

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Pro Patrimoine CHF

Rapport annuel au 31 mars 2022

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Utilisation du revenu net	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	12
Rapport de performance	13
Rapport abrégé de la société d'audit	14



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

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Florian MAGNOLLAY
Vice-président

Patrick BOTTERON
Membre
Directeur, BCV

Christian BEYELER
Membre

Oren-Olivier PUDER
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, directeur
Bertrand GILLABERT, directeur adjoint
Nicolas BIFFIGER, sous-directeur
Frédéric NICOLA, sous-directeur
Antonio SCORRANO, sous-directeur

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Information aux investisseurs

Aucune information aux investisseurs à communiquer pour le présent rapport annuel.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2022

Date Ex VNI : 19/07/2022

Date de paiement : 21/07/2022

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			à l'étranger
				en Suisse		Net par part	Net par part
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe AH	Non	4	CHF	0.60	0.21	0.39	0.39

Capitalisation du revenu

Capitalisation au : 19/07/2022

Classe	Affidavit	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger	
			Rendement imposable	35% impôt anticipé récupérable
Classe APH ¹⁾	Non	CHF	0.13816	0.00000 ¹⁾

¹⁾ La direction du fonds ayant déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC), les porteurs de parts n'ont pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt.

Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.21	01.04.20	01.04.19
			31.03.22	31.03.21	31.03.20
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	76'581'052.78	56'316'599.69	38'278'424.99
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe AH	CHF	76'271'314.04	56'316'599.69	38'278'424.99
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe AH	CHF	95.28	100.59	96.95
Total Expense Ratio (TER) synthétique	classe AH		0.96%	0.99%	0.98%
			(Lancement 12.10.21 de la classe) 31.03.22		
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe APH	CHF	309'738.74		
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe APH	CHF	95.54		
Total Expense Ratio (TER) synthétique	classe APH		0.96%		

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Compte de fortune (Valeurs vénales)	31.03.22	31.03.21
Avoirs en banque		
à vue	4'371'186.94	3'443'366.95
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	13'682'674.80	7'073'120.00
Parts d'autres placements collectifs	58'490'219.62	45'760'431.57
Autres actifs	91'753.15	79'431.12
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	76'635'834.51	56'356'349.64
Autres engagements	-54'781.73	-39'749.95
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	76'581'052.78	56'316'599.69

Evolution du nombre de parts de la classe AH	Période comptable	01.04.21	01.04.20
		31.03.22	31.03.21
Position au début de la période comptable		559'872	394'810
Parts émises		338'692	202'198
Parts rachetées		-98'053	-37'136
Position à la fin de la période comptable		800'511	559'872

Evolution du nombre de parts de la classe APH	Période comptable	(Lancement 12.10.21 de la classe) 31.03.22
Emission initiale		2'442
Parts émises		800
Position à la fin de la période comptable		3'242

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	56'316'599.69	38'278'424.99
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-391'910.40	-355'329.00
Solde des mouvements de parts	24'362'572.27	16'347'313.43
Résultat total	-3'706'208.78	2'046'190.27
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	76'581'052.78	56'316'599.69

Compte de résultat	Période comptable	01.04.21	01.04.20
		31.03.22	31.03.21
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		0.00	0.02
Intérêts négatifs		-38'864.78	-25'644.36
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		25'525.53	15'888.64
Parts d'autres placements collectifs		469'131.82	407'939.84
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		23'196.32	17'907.61
Total des revenus		478'988.89	416'091.75
Charges			
Intérêts passifs		0.00	-0.01
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-538'120.96	-392'478.90
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-7'074.04	-3'945.64
Total des charges		-545'195.00	-396'424.55
Résultat net avant ajustements		-66'206.11	19'667.20
Ajustements fiscaux *		535'337.93	388'272.64
Résultat net		469'131.82	407'939.84
Gains et pertes de capital réalisés		-272'438.76	-383'211.03
Résultat réalisé		196'693.06	24'728.81
Gains et pertes de capital non réalisés		-3'902'901.84	2'021'461.46
Résultat total		-3'706'208.78	2'046'190.27

