	100	
US58013MEL46	3 5/8 % McDonald's Corp 11-21 NT	250'000					
US594918AJ36	4 1/2 % Microsoft 10-40 NT	2'200'000					
<b>Opérations à terme sur devises</b>							
ISIN	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes	
DAT007585	19.10.11	0.83126	EUR	40'000'000.00	CHF	48'120'000.00	
DAT007689	27.10.11	1.36100	USD	27'220'000.00	EUR	20'000'000.00	
DAT007690	27.10.11	1.02100	CAD	3'063'000.00	USD	3'000'000.00	
DAT007691	27.10.11	1.38900	CAD	1'389'000.00	EUR	1'000'000.00	
DAT007692	27.10.11	104.30000	JPY	1'043'000'000.00	EUR	10'000'000.00	
DAT007693	27.10.11	76.00000	JPY	1'292'000'000.00	AUD	17'000'000.00	
ISIN	Désignation	Achats 2)	Ventes 3)	ISIN	Désignation	Achats 2)	Ventes 3)
<b>Positions fermées en cours de période comptable</b>							
<b>Obligations</b>							
BE0000317264	2 % Belgique 09-12		2'000'000	US912810QK79	3 7/8 % USA 10-40		2'500'000
DE0001134468	6 % Deutschland 86-16		4'000'000	US912828KD17	2 3/4 % USA 09-19 Treasury NT		500'000
DE0001135259	4 1/4 % Deutschland 04-14		2'500'000	XS0139662067	5 1/4 % Erste Bank 01-11 NT		2'000'000
DE0001135358	4 1/4 % Deutschland 08-18		5'000'000	XS0145758040	6 % Bayer 02-12 NT		3'120'000
DE0001135366	4 3/4 % Deutschland 08-40		1'000'000	XS0272359489	3 7/8 % EIB 06-16 NT		2'000'000
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	5'000'000	10'000'000	XS0274906469	4 % IBM 06-11		1'500'000
DE0002760980	3 1/2 % KFW 06-21		3'000'000	XS0369461305	5 1/4 % Siemens 08-11		1'500'000
DE000A1H36U5	2 1/8 % KFW 11-14 NT		3'000'000	XS0398576263	3 3/4 % Royal Bank of Scotland 08-11 NT Serie 3030		1'000'000
EU000A0VUCF1	3 3/8 % Communauté Européenne 10-19		2'000'000	XS0399238079	3 3/4 % Lloyds TSB Bank 08-11 NT Senior		700'000
FI0001005704	4 1/4 % Finland 04-15		3'000'000	XS0415072098	3 3/8 % ING Bank 09-14 NT		3'000'000
FR0000188690	4 3/4 % France 02-12		2'820'000	XS0417737821	2 3/8 % Bank of England (Gov & Co) 09-12 NT		1'000'000
FR0113087466	3 3/4 % France 08-13		5'000'000	XS0611373357	4 1/8 % Intesa Sanpaolo 11-16 Series 589 Senior Tr 2		2'000'000
FR0116114978	2 1/2 % France 09-14		3'000'000	XS0614919701	3 1/8 % VW 11-14		2'750'000
FR0117836652	2 1/2 % France 10-15		5'000'000	<b>Futures</b>			
NL0000102242	3 1/4 % Niederlande 05-15		3'000'000	CBOT.TN00611	Future US Notes 10 ans 06.11	250	300
NL0000102325	3 3/4 % Niederlande 04-14		2'500'000	CBOT.TN00911	Future US Notes 10 ans 09.11	290	290
US500769CD45	4 3/4 % KFW 07-12 NT		3'000'000	CBOT.TN30611	Future US Notes 30 ans 06.11	50	100
US61757UAB61	3 1/4 % Morgan Stanley 08-11 NT		1'000'000	CBOT.TN30911	Future US Notes 30 ans 09.11	140	140
US731011AM43	6 1/4 % Polska 02-12 NT		4'500'000	EURX.BD0611	Future Euro Bond 10 ans 06.11	100	250
US742718DR71	1 3/8 % Procter & Gamble 10-12 NT		2'000'000	EURX.BD0911	Future Euro Bond 10 ans 09.11	780	780
US74977SBU50	2.65 % Rabobank Nederland 09-12 NT		1'000'000	EURX.BOB0911	Future Euro Bobl Index 09.11	280	280
US83368TAA60	5.20 % Societe Generale 11-21 NT	500'000	500'000	GILT.UK00611	Future UK Notes 10 ans 06.11		50
				GILT.UK00911	Future UK Notes 10 ans 09.11	50	50

