

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Swiss Franc 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	14
• Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire	14
• Offices de dépôt	14
• TER et PTR	14
• Rapport de performance	15
• Méthodologie	16



Pl. St-François 14
Case postale 3009
1001 Lausanne

www.bcv.ch



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

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.

Rapport semestriel au 30.09.11	
AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Swiss Franc Bonds	
Numéro de valeur classe A:	2 094 395
Numéro de valeur classe B:	2 094 405
Numéro de valeur classe C:	2 094 415
Numéro de valeur classe D:	2 094 421
Unité de compte du fonds:	CHF
	3

Informations aux investisseurs

Des modifications du contrat de fonds ont été publiées sur la plateforme électronique 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^{er} juillet 2011. Le dispositif de la décision FINMA a été publié sur www.swissfunddata.ch le 30 juin 2011 et dans la FOSC le 1^{er} 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 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.

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	285'837'897.91	306'810'709.48	298'852'550.31	297'160'525.61
Portfolio Turnover Rate (PTR)			4.53%	7.27%	34.68%	66.20%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	42'095'333.46	62'337'514.49	77'587'390.77	73'912'645.27
Parts en circulation à la fin de la période comptable	classe A		426'681	639'565	786'414	781'709
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	98.66	97.47	98.66	94.55
Distribution par part	classe A	CHF	–	2.00	2.10	2.25
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.59%	0.60%	0.60%	0.60%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	82'969'025.96	62'186'069.15	54'883'993.64	43'736'186.88
Parts en circulation à la fin de la période comptable	classe B		840'219	636'381	554'875	461'591
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	98.75	97.72	98.91	94.75
Distribution par part	classe B	CHF	–	2.30	2.40	2.50
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	2'114'531.44	97'739.57	98'984.36	39'862'639.49
Parts en circulation à la fin de la période comptable	classe C		21'576	1'000	1'000	420'000
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	98.00	97.74	98.98	94.91
Distribution par part	classe C	CHF	–	3.10	2.50	2.65
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.28%	0.25%	0.21%	0.25%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe D	CHF	158'659'007.05	182'189'386.27	166'282'181.54	139'649'053.97
Parts en circulation à la fin de la période comptable	classe D		1'607'160	1'862'160	1'679'160	1'472'160
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe D	CHF	98.72	97.84	99.03	94.86
Distribution par part	classe D	CHF	–	2.50	2.50	2.60
Total Expense Ratio (TER)	classe D		0.20%	0.20%	0.20%	0.20%

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	3'668'074.40	86'778.70
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	278'486'212.60	301'812'189.50
Instruments financiers dérivés	– 155'148.00	0.00
Autres actifs	3'907'432.51	4'988'841.78
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	285'906'571.51	306'887'809.98
Autres engagements	– 68'673.60	– 77'100.50
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	285'837'897.91	306'810'709.48

Numéro de valeur classe A:	2 094 395
Numéro de valeur classe B:	2 094 405
Numéro de valeur classe C:	2 094 415
Numéro de valeur classe D:	2 094 421
Unité de compte du fonds:	CHF

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		639'565	786'414
Parts émises		141'905	174'336
Parts rachetées		-354'789	-321'185
Position à la fin de la période comptable		426'681	639'565

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		636'381	554'875
Parts émises		237'969	163'948
Parts rachetées		-34'131	-82'442
Position à la fin de la période comptable		840'219	636'381

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		1'000	1'000
Parts émises		20'690	0
Parts rachetées		-114	0
Position à la fin de la période comptable		21'576	1'000

Evolution du nombre de parts de la classe D	Période comptable	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Position au début de la période comptable		1'862'160	1'679'160
Parts émises		0	293'000
Parts rachetées		-255'000	-110'000
Position à la fin de la période comptable		1'607'160	1'862'160

Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds au début de la période comptable	306'810'709.48	298'852'550.31
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-7'401'306.30	-7'183'569.40
Solde des mouvements de parts	-23'674'278.72	12'054'752.13
Résultat total	10'102'773.45	3'086'976.44
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	285'837'897.91	306'810'709.48

Rapport semestriel au 30.09.11
 AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Swiss Franc Bonds
 Numéro de valeur classe A: 2 094 395
 Numéro de valeur classe B: 2 094 405
 Numéro de valeur classe C: 2 094 415
 Numéro de valeur classe D: 2 094 421
 Unité de compte du fonds: CHF
 6

Compte de résultats	Période comptable	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Revenus			
Revenus des avoirs en banque à vue		297.64	2'043.15
Revenus des valeurs mobilières Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		3'948'783.02	8'678'175.85
Revenus sur prêt de titres		6'524.42	24'795.57
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		226'943.39	592'133.91
Total des revenus		4'182'548.47	9'297'148.48
Charges			
Intérêts passifs		0.00	-1'663.37
Bonifications réglementaires Commission forfaitaire de gestion		-442'030.20	-1'034'146.80
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-361'865.16	-942'055.77
Total des charges		-803'895.36	-1'977'865.94
Résultat net		3'378'653.11	7'319'282.54
Gains et pertes de capital réalisés		775'278.42	473'609.49
Résultat réalisé		4'153'931.53	7'792'892.03
Gains et pertes de capital non réalisés		5'948'841.92	-4'705'915.59
Résultat total		10'102'773.45	3'086'976.44