Utilisation du résultat de la classe AH	Période comptable	01.04.21	01.04.20
		31.03.22	31.03.21
Résultat net		468'683.92	407'939.84
Report de l'année précédente		21'158.97	5'129.53
Résultat disponible pour être réparti		489'842.89	413'069.37
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		480'306.60	391'910.40
Report à compte nouveau		9'536.29	21'158.97
Total		489'842.89	413'069.37

Utilisation du résultat de la classe APH	Période comptable (Lancement 12.10.21 de la classe) 31.03.22	
Résultat net	447.90	
Résultat disponible pour être réparti	447.90	
Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé	447.90	
Total	447.90	

* Selon une communication de l'Administration fédérale des contributions

Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Parts d'autres placements collectifs					5'206'239.98	6.79
IE00BYM11L64	UBS (Irl) Fund Solutions - MSCI ACWI SF ETF -A- CHF	30'839	CHF	168.82	5'206'239.98	6.79
Irlande					5'206'239.98	6.79
Obligations					13'682'674.80	17.86
CH0024524966	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	750'000	CHF	123.48 %	926'100.00	1.21
CH0031835561	3 1/4 % Confederation Suisse 07-27	100'000	CHF	115.58 %	115'580.00	0.15
CH0127181029	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	400'000	CHF	115.35 %	461'400.00	0.60
CH0224396983	1 1/4 % Confederation Suisse 14-26	150'000	CHF	104.59 %	156'885.00	0.21
CH0224397171	1/2 % Confederation Suisse 15-30	210'000	CHF	100.28 %	210'588.00	0.28
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	825'000	CHF	97.12 %	801'240.00	1.05
CH0323735628	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-27 Series 631	125'000	CHF	96.62 %	120'775.00	0.16
CH0336587719	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-27 Series 483	150'000	CHF	97.05 %	145'575.00	0.19
CH0337645581	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 485	50'000	CHF	97.29 %	48'645.00	0.06
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	750'000	CHF	95.85 %	718'875.00	0.94
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	650'000	CHF	99.11 %	644'215.00	0.84
CH0353574319	0.30 % Basler KB 17-27	125'000	CHF	97.80 %	122'250.00	0.16
CH0357676177	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	200'000	CHF	97.21 %	194'420.00	0.25
CH0373476073	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-28 Series 497	50'000	CHF	97.43 %	48'715.00	0.06
CH0373476693	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 501	650'000	CHF	98.15 %	637'975.00	0.83
CH0398633575	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507	110'000	CHF	98.56 %	108'416.00	0.14
CH0419040735	0.30 % Banque Cantonale du Valais 19-27	75'000	CHF	97.80 %	73'350.00	0.10
CH0419040784	1/4 % Basellandschaftliche KB 19-27	50'000	CHF	97.45 %	48'725.00	0.06
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	150'000	CHF	96.33 %	144'495.00	0.19
CH0419041147	3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30	100'000	CHF	95.45 %	95'450.00	0.13
CH0419041436	0 % Aargauische KB 19-29	75'000	CHF	93.30 %	69'975.00	0.09
CH0428194242	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661	150'000	CHF	97.62 %	146'430.00	0.19
CH0457723549	0.35 % St.Galler KB 19-28	75'000	CHF	97.55 %	73'162.50	0.10
CH0460054429	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	500'000	CHF	94.76 %	473'800.00	0.62
CH0461239045	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	100'000	CHF	91.95 %	91'950.00	0.12
CH0461239086	0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31	100'000	CHF	91.90 %	91'900.00	0.12
CH0465044649	0.10 % Stadt Winterthur 19-28	100'000	CHF	95.60 %	95'600.00	0.12
CH0471297975	0 % Kanton Basel-Stadt 19-25	150'000	CHF	98.80 %	148'200.00	0.19
CH0474977698	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672	100'000	CHF	95.10 %	95'100.00	0.12
CH0483180938	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	100'000	CHF	93.40 %	93'400.00	0.12
CH0483180979	0 % Kanton Appenzell Ausserrhoden 19-29	75'000	CHF	93.70 %	70'275.00	0.09
CH0485252800	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675	60'000	CHF	96.51 %	57'906.00	0.08
CH0485252875	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	450'000	CHF	75.00 %	337'500.00	0.44