## Opérations à terme sur devises

ISIN	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT005889	28.04.11	80.97	JPY	1'214'550'000.00	USD	15'000'000.00
DAT006004	28.04.11	1.035	USD	5'692'500.00	AUD	5'500'000.00
DAT006176	09.06.11	81.7	JPY	1'225'500'000.00	USD	15'000'000.00
DAT006177	09.06.11	1.07	USD	5'885'000.00	AUD	5'500'000.00
DAT006267	09.06.11	0.72291	EUR	1'500'000.00	AUD	2'074'950.00
DAT006268	09.06.11	1.0776	USD	2'155'200.00	AUD	2'000'000.00
DAT006269	09.06.11	0.923	CHF	1'846'000.00	AUD	2'000'000.00
DAT006317	09.06.11	0.01236	USD	10'000'000.00	JPY	809'150'000.00
DAT006318	09.06.11	1.13837	USD	10'000'000.00	CHF	8'784'500.00
DAT006417	09.06.11	1.0532	USD	4'212'800.00	AUD	4'000'000.00
DAT006474	09.06.11	1.4165	USD	14'165'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT006479	09.06.11	114.88	JPY	344'640'000.00	EUR	3'000'000.00
DAT006621	07.07.11	1.19332	USD	10'000'000.00	CHF	8'380'000.00
DAT006622	07.07.11	1.067	USD	12'270'500.00	AUD	11'500'000.00
DAT006623	07.07.11	1.466	USD	14'660'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT006624	07.07.11	0.72775	EUR	1'500'000.00	AUD	2'061'150.00
DAT006625	07.07.11	80.1	JPY	1'041'300'000.00	USD	13'000'000.00
DAT006626	07.07.11	117.6	JPY	352'800'000.00	EUR	3'000'000.00
DAT006627	07.07.11	0.893	CHF	1'786'000.00	AUD	2'000'000.00
DAT006639	07.07.11	116.31	JPY	581'550'000.00	EUR	5'000'000.00
DAT006649	07.07.11	1.4494	USD	14'494'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT006688	07.07.11	113.86	JPY	569'300'000.00	EUR	5'000'000.00
DAT006689	07.07.11	113.8	JPY	569'000'000.00	EUR	5'000'000.00
DAT006714	07.07.11	113.8	JPY	1'138'000'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT006715	07.07.11	1.4208	USD	14'208'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT006755	07.07.11	1.5962	USD	4'788'600.00	GBP	3'000'000.00
DAT006840	07.07.11	0.01047	CHF	5'000'000.00	JPY	477'418'123.00
DAT006841	07.07.11	1.2291	CHF	12'291'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT006842	07.07.11	0.69075	EUR	10'000'000.00	USD	14'477'000.00
DAT006843	07.07.11	0.68886	EUR	12'000'000.00	USD	17'420'100.00
DAT006863	28.07.11	95.93246	JPY	287'797'391.00	CHF	3'000'000.00
DAT006864	28.07.11	117.3	JPY	3'284'400'000.00	EUR	28'000'000.00
DAT006865	28.07.11	1.066	USD	12'259'000.00	AUD	11'500'000.00
DAT006874	28.07.11	1.6075	USD	4'822'500.00	GBP	3'000'000.00