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					278'046'212.60	97.25
CH0027810370	2 ³ / ₄ % Bayerische Landesbank 06-14 NT	3'000'000	CHF	86.65%	2'599'500.00	0.91
CH0114507210	2 ¹ / ₄ % Deutsche Telekom 10-16 NT	500'000	CHF	103.60%	518'000.00	0.18
Allemagne					3'117'500.00	1.09
CH0042561941	4 ¹ / ₄ % National Australia Bank 08-15 NT	2'000'000	CHF	110.30%	2'206'000.00	0.77
CH0106596916	3 % Commonwealth Bank of Australia 09-17 NT	4'000'000	CHF	107.05%	4'282'000.00	1.50
CH0107746130	3 ¹ / ₈ % Westpac Banking 09-18 NT	2'000'000	CHF	107.00%	2'140'000.00	0.75
CH0114511428	2 ¹ / ₄ % National Australia Bank 10-17 NT	800'000	CHF	102.30%	818'400.00	0.29
CH0115457662	1 % BMW Australia Finance 09-13 NT	1'000'000	CHF	101.35%	1'013'500.00	0.35
Australie					10'459'900.00	3.66
CH0103325715	2 ¹ / ₂ % Oesterreich 09-16 NT	2'000'000	CHF	107.85%	2'157'000.00	0.76
CH0103656705	1 ³ / ₄ % HYPO Investmentbank 09-12	1'670'000	CHF	101.34%	1'692'378.00	0.59
CH0130420539	1 ³ / ₄ % OEKB 11-17	500'000	CHF	103.85%	519'250.00	0.18
Autriche					4'368'628.00	1.53
CH0129722499	3 ¹ / ₈ % Banco Santander 11-14 NT	820'000	CHF	100.70%	825'740.00	0.29
Brésil					825'740.00	0.29
CH0105413253	2 ¹ / ₈ % LGT Finance 09-13	3'000'000	CHF	102.10%	3'063'000.00	1.07
Caïmans (îles)					3'063'000.00	1.07
CH0027984514	2 ⁵ / ₈ % Province of Quebec 06-17 NT	1'800'000	CHF	108.70%	1'956'600.00	0.69
CH0107559392	2 ⁷ / ₈ % Province of Quebec 09-21 NT	900'000	CHF	112.15%	1'009'350.00	0.35
Canada					2'965'950.00	1.04
CH0106254615	2 ¹ / ₂ % The Export-Import Bank of Korea 09-12 NT	1'700'000	CHF	101.65%	1'728'050.00	0.61
CH0116103422	2 ¹ / ₄ % Korea Gas Corp. 10-15	500'000	CHF	102.30%	511'500.00	0.18
CH0116863694	1 ³ / ₄ % Korea Dev. Bank 10-14 NT	1'000'000	CHF	100.75%	1'007'500.00	0.35
CH0117725124	2 ¹ / ₄ % Hyundai Capital Services 10-14	1'500'000	CHF	100.95%	1'514'250.00	0.53
Corée du Sud					4'761'300.00	1.67
CH0015873810	2 ³ / ₄ % Kommunekredit 03-13 NT	1'350'000	CHF	104.00%	1'404'000.00	0.49
CH0111675069	1 ³ / ₈ % Kommunekredit 10-15 NT	2'000'000	CHF	103.10%	2'062'000.00	0.72
Danemark					3'466'000.00	1.21
CH0046436991	2 ³ / ₈ % Instituto De Credito Oficial 08-12 NT	1'000'000	CHF	99.00%	990'000.00	0.35
CH0105004060	2 ¹ / ₈ % Generalitat de Catalunya 09-14 NT	3'000'000	CHF	75.05%	2'251'500.00	0.78
Espagne					3'241'500.00	1.13
CH0012221922	3 ⁷ / ₈ % GECC 01-14	600'000	CHF	106.15%	636'900.00	0.22
CH0020658412	2 ¹ / ₂ % JPMorgan Chase & Co 05-15 NT	2'220'000	CHF	101.40%	2'251'080.00	0.79
CH0022595216	2 ¹ / ₂ % Bank of America Corp. 05-17 NT	700'000	CHF	80.55%	563'850.00	0.20
CH0023153262	2 % Morgan Stanley 05-11 NT	500'000	CHF	100.00%	500'000.00	0.17
CH0023972752	2 ¹ / ₂ % GECC 06-18	500'000	CHF	99.35%	496'750.00	0.17
CH0026734449	2 ⁷ / ₈ % Toyota Motor Credit Corp. 06-16	1'835'000	CHF	106.75%	1'958'862.50	0.69
CH0027670329	2 ³ / ₄ % Citigroup 06-12 NT	3'230'000	CHF	100.75%	3'254'225.00	1.14
CH0027962825	2 ³ / ₄ % AIG 06-16 NT	1'800'000	CHF	83.20%	1'497'600.00	0.52
CH0028644646	2 ⁵ / ₈ % Nestle Holdings 07-18 NT	800'000	CHF	109.95%	879'600.00	0.31