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0485260837	0 % Glamer KB 19-29	75'000	CHF	93.00 %	69'750.00	0.09
CH0505011913	0 % Canton de Geneve 19-28	120'000	CHF	95.85 %	115'020.00	0.15
CH0506071163	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517	200'000	CHF	91.50 %	183'000.00	0.24
CH0506071270	0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	140'000	CHF	93.10 %	130'340.00	0.17
CH0521617297	0 % Banque Cantonale du Valais 20-29	120'000	CHF	93.95 %	112'740.00	0.15
CH0525158397	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	150'000	CHF	95.67 %	143'505.00	0.19
CH0528881169	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	140'000	CHF	93.02 %	130'228.00	0.17
CH0536892737	0 % Kanton Zuerich 20-28	150'000	CHF	96.10 %	144'150.00	0.19
CH0536892752	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 521	200'000	CHF	93.43 %	186'860.00	0.24
CH0537261924	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686	150'000	CHF	96.98 %	145'470.00	0.19
CH0539032927	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 688	200'000	CHF	96.08 %	192'160.00	0.25
CH0547243235	0.05 % Canton de Geneve 20-29	125'000	CHF	94.45 %	118'062.50	0.15
CH0553331866	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	200'000	CHF	84.10 %	168'200.00	0.22
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	750'000	CHF	93.99 %	704'925.00	0.92
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	500'000	CHF	94.65 %	473'250.00	0.62
CH0589031035	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	650'000	CHF	84.55 %	549'575.00	0.72
CH1113755461	0.05 % Zuger KB 21-31	200'000	CHF	91.15 %	182'300.00	0.24
CH1132966339	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	500'000	CHF	87.48 %	437'400.00	0.57
CH1148728186	0.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 543	500'000	CHF	86.73 %	433'650.00	0.57
CH1148728269	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	550'000	CHF	96.75 %	532'125.00	0.69
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	340'000	CHF	100.719 %	342'444.60	0.45
CH1174335799	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	200'000	CHF	97.65 %	195'300.00	0.25
CH1174335807	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 717	320'000	CHF	101.046 %	323'347.20	0.42
Suisse					13'682'674.80	17.86

Valeurs mobilières non cotées en bourse

Parts d'autres placements collectifs					53'283'979.64	69.53
CH0020944150	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds -C-	118'030	CHF	94.08	11'104'262.40	14.49
CH0022988015	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity -C-	23'200	CHF	190.77	4'425'864.00	5.78
CH0102907927	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds -I-	133'151	CHF	95.58	12'726'572.58	16.60
CH0200992177	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds -I-	116'263	CHF	96.22	11'186'825.86	14.60
CH0214131515	CSIF (CH) Bond Fiscal Strength Global ex CHF Blue -QBH-	8'524	CHF	909.05	7'748'742.20	10.11
Suisse					47'192'267.04	61.58
LI0037728578	Credit Suisse Money Market Fund Classe DB CHF	6'455	CHF	943.72	6'091'712.60	7.95
Liechtenstein					6'091'712.60	7.95

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	4'371'186.94	5.70
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	13'682'674.80	17.86
Parts d'autres placements collectifs	58'490'219.62	76.32
Autres actifs	91'753.15	0.12
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	76'635'834.51	100.00
Autres engagements	-54'781.73	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	76'581'052.78	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
Informations supplémentaires et opérations hors-bilan		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
Type et montant des sûretés acceptées		
Aucune sûreté acceptée		0
Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)		
Aucune		

Liste des transactions pendant la période comptable

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Parts d'autres placements collectifs