DAT006875	28.07.11	1.446	USD	11'568'000.00	EUR	8'000'000.00
DAT006876	28.07.11	0.73801	EUR	1'500'000.00	AUD	2'032'500.00
DAT006877	28.07.11	81.1	JPY	243'300'000.00	USD	3'000'000.00
DAT006878	28.07.11	0.902	CHF	1'804'000.00	AUD	2'000'000.00
DAT006935	28.07.11	1.4052	USD	14'052'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT006955	28.07.11	0.85635	EUR	3'000'000.00	CHF	3'503'250.00
DAT006956	28.07.11	0.63024	GBP	4'000'000.00	USD	6'346'800.00
DAT006957	28.07.11	0.71459	EUR	26'000'000.00	USD	36'384'400.00
DAT006958	28.07.11	0.00895	EUR	10'000'000.00	JPY	1'117'100'000.00
DAT006959	28.07.11	1.0264	CAD	2'052'800.00	AUD	2'000'000.00
DAT007009	28.07.11	1.3458	CAD	8'074'800.00	EUR	6'000'000.00
DAT007010	28.07.11	1.40175	USD	8'410'500.00	EUR	6'000'000.00
DAT007011	28.07.11	1.3456	CAD	6'728'000.00	EUR	5'000'000.00
DAT007012	28.07.11	110.78	JPY	664'680'000.00	EUR	6'000'000.00
DAT007013	28.07.11	110.66	JPY	663'960'000.00	EUR	6'000'000.00
DAT007014	28.07.11	110.84	JPY	332'520'000.00	EUR	3'000'000.00
DAT007015	28.07.11	1.4013	USD	8'407'800.00	EUR	6'000'000.00
DAT007016	28.07.11	1.40275	USD	8'416'500.00	EUR	6'000'000.00
DAT007022	28.07.11	0.70509	EUR	10'000'000.00	USD	14'182'500.00
DAT007023	28.07.11	0.00892	EUR	10'000'000.00	JPY	1'121'100'000.00
DAT007056	29.08.11	112.81	JPY	1'917'770'000.00	EUR	17'000'000.00
DAT007057	29.08.11	84.97	JPY	849'700'000.00	AUD	10'000'000.00
DAT007059	29.08.11	1.3665	CAD	15'031'500.00	EUR	11'000'000.00
DAT007171	29.08.11	0.009	EUR	10'000'000.00	JPY	1'110'600'000.00
DAT007178	29.08.11	0.00906	EUR	7'000'000.00	JPY	772'940'000.00
DAT007288	29.08.11	79.87	JPY	559'090'000.00	AUD	7'000'000.00
DAT007289	29.08.11	77.86	JPY	856'460'000.00	CAD	11'000'000.00
DAT007290	29.08.11	76.77	JPY	230'310'000.00	USD	3'000'000.00
DAT007373	29.09.11	0.9844	CAD	2'953'200.00	USD	3'000'000.00
DAT007374	29.09.11	111.09	JPY	1'110'900'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT007375	29.09.11	1.4163	CAD	1'416'300.00	EUR	1'000'000.00
DAT007376	29.09.11	80.6	JPY	1'370'200'000.00	AUD	17'000'000.00
DAT007409	29.09.11	1.4403	USD	14'403'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT007425	29.09.11	1.44	USD	14'400'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT007447	29.09.11	0.69903	EUR	20'000'000.00	USD	28'611'000.00
DAT007512	29.09.11	1.4003	USD	14'003'000.00	EUR	10'000'000.00
DAT007513	29.09.11	1.4036	USD	14'036'000.00	EUR	10'000'000.00

**Valeurs mobilières prêtées pour une durée illimitée à la fin de la période comptable**

ISIN	Désignation	Taille du prêt
BE0000301102	4 1/4 % Belgique 03-13	6'000'000
BE0000319286	2 3/4 % Belgique 10-16	2'000'000
DE0001135085	4 3/4 % Deutschland 98-28	4'000'000
DE0001135275	4 % Deutschland 05-37	4'000'000
ES0378641015	5 % FADE 11-15 NT	500'000
FI4000006176	4 % Finland 09-25	1'500'000
FR0000571085	8 1/2 % France 92-23	6'000'000
FR0000571218	5 1/2 % France 98-29	1'000'000
FR0010775486	5 3/8 % Dexia Municipal Agency 09-24 NT	500'000
IE00B5S94L21	3.90 % EIRE 09-12	2'000'000
US172967EQ04	5 1/2 % Citigroup 08-13 NT	1'000'000
US29874QBW33	2 1/2 % EBRD 11-16 NT Series 45	1'961'000
US465410AH18	6 7/8 % Italia 93-23	1'000'000
US92857WAW45	3 3/8 % Vodafone 09-15 NT	2'000'000
USF0819HE293	3 3/8 % Banque PSA Finance 11-14 NT	1'000'000
USP78628BQ91	6 1/2 % PEMEX 11-41 Series C NT	200'000
XS0215153296	4 1/8 % Czech Republik 05-20 NT	2'000'000
XS0273235613	4.20 % Bank of America Corp. 06-11 NT	1'000'000
XS0368361217	4 7/8 % SNCF 08-23 NT	1'000'000
XS0415624393	4 5/8 % Roche Holdings 09-13 NT	1'000'000
XS0418164496	4 1/2 % KFW 09-13 NT	500'000
XS0469009285	6 % Rabobank Nederland 09-13 Series 2133A Senior NT	2'000'000
XS0478265274	3 1/8 % Barclays Bank 10-15 NT	1'500'000
XS0494547168	3.406 % Telefonica Emisiones 10-15 NT	1'000'000
XS0494562639	3 1/8 % GECC 10-14 NT	1'500'000
XS0494953820	4 1/4 % Deutsche Telekom Intl Fin. 10-20 NT	1'000'000
XS0495946310	3 1/2 % Barclays Bank 10-15 NT Reg-S Series 205	1'000'000
XS0605136273	4 % BBVA 11-13 NT	2'000'000

1) Arrondi ou non selon le contrat de fonds en vigueur à la date de clôture

2) 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

3) 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

4) Selon une communication de l'Administration fédérale des contributions

5) En pour-cent de la fortune nette du fonds

## Commissions

AMC PROFESSIONAL FUND	Commission d'émission en faveur des distributeurs	Indemnité de rachat pour frais accessoires	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée
– AMC Pro International Bonds A	max. 1.75%	aucune	0.70%
– AMC Pro International Bonds B	max. 1.75%	0.10%	0.55%
– AMC Pro International Bonds C	max. 1.75%	0.10%	0.40%

La direction du fonds peut verser des indemnités de distribution aux distributeurs et partenaires de distribution (distributeurs autorisés, directions de fonds, banques, négociants en valeurs mobilières, compagnies d'assurances, gestionnaires de fortune, partenaires de distribution plaçant les parts du fonds exclusivement auprès d'investisseurs institutionnels dont la trésorerie est gérée à titre professionnel).

La direction du fonds peut, en outre, accorder des rétrocessions directement aux investisseurs institutionnels détenant des parts des compartiments du fonds pour des tiers d'un point de vue économique (compagnies d'assurances-vie, caisses de pensions et autres institutions de prévoyance, fondations de placement, directions et sociétés suisses de fonds, directions et sociétés étrangères de fonds, sociétés d'investissement).

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

Le taux maximal des commissions de gestion des fonds cibles est de 3%.

## Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'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 la détermination de 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 ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe précédent.

Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant 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 de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire par part est arrondie à deux décimales.

## Offices de dépôt

Credit Suisse, Zurich  
 Euroclear, Bruxelles  
 ZKB, Zurich

## TER et PTR

Le TER et le PTR ont été calculés conformément à la « Directive pour le calcul et la publication du TER et du PTR de placements collectifs de capitaux » publiée par la Swiss Funds Association SFA le 16 mai 2008.

## Rapport de performance

		2003 depuis le 26 sept.	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011 jusqu'au 30 sept.
Performance en CHF										
Rendement total net pondéré du composite	%	-0.89	2.34	5.41	1.52	3.05	-3.84	3.84	-11.23	0.61
Performance nette:										
classe A	%	-0.89	2.34	5.55	1.28	2.81	-4.07	3.58	-11.46	0.39
classe B (depuis le 25.08.2005)	%	-	-	0.39	1.43	2.97	-3.93	3.76	-11.32	0.55
classe C (depuis le 25.08.2005)	%	-	-	0.44	1.62	3.11	-3.79	3.90	-11.19	0.64
Nom de l'indice Barclays Aggregate TR (voir note 4)										
Rendement de l'indice en CHF	%	-0.44	4.39	7.17	1.92	3.39	-3.80	6.14	-10.84	1.36
Fortune nette du fonds	mio CHF	63.1	112.1	206.9	383.9	426.7	388.8	394.3	345.01	369.4
En % du total de la firme	%	1.88	2.91	4.44	6.72	7.51	8.30	6.53	5.23	5.75
Fortune totale de la firme	mio CHF	3'355.2	3'851.4	4'663.9	5'710.7	5'685.1	4'686.0	6'037.3	6'591.6	6'421.9
Mesures externes de risque										
- Corrélation		0.94	0.95	0.91	0.93	0.90	0.94	0.96	0.98	1.00
- Volatilité	%	2.02	4.33	3.48	3.31	3.04	7.39	6.00	7.68	13.61
- Risque actif (tracking error)	%	0.70	0.31	1.52	1.34	1.47	2.63	1.75	1.75	1.31
- Bêta		0.90	0.98	0.85	0.86	0.82	0.89	0.94	0.95	0.99
- Ratio de Sharpe		-0.52	0.43	1.35	0.02	0.19	-0.86	0.57	-1.49	0.05
- Taux de placement hors risque	%	0.1605	0.4859	0.7303	1.4445	2.4774	2.4987	0.3928	0.19	0.1680

### Notes

1. La fréquence de calcul de la performance de l'indice est *journalière depuis 2009. Historiquement, les données étaient calculées mensuellement mais elles ont été recalculées sur une base journalière.*
2. Aucun effet de levier significatif n'existe dans les fonds de la firme.
3. Pourcentage du fonds investi dans des régions non couvertes par l'indice: non significatif.
4. Indice: Le Lehman Brothers Aggregate ( $\frac{1}{3}$  LB Glogal Aggregate,  $\frac{2}{3}$  LB Euro Aggregate) a été renommé Barclays Aggregate synthétique ( $\frac{1}{3}$  Barclays Glogal Aggregate,  $\frac{2}{3}$  Barclays Euro Aggregate).
5. Performance nette pondérée: produit des performances nettes de chaque classe, pondéré par leur fortune respective.
6. La société de direction a délégué la gestion de ce compartiment de l'AMC PROFESSIONAL FUND à BCV, Asset Management, Lausanne.
7. La dispersion présentée est la différence de performance des classes entre les plus hautes et les plus basses.
8. L'historique des données a été recalculé jusqu'à fin 2009 afin de tenir compte rétroactivement de l'indice en Total Return.

## Méthodologie

---

1. Les titres sont évalués au cours du marché, en date de comptabilisation.
2. La performance est calculée sur la valeur nette d'inventaire (VNI) des fonds en tenant compte de la distribution.
3. La fréquence de calcul de la performance des fonds est la même que celle de la VNI.
4. La performance est calculée frais de gestion et d'opérations déduits.
5. Les rendements sont chaînés géométriquement (méthode « time-weighted return »).
6. Les mesures de risque présentées (volatilité et ratio de Sharpe) sont calculées sur l'année en cours. En cas de changement de fréquence en cours d'année de la série analysée, les mesures sont calculées comme la moyenne des différentes sous-séries annualisées.
7. Corrélation: corrélation entre la performance du fonds et celle de son indice.
8. Volatilité: écart-type annualisé de la série de rendements.
9. Tracking error: écart-type annualisé de la différence de la performance du fonds et de son indice.
10. Bêta: pente résultante d'une régression linéaire entre la performance du fonds et celle de son indice.
11. Ratio de Sharpe: moyenne des rendements annualisés du fonds moins le taux sans risque divisé par la volatilité de la performance du fonds.
12. Annualisation de l'écart-type: multiplication par la racine de 250 pour une série journalière, 52 pour une série hebdomadaire et 12 pour une série mensuelle.
13. Les frais et commissions d'émission ou de rachat des parts ne sont pas pris en compte dans le calcul de performance.
14. Les impôts anticipés récupérables sur les revenus des placements sont provisionnés à la date ex.
15. Des informations complémentaires sur les politiques de calcul et de présentation des performances sont disponibles sur demande.
16. Les taux et répartitions des commissions forfaitaires de gestion sont mentionnés plus haut dans le rapport.
17. La date de création du composite correspond toujours à la date de création de la première classe lancée.