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0035582110	3 1/4 % McDonald's Corp. 07-12 NT	1'985'000	CHF	103.60 %	2'056'460.00	0.72
CH0038365117	2 1/2 % Roche Holdings 09-12	2'000'000	CHF	101.13 %	2'022'600.00	0.71
CH0044631338	4 % GECC 08-13	2'500'000	CHF	105.40 %	2'635'000.00	0.92
CH0045450423	4 % Philip Morris Intl 08-12	1'950'000	CHF	103.55 %	2'019'225.00	0.71
Etats-Unis					20'772'152.50	7.27
CH0019727434	2 3/4 % CFF 04-16 NT	3'000'000	CHF	103.85 %	3'115'500.00	1.11
CH0026150976	3 % EDF 06-13	1'400'000	CHF	103.01 %	1'442'140.00	0.50
CH0026887239	2 5/8 % Total Capital 06-14	1'270'000	CHF	106.20 %	1'348'740.00	0.47
CH0033902419	3 1/4 % RATP 07-17 NT	1'280'000	CHF	110.90 %	1'419'520.00	0.50
CH0035031340	3 1/4 % Region Ile de France 07-18 NT	1'830'000	CHF	111.00 %	2'031'300.00	0.71
CH0035077111	3 3/8 % LVMH 07-13 NT	2'625'000	CHF	105.70 %	2'774'625.00	0.97
CH0035317616	3 1/2 % France Telecom 07-14 NT	2'000'000	CHF	107.05 %	2'141'000.00	0.75
CH0042451366	3 5/8 % Danone 08-12 NT	2'000'000	CHF	102.18 %	2'043'600.00	0.71
CH0048506874	3 1/2 % GDF Suez 08-12 NT	2'000'000	CHF	103.53 %	2'070'600.00	0.72
CH0104161168	1 3/4 % CFF 09-14 NT	3'000'000	CHF	101.60 %	3'048'000.00	1.07
CH0105994203	2 1/2 % Dexia Municipal Agency 09-18	3'000'000	CHF	97.65 %	2'929'500.00	1.02
CH0108785053	2 1/2 % Aeroports de Paris 10-17	750'000	CHF	103.90 %	779'250.00	0.27
CH0115108109	2 % CIF Euromortgage 10-19	1'500'000	CHF	99.45 %	1'491'750.00	0.52
CH0123693969	5 3/8 % Scor 11-49	500'000	CHF	88.80 %	444'000.00	0.16
CH0125062262	2 1/2 % CRH 11-21	1'100'000	CHF	105.20 %	1'157'200.00	0.40
France					28'236'725.00	9.88
CH0022976853	2 3/8 % Royal Bank of Scotland 05-15 NT sub	2'500'000	CHF	78.25 %	1'956'250.00	0.68
CH0105412693	2 1/4 % RBS Group 09-12 NT	3'000'000	CHF	100.97 %	3'029'100.00	1.06
CH0113872284	1 3/4 % CIBC 10-17 NT	1'000'000	CHF	104.15 %	1'041'500.00	0.36
CH0113927575	2 1/8 % BMW (UK) Capital 10-15 NT	1'500'000	CHF	103.40 %	1'551'000.00	0.54
CH0115106244	2 % Abbey National Treasury Services 10-13 NT	1'500'000	CHF	99.95 %	1'499'250.00	0.52
CH0116767457	2 1/2 % Lloyds TSB Bank 03-15 NT	3'400'000	CHF	95.90 %	3'260'600.00	1.16
CH0126639381	2 1/2 % Barclays Bank 11-16	1'500'000	CHF	99.40 %	1'491'000.00	0.52
Grande-Bretagne					13'828'700.00	4.84
CH0127699434	3 1/2 % Export Import Bank of India 11-16 NT	500'000	CHF	101.85 %	509'250.00	0.18
Inde					509'250.00	0.18
CH0026997798	2 5/8 % Unicredito Italiano Bank (Ireland) 06-11 NT	1'750'000	CHF	100.00 %	1'750'000.00	0.61
Irlande					1'750'000.00	0.61
CH0020386485	2 1/2 % Italia 05-15 NT	350'000	CHF	91.15 %	319'025.00	0.11
CH0023970400	2 1/2 % Italia 06-18 NT	1'000'000	CHF	84.00 %	840'000.00	0.30
Italie					1'159'025.00	0.41
CH0029598635	2 3/4 % Kansai Electric Power 07-12	2'260'000	CHF	101.00 %	2'282'600.00	0.80
Japon					2'282'600.00	0.80
CH0021803942	2 3/8 % EIB 05-20	8'580'000	CHF	108.45 %	9'305'010.00	3.26
CH0104410680	3 1/4 % Swiss Re Finance 09-14 NT	1'000'000	CHF	105.50 %	1'055'000.00	0.37
CH0110346225	2 1/8 % EIB 10-20	400'000	CHF	106.60 %	426'400.00	0.15
CH0115595487	2 % EIB 10-22	500'000	CHF	104.70 %	523'500.00	0.18
Luxembourg					11'309'910.00	3.96
CH0105654088	3 1/2 % PEMEX 09-14 NT	3'000'000	CHF	103.15 %	3'094'500.00	1.08
Mexique					3'094'500.00	1.08

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0027866240	2 ⁵ / ₈ % Statnett 06-17 NT	1'500'000	CHF	110.30%	1'654'500.00	0.58
CH0106322123	2 ¹ / ₂ % Eksportfinans 09-19 NT	3'000'000	CHF	108.65%	3'259'500.00	1.14
Norvège					4'914'000.00	1.72
CH0110411524	2 % ANZ National (Intl) 10-14 NT	1'000'000	CHF	102.60%	1'026'000.00	0.36
Nouvelle-Zélande					1'026'000.00	0.36
CH0020979974	2 ¹ / ₂ % NWB 05-15 NT	2'000'000	CHF	107.15%	2'143'000.00	0.75
CH0022708470	2 ¹ / ₈ % Rabobank Nederland 05-17 NT	1'500'000	CHF	103.50%	1'552'500.00	0.54
CH0035031357	3 % Energie Beheer 07-14	2'000'000	CHF	108.05%	2'161'000.00	0.76
CH0038172877	3 ¹ / ₈ % Unilever 08-12 Tranche A	3'000'000	CHF	100.86%	3'025'800.00	1.06
CH0039507857	3 ⁵ / ₈ % E.ON Intl Finance 08-13 NT	2'000'000	CHF	104.15%	2'083'000.00	0.73
CH0049757328	2 ¹ / ₂ % Rabobank Nederland 09-13 NT	3'000'000	CHF	102.98%	3'089'400.00	1.07
CH0101589353	3 ⁵ / ₈ % Rabobank Nederland 09-19 NT	1'000'000	CHF	112.65%	1'126'500.00	0.39
CH0111496649	1 ³ / ₄ % NWB 07-16 NT	670'000	CHF	104.70%	701'490.00	0.25
CH0115457670	2 % Rabobank Nederland 09-21 NT	1'000'000	CHF	98.90%	989'000.00	0.35
CH0118178620	2 ¹ / ₈ % ING Bank 10-16 NT	1'500'000	CHF	93.00%	1'395'000.00	0.49
CH0123385764	3 ¹ / ₂ % EDP Finance 11-14 NT	1'100'000	CHF	95.70%	1'052'700.00	0.37
Pays-Bas					19'319'390.00	6.76
CH0030644014	2 ⁷ / ₈ % Polska 07-12 NT	2'740'000	CHF	101.42%	2'778'908.00	0.97
CH0104007692	3 % Polska 09-14 NT	1'500'000	CHF	102.85%	1'542'750.00	0.54
CH0110741136	2 ¹ / ₈ % Polska 10-14 NT	1'000'000	CHF	100.70%	1'007'000.00	0.35
Pologne					5'328'658.00	1.86
CH0017992477	3 % Swedish Export Credit 09-18 NT	1'500'000	CHF	110.90%	1'663'500.00	0.58
CH0027897013	2 ³ / ₈ % SCBC 06-12 NT	1'830'000	CHF	102.32%	1'872'456.00	0.66
CH0110699987	2 % Stadshypotek 10-16	500'000	CHF	104.25%	521'250.00	0.18
Suède					4'057'206.00	1.42
CH0008435569	4 % Confédération Suisse 98-23	2'000'000	CHF	131.15%	2'623'000.00	0.92
CH0008680370	4 % Confédération Suisse 98-28	3'000'000	CHF	140.09%	4'202'700.00	1.47
CH0011889521	4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 01-13 Serie 338	3'840'000	CHF	105.25%	4'041'600.00	1.41
CH0013125049	3 ¹ / ₂ % Centr. LdG Bques Cant. CH 01-11 Serie 340	50'000	CHF	100.24%	50'120.00	0.02
CH0015389858	2 ¹ / ₂ % KB Thurgau 03-12	40'000	CHF	100.87%	40'348.00	0.01
CH0015803239	3 ¹ / ₂ % Confédération Suisse 03-33	4'500'000	CHF	140.45%	6'320'250.00	2.21
CH0016070341	2 ³ / ₄ % Eurofima 03-15	55'000	CHF	108.40%	59'620.00	0.02
CH0016315704	2 ⁵ / ₈ % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 03-14 Serie 375	40'000	CHF	106.55%	42'620.00	0.01
CH0016412741	2 ⁵ / ₈ % St.Galler KB 03-13	35'000	CHF	104.40%	36'540.00	0.01
CH0016691179	3 ¹ / ₄ % Canton de Vaud 03-13	2'750'000	CHF	106.10%	2'917'750.00	1.02
CH0017371714	3 % Kanton Zuerich 04-14	1'000'000	CHF	106.55%	1'065'500.00	0.37
CH0017410314	3 ¹ / ₄ % Eurofima 03-18	1'500'000	CHF	114.65%	1'719'750.00	0.60
CH0018289261	2 ⁵ / ₈ % Stadt Zuerich 04-14	55'000	CHF	106.20%	58'410.00	0.02
CH0018454253	3 % Confédération Suisse 04-19	3'035'000	CHF	116.75%	3'543'362.50	1.24
CH0019574620	2 ⁵ / ₈ % Skyguide 04-11	2'500'000	CHF	100.09%	2'502'250.00	0.88
CH0020378474	2 ¹ / ₄ % Aargauische KB 05-13	1'500'000	CHF	102.70%	1'540'500.00	0.54
CH0021257560	2 ¹ / ₄ % ZKB 05-15	35'000	CHF	106.55%	37'292.50	0.01
CH0021908907	2 ¹ / ₄ % Confédération Suisse 05-20	5'990'000	CHF	111.67%	6'689'033.00	2.29
CH0022859612	2 % Confédération Suisse 05-16	47'000	CHF	108.03%	50'774.10	0.02
CH0024524966	2 ¹ / ₂ % Confédération Suisse 06-36	3'500'000	CHF	124.45%	4'355'750.00	1.52
CH0024722008	2 ¹ / ₂ % Centr. LdG Bques Cant. CH 06-16 Serie 365	100'000	CHF	108.40%	108'400.00	0.04
CH0025185676	3 % Eurofima 06-26	1'900'000	CHF	116.90%	2'221'100.00	0.78
CH0025552255	3 ¹ / ₈ % Raiffeisen Schweiz 06-16	1'050'000	CHF	109.50%	1'149'750.00	0.40
CH0025852440	3 ¹ / ₈ % UBS 06-16	3'000'000	CHF	98.00%	2'940'000.00	1.03
CH0025915056	3 % Banque LdG Ets CH Crédit Hypoth. 06-17 Serie 403	100'000	CHF	111.85%	111'850.00	0.04
CH0027055695	3 ¹ / ₄ % Ciba Spezialitaetenchemie Finanz 06-12	2'500'000	CHF	102.70%	2'567'500.00	0.90
CH0027295770	2 ³ / ₄ % Sika 06-11	2'340'000	CHF	100.12%	2'342'808.00	0.82

Rapport semestriel au 30.09.11

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Swiss Franc Bonds

Numéro de valeur classe A: 2 094 395

Numéro de valeur classe B: 2 094 405

Numéro de valeur classe C: 2 094 415

Numéro de valeur classe D: 2 094 421

Unité de compte du fonds: CHF

10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0027344602	2 1/2 % Cantone del Ticino 06-16	2'030'000	CHF	108.70 %	2'206'610.00	0.77
CH0027972139	2 1/2 % St.Galler KB 06-18	1'500'000	CHF	109.40 %	1'641'000.00	0.57
CH0028945605	3 1/8 % Holcim 07-17	300'000	CHF	103.00 %	309'000.00	0.11
CH0029298426	2 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 07-17 Serie 374	1'000'000	CHF	110.35 %	1'103'500.00	0.39
CH0031823823	3 1/8 % Kanton Bern 07-19	2'000'000	CHF	114.60 %	2'292'000.00	0.80
CH0031835561	3 1/4 % Confédération Suisse 07-27	2'000'000	CHF	128.15 %	2'563'000.00	0.90
CH0032410349	3 1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 07-13 Serie 379	4'350'000	CHF	105.60 %	4'593'600.00	1.61
CH0034447547	3 % ZKB 07-13 Series 105	1'900'000	CHF	105.80 %	2'010'200.00	0.70
CH0038261068	3 1/8 % Stadt Zuerich 08-17	2'000'000	CHF	112.35 %	2'247'000.00	0.79
CH0038435498	3 3/8 % Syngenta Finance 08-13 NT	2'000'000	CHF	104.25 %	2'085'000.00	0.73
CH0038641178	3 % Stadt Bern 8-16	45'000	CHF	110.30 %	49'635.00	0.02
CH0039139271	4 1/4 % Baloise-Holding 09-13	1'200'000	CHF	104.85 %	1'258'200.00	0.44
CH0042390242	3 3/8 % KW Linth-Limmern 08-16	1'750'000	CHF	110.75 %	1'938'125.00	0.68
CH0043554564	4 1/8 % Bobst Group 08-13	2'600'000	CHF	95.50 %	2'483'000.00	0.87
CH0045029870	4 % Credit Suisse 08-13	2'600'000	CHF	104.90 %	2'727'400.00	0.95
CH0049727651	3 % Alpiq Holding 09-14	1'000'000	CHF	105.20 %	1'052'000.00	0.37
CH0049727685	4 % Alpiq Holding 09-17	45'000	CHF	112.90 %	50'805.00	0.02
CH0049836759	2 3/4 % Stadt Zuerich 09-19	60'000	CHF	111.55 %	66'930.00	0.02
CH0100367140	3 1/2 % Coop 09-14	2'000'000	CHF	107.05 %	2'141'000.00	0.75
CH0101753900	4 % Holcim 09-13	3'000'000	CHF	105.40 %	3'162'000.00	1.11
CH0102294805	5 % Bobst Group 09-15	1'800'000	CHF	90.10 %	1'621'800.00	0.57
CH0102354807	3 1/4 % Alpiq Holding 09-15	1'750'000	CHF	107.85 %	1'887'375.00	0.66
CH0104691628	3 1/4 % Swisscom 09-18	4'000'000	CHF	109.40 %	4'376'000.00	1.53
CH0104935025	4 1/4 % Georg Fischer Finance 09-14	450'000	CHF	105.80 %	476'100.00	0.17
CH0106602714	2 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 09-19	40'000	CHF	108.95 %	43'580.00	0.02
CH0110814065	2 1/2 % Banque Cantonale Vaudoise 10-20	4'460'000	CHF	109.75 %	4'894'850.00	1.71
CH0111147614	1 5/8 % Raiffeisen Suisse 10-15	50'000	CHF	102.90 %	51'450.00	0.02
CH0111825805	1 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-17 Serie 401	90'000	CHF	105.05 %	94'545.00	0.03
CH0111841141	1 7/8 % Banque Valiant 10-15	1'000'000	CHF	102.00 %	1'020'000.00	0.36
CH0113480161	2 1/8 % Canton de Geneve 10-20	3'000'000	CHF	106.65 %	3'199'500.00	1.12
CH0113982562	2 1/8 % ZKB 10-22	1'500'000	CHF	106.65 %	1'599'750.00	0.56
CH0113987033	2 3/8 % Credit Suisse 10-17	500'000	CHF	99.05 %	495'250.00	0.17
CH0114150888	2 % Coop 10-16	1'000'000	CHF	103.35 %	1'033'500.00	0.36
CH0116306868	2 % ZKB 10-25 Serie 114	3'500'000	CHF	104.45 %	3'655'750.00	1.28
CH0116492213	1 1/4 % KB Thurgau 10-17	1'000'000	CHF	101.90 %	1'019'000.00	0.36
CH0116712636	1 3/8 % Raiffesen Schweiz 10-17	1'000'000	CHF	100.55 %	1'005'500.00	0.35
CH0118480059	2 1/2 % Galenica 10-17	1'020'000	CHF	103.20 %	1'052'640.00	0.37
CH0119015086	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-25 Serie 405	3'000'000	CHF	104.70 %	3'141'000.00	1.10
CH0122488445	5 1/4 % Swiss Life 11-sans échéance	1'000'000	CHF	94.10 %	941'000.00	0.33
CH0123423276	2 3/8 % Stadt Zuerich 11-24	950'000	CHF	109.20 %	1'037'400.00	0.36
CH0123667179	1 3/8 % Banque Cantonale de Fribourg 11-16	30'000	CHF	103.35 %	31'005.00	0.01
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	2'000'000	CHF	109.65 %	2'193'000.00	0.77
Suisse					124'188'578.10	43.41

Rapport semestriel au 30.09.11

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Swiss Franc Bonds

Numéro de valeur classe A:	2 094 395
Numéro de valeur classe B:	2 094 405
Numéro de valeur classe C:	2 094 415
Numéro de valeur classe D:	2 094 421
Unité de compte du fonds:	CHF
	11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières non cotées en bourse						
Obligations					440'000.00	0.15
CH0028690557	3 % Kaupthing Bank 07-10 NT	2'000'000	CHF	22.00%	440'000.00	0.15
Islande					440'000.00	0.15
Instruments financiers dérivés					-155'148.00	-0.05
Code	Echéance	Montant	Monnaie	Change	Valeur vénale	en %
SWAP-SL6S1FOY	Swap Barclays 2.086% fixe VS Libor 6M 21.06.2021	2'000'000	CHF	1.06491	-129'811.00	-0.04
SWAP-SL6S1FWH	Swap Barclays 0.474% fixe VS Libor 6M 30.06.2013	4'000'000	CHF	1.00633	-25'337.00	-0.01
Interest rate Swap					-155'148.00	-0.05
Avoirs en banque à vue					3'668'074.40	1.28
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs					278'486'212.60	97.40
Instruments financiers dérivés					-155'148.00	-0.05
Autres actifs					3'907'432.51	1.37
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable					285'906'571.51	100.00
Autres engagements					-68'673.60	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable					285'837'897.91	

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)
augmentant l'engagement	IRS	Swap Barclays 2.086 % fixe VS Libor 6M 21.06.2021	21.06.21	1	CHF	2'000'000	1.00000	0.00	2'000'000.00	0.70	0.00	0.00	0.00
	IRS	Swap Barclays 0.474 % fixe VS Libor 6M 30.06.2013	30.06.13	1	CHF	4'000'000	1.00000	0.00	4'000'000.00	1.40	0.00	0.00	0.00
	Total							0.00	6'000'000.00	2.10	0.00	0.00	0.00

Total réduisant l'engagement 0.00

Genre d'instrument FI (Futures indices) OI (Options indices) DT (Devises à terme) IRS (Interest Rate Swap)

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 ».

Rapport semestriel au 30.09.11

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Swiss Franc Bonds

Numéro de valeur classe A :

2 094 395

Numéro de valeur classe B :

2 094 405

Numéro de valeur classe C :

2 094 415

Numéro de valeur classe D :

2 094 421

Unité de compte du fonds :

CHF

12

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

Numéro de valeur classe A:	2 094 395
Numéro de valeur classe B:	2 094 405
Numéro de valeur classe C:	2 094 415
Numéro de valeur classe D:	2 094 421
Unité de compte du fonds:	CHF

Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 2)	Ventes 3)	ISIN	Désignation	Achats 2)	Ventes 3)
Positions ouvertes à la fin de la période comptable				Interest rate Swap			
Obligations				Positions fermées en cours de période comptable			
CH0011889521	4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 01-13 Serie 338		160'000	CH0122488445	5 1/4 % Swiss Life 11-sans échéance	500'000	
CH0013125049	3 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 01-11 Serie 340	50'000		CH0123385764	3 1/2 % EDP Finance 11-14 NT	250'000	
CH0015389858	2 1/2 % KB Thurgau 03-12	40'000		CH0123667179	1 3/8 % Banque Cantonale de Fribourg 11-16	30'000	
CH0016070341	2 3/4 % Eurofima 03-15	55'000		CH0129722499	3 1/8 % Banco Santander 11-14 NT	820'000	
CH0016315704	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 03-14 Serie 375	40'000		CH0125062262	2 1/2 % CRH 11-21	1'100'000	
CH0016412741	2 5/8 % St.Galler KB 03-13	35'000		CH0130420539	1 3/4 % OEKB 11-17	500'000	
CH0018289261	2 5/8 % Stadt Zuerich 04-14	55'000		CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	2'000'000	
CH0018454253	3 % Confédération Suisse 04-19	35'000	1'000'000	Interest rate Swap			
CH0021257560	2 1/4 % ZKB 05-15	35'000		SWAP-SL6S1FOY	Swap Barclays 2.086 % fixe VS Libor 6M 21.06.2021	2'000'000	
CH0021908907	2 1/4 % Confédération Suisse 05-20	90'000	1'000'000	SWAP-SL6S1FWH	Swap Barclays 0.474 % fixe VS Libor 6M 30.06.2013	4'000'000	
CH0022595216	2 1/2 % Bank of America Corp. 05-17 NT		500'000	Positions fermées en cours de période comptable			
CH0022859612	2 % Confédération Suisse 05-16	47'000		Obligations			
CH0022976853	2 3/8 % Royal Bank of Scotland 05-15 NT sub	1'500'000		CH0001480083	4 1/4 % Confédération Suisse 94-14	20'000	20'000
CH0023970400	2 1/2 % Italia 06-18 NT	1'000'000		CH0006448424	4 1/4 % Confédération Suisse 97-17		3'000'000
CH0023972752	2 1/2 % GECC 06-18	500'000		CH0008055649	2 3/4 % Confédération Suisse 99-12	35'000	35'000
CH0024722008	2 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 06-16 Serie 365	100'000		CH0012385586	3 3/4 % Confédération Suisse 01-15		1'200'000
CH0025552255	3 1/8 % Raiffeisen Schweiz 06-16	50'000		CH0012576150	4 1/4 % Credit Suisse (Guernsey) 01-11 sub		420'000
CH0025915056	3 % Banque LdG Ets CH Crédit Hypoth. 06-17 Serie 403	100'000		CH0012840374	3 3/4 % Zuger KB 01-12		3'000'000
CH0027344602	2 1/2 % Cantone del Ticino 06-16	30'000		CH0019834362	2 1/8 % Hypo Tyrol Bank 04-11 NT		730'000
CH0027866240	2 5/8 % Statnett 06-17 NT		500'000	CH0022471665	2 % Metropolitan Life Global Funding 05-11 NT		2'000'000
CH0028945605	3 1/8 % Holcim 07-17	300'000		CH0022843418	1 3/4 % GECC 05-11		3'000'000
CH0029298426	2 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 07-17 Serie 374		1'400'000	CH0024841394	2 3/4 % Abu Dhabi Commercial Bank 06-11 NT		520'000
CH0032410349	3 1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 07-13 Serie 379		1'500'000	CH0026497401	3 % General Electric Capital 06-13		800'000
CH0033902419	3 1/4 % RATP 07-17 NT		1'000'000	CH0039943292	3 1/4 % BASF 08-11 NT		2'495'000
CH0038641178	3 % Stadt Bern 8-16	45'000		CH0043088183	3 1/2 % Novartis Securities Investment 08-12 NT		2'500'000
CH0049727685	4 % Alpiq Holding 09-17	45'000		CH0043939245	4 1/8 % Daimler 08-11 NT		3'100'000
CH0049836759	2 3/4 % Stadt Zuerich 09-19	60'000		CH0047745911	2 1/2 % Kanton Basel-Stadt 08-13		3'000'000
CH0100367140	3 1/2 % Coop 09-14		250'000	CH0110623722	2 1/8 % Tokyo Electric Power 10-17		500'000
CH0102294805	5 % Bobst Group 09-15	500'000		CH0110819403	1 5/8 % DNB NOR Boligkredit 10-15 NT		1'000'000
CH0105004060	2 1/8 % Generalitat de Catalunya 09-14 NT	500'000		CH0112086951	2 1/8 % BNG 10-18 NT		1'300'000
CH0106602714	2 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 09-19	40'000		CH0116706661	1 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-16 Serie 402		3'000'000
CH011147614	1 5/8 % Raiffeisen Suisse 10-15	50'000		CH0130249615	2 1/2 % CRH 11-21	1'100'000	1'100'000
CH0111825805	1 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-17 Serie 401	90'000					

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

ISIN	Désignation	Taille du prêt
CH0008435569	4 % Confédération Suisse 98-23	2'000'000
CH0008680370	4 % Confédération Suisse 98-28	3'000'000
CH0015803239	3 1/2 % Confédération Suisse 03-33	4'000'000
CH0018454253	3 % Confédération Suisse 04-19	2'550'000
CH0026150976	3 % EDF 06-13	1'000'000
CH0031835561	3 1/4 % Confédération Suisse 07-27	2'000'000
CH0039507857	3 5/8 % E.ON Intl Finance 08-13 NT	2'000'000
CH0104161168	1 3/4 % CFF 09-14 NT	2'000'000
CH0114150888	2 % Coop 10-16	1'000'000
CH0115106244	2 % Abbey National Treasury Services 10-13 NT	1'000'000
CH0118480059	2 1/2 % Galenica 10-17	1'000'000
CH0130420539	1 3/4 % OEKB 11-17	500'000

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 Swiss Franc Bonds A	max. 1.75%	aucune	0.60%
– AMC Pro Swiss Franc Bonds B	max. 1.75%	0.10%	0.30%
– AMC Pro Swiss Franc Bonds C	max. 1.75%	0.10%	0.25%
– AMC Pro Swiss Franc Bonds D	max. 1.75%	0.10%	0.20%

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

Euroclear, Bruxelles
 SIX SIS SA, Zurich
 ZKB, Zurich (en prêt)

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

		2005 depuis le 27 avril	2006	2007	2008	2009	2010	2011 jusqu'au 30 sept.
Performance en CHF								
Rendement total net pondéré du composite	%	0.01	0.48	-0.90	2.84	5.73	3.16	3.16
Performance nette:								
classe A (depuis le 27.04.2005)	%	-0.21	0.18	-1.20	2.56	5.42	2.87	2.94
classe B (depuis le 27.04.2005)	%	0.03	0.46	-0.90	2.86	5.75	3.18	3.16
classe C (depuis le 27.04.2005)	%	0.04	0.53	-0.84	2.92	5.81	3.23	3.22
classe D (depuis le 23.06.2005)	%	-0.38	0.58	-0.78	2.97	5.86	3.28	3.24
Nom de l'indice SBI Rating AAA-BBB								
Rendement de l'indice en CHF	%	0.64	-0.08	-0.49	4.53	6.40	3.65	4.34
Fortune nette du fonds								
	mio CHF	174.1	232.2	251.0	269.8	292.8	333.9	285.8
En % du total de la firme								
	%	3.73	4.07	4.42	5.76	4.85	5.07	4.45
Fortune totale de la firme								
	mio CHF	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		0.92	0.38	0.96	0.92	0.94	0.99	0.99
- Volatilité	%	1.56	3.68	2.00	3.19	2.56	1.98	2.12
- Risque actif (tracking error)	%	0.93	3.46	0.67	1.35	0.88	0.35	0.44
- Bêta		0.67	0.70	0.85	0.88	1.01	0.90	0.87
- Ratio de Sharpe		-0.48	-0.26	-1.69	0.11	2.09	1.50	1.89
- Taux de placement hors risque	%	0.7588	1.4399	2.4750	2.4987	0.3928	0.19	0.1680

Notes

1. La fréquence de calcul de la performance de l'indice est 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: SBI Rating AAA-BBB. Depuis le 01.01.2007, introduction du SBI Rating AAA-BBB comme indice de référence, qui reprend la base de l'indice Swiss Bond Index Total, en lui incorporant une part plus importante de débiteurs de qualité notés «BBB».
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.

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.