CH0020944150	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds -C-	82'430	28'040
CH0022988015	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity -C-	7'155	2'073
CH0102907927	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds -I-	27'825	1'100
CH0200992177	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds -I-	27'580	890
CH0214131515	CSIF (CH) Bond Fiscal Strength Global ex CHF Blue -QBH-	2'130	235
IE00BYM11L64	UBS (Irl) Fund Solutions - MSCI ACWI SF ETF -A- CHF	11'540	9'315
LI0037728578	Credit Suisse Money Market Fund Classe DB CHF	950	0

Obligations

CH0024524966	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	750'000	0
CH0127181029	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	400'000	0
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	400'000	0
CH0337645581	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 485	0	100'000
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	750'000	0
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	500'000	0
CH0373476693	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 501	500'000	0
CH0460054429	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	500'000	0
CH0485252875	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	450'000	0
CH0553331866	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	200'000	0
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	750'000	0
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	500'000	0
CH0589031035	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	650'000	0
CH1113755461	0.05 % Zuger KB 21-31	200'000	0
CH1132966339	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	500'000	0
CH1148728186	0.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 543	500'000	0
CH1148728269	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	550'000	0
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	340'000	0
CH1174335799	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	200'000	0
CH1174335807	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 717	320'000	0

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

CH0253609231	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-24 Series 454	0	25'000
CH0256434603	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-24 Series 456	0	100'000
CH0278667107	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-24 Series 463	0	125'000
CH0280569093	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-23 Series 609	0	125'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0282526133	1/2 % Banque Cantonale de Geneve 15-24	0	125'000
CH0344583809	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-24 Series 486	0	100'000
CH0357676151	0.01 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-24 Series 491	0	50'000
CH0361532911	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-26 Series 495	0	100'000
CH0370943539	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-22 Series 650	0	50'000
CH0373476933	0 % Kanton Zuerich 18-25	0	25'000
CH0398633260	0.05 % Glarner KB 18-24	0	25'000
CH0398633567	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-24 Series 506	0	50'000
CH0406415247	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-24 Series 658	0	125'000
CH0414522273	0.10 % Luzerner KB 18-24	0	100'000
CH0423233516	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-25 Series 659	0	125'000
CH0443027047	0.15 % Aargauische KB 18-24	0	50'000
CH0449619052	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-26 Series 667	0	50'000
CH0471297918	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-24 Series 670 Tr 1	0	200'000
CH0557778252	0 % Confederation Suisse 16-29	400'000	400'000
CH0557778435	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	750'000	750'000
CH0557778492	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	400'000	400'000
CH1142754261	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	200'000	200'000
CH1148728053	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	650'000	650'000
CH1151526162	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-49 Series 678	450'000	450'000
CH1160382938	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	500'000	500'000
CH1160382946	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	500'000	500'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Pro Patrimoine CHF	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des distributeurs	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe AH	0.95%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe APH	0.95%*			

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion réduite

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

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

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

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

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

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

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours 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 ci-dessus.

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 du fonds résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du fonds revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du fonds attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. Il y a arrondi à deux décimales.

Rapport de performance

		2019	2020	2021	2022 au 31 mars
Performance :					
– Classe AH (lancée le 29.05.18)	%	3.59	0.29	0.44	-5.22
– Classe APH (lancée le 12.10.21)	%	-	-	0.80	-5.22

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Rapport de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints du fonds de placements **AMC PROFESSIONAL FUND** avec les compartiments suivants :

- BCV Swiss Franc Bonds
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour l'exercice arrêté au 31 mars 2022.

Responsabilité du Conseil d'administration de la société de Direction de fonds

La responsabilité de l'établissement des comptes, conformément aux dispositions de la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus, incombe au Conseil d'administration de la société de Direction de fonds. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration de la société de Direction de fonds est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'existence et l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 mars 2022 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément ainsi que celles régissant l'indépendance conformément à la loi sur la surveillance de la révision et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

KPMG SA

Yvan Mermod
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé

Genève, le 29 juin 2022

Annexe :

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC