

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG

Rapport semestriel au 30 septembre 2025

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	14
Rapport de performance	16



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

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Le terme « fonds » utilisé dans le présent rapport vise les placements collectifs individuels, ou chaque compartiment d'un fonds ombrelle. Les chiffres et indications mentionnés font référence à des événements passés et n'offrent aucune garantie quant aux résultats futurs.

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Fabrice WELSCH
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Michel AUBRY
Membre

Renzo BUGLIARI
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

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

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

A compter du 5 juin 2025, la composition du conseil d'administration de la direction du fonds a été modifiée comme suit :

- M. Stefan Bichsel a quitté ses fonctions
- M. Fabrice Welsch, déjà membre, a été désigné Président
- M. Renzo Bugliari a été nommé en qualité de nouveau membre

Ces modifications ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

2) Modification du contrat de fonds

Des modifications du contrat de fonds ont été publiées le 10 juin 2025 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Ces modifications ont porté sur les points suivants :

- L'évaluation des instruments du marché monétaire (introduction d'une clause explicite)
- Les rémunérations et frais à la charge de la fortune du fonds (modification de la liste des frais non inclus dans la commission de gestion forfaitaire)
- Les conditions du regroupement (suppression de l'exigence de la concordance des conditions de rachat)

Le contrat de fonds a également été adapté, dans la mesure applicable, au nouveau modèle publié par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 15 juillet 2025, avec entrée en vigueur au 18 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 18 juillet 2025 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.25 30.09.25	01.04.24 31.03.25	01.04.23 31.03.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	466'910'199.13	393'197'478.52	262'974'042.84
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	35'062'429.25	30'894'053.64	22'100'218.98
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	289.25	268.33	258.82
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.21%	1.21%	1.22%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	199'265'964.15	161'787'885.78	124'441'460.90
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	291.85	271.44	261.68
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.61%	0.61%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	190'532'468.46	169'387'568.45	109'249'850.44
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	292.80	272.49	262.74
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.41%	0.41%	0.42%
Aperçu		Devise	01.04.25 30.09.25	01.04.24 (Lancement 31.03.25 de la classe)	12.12.23 31.03.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	42'049'337.27	31'127'970.65	7'182'512.52
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	297.38	277.10	263.02
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.06%	0.06%	0.06%

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
Les conditions d'accès aux classes de parts sont précisées dans le contrat de fonds.

Compte de fortune (Valeurs vénables)	30.09.25	31.03.25
Avoirs en banque		
à vue	0.00	1'036'740.12
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	463'240'871.95	390'307'149.04
Autres droits et papiers-valeurs	17'500.00	0.00
Autres actifs	4'003'068.53	2'029'850.93
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	467'261'440.48	393'373'740.09
Engagements envers les banques à court terme	-152'361.32	0.00
Autres engagements	-198'880.03	-176'261.57
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	466'910'199.13	393'197'478.52

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		115'134.279	85'390.000
Parts émises		14'525.955	43'842.279
Parts rachetées		-8'440.773	-14'098.000
Position à la fin de la période comptable		121'219.461	115'134.279

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		596'039.410	475'545.000
Parts émises		108'397.763	154'773.550
Parts rachetées		-21'669.400	-34'279.140
Position à la fin de la période comptable		682'767.773	596'039.410

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		621'631.799	415'808.000
Parts émises		84'133.859	217'932.799
Parts rachetées		-55'045.566	-12'109.000
Position à la fin de la période comptable		650'720.092	621'631.799

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		112'334.000	27'308.000
Parts émises		38'852.348	86'115.000
Parts rachetées		-9'788.000	-1'089.000
Position à la fin de la période comptable		141'398.348	112'334.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	393'197'478.52	262'974'042.84
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-5'486'090.79	-3'762'656.90
Solde des mouvements de parts	45'128'982.36	123'619'104.02
Résultat total	34'069'829.04	10'366'988.56
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	466'910'199.13	393'197'478.52

Compte de résultat	Période comptable	01.04.25 30.09.25	01.04.24 31.03.25
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		0.00	3'172.65
Intérêts négatifs		-3'006.80	0.00
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		5'666'156.35	5'786'374.20
Actions gratuites		566.11	233.53
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		795'156.26	1'529'675.40
Total des revenus		6'458'871.92	7'319'455.78
Charges			
Intérêts passifs		-117.89	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'113'259.98	-1'661'497.83
Autres charges		-21'270.87	-33'074.75
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-275'546.78	-179'228.64
Total des charges		-1'410'195.52	-1'873'801.22
Résultat net		5'048'676.40	5'445'654.56
Gains et pertes de capital réalisés		12'280'983.52	8'260'388.89
Résultat réalisé		17'329'659.92	13'706'043.45
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		16'740'169.12	-3'339'054.89
Résultat total		34'069'829.04	10'366'988.56

Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs					463'240'871.95	99.14
CH0012142631	Clariant nom.	304'802	CHF	7.35	2'240'294.70	0.48
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	6'700	CHF	562.50	3'768'750.00	0.81
Matériaux de Base					6'009'044.70	1.29
CH0003390066	Mikron Holding nom.	57'239	CHF	18.40	1'053'197.60	0.23
CH0006372897	Interroll Holding nom.	1'058	CHF	2'485.00	2'629'130.00	0.56
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	6'434	CHF	730.00	4'696'820.00	1.01
CH0012138605	Adecco Group nom.	243'480	CHF	22.30	5'429'604.00	1.16
CH0013396012	SKAN Group nom.	10'231	CHF	53.30	545'312.30	0.12
CH0022427626	Lem Holding nom.	677	CHF	478.50	323'944.50	0.07
CH0023868554	Implenla nom.	40'528	CHF	66.60	2'699'164.80	0.58
CH0024638196	Schindler Holding bp	58'987	CHF	301.20	17'766'884.40	3.80
CH0024638212	Schindler Holding nom.	28'575	CHF	286.50	8'186'737.50	1.75
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	5'630	CHF	617.00	3'473'710.00	0.74
CH0030486770	Daetwyler Holding	12'077	CHF	139.40	1'683'533.80	0.36
CH0038388911	Sulzer nom.	16'155	CHF	134.80	2'177'694.00	0.47
CH0100837282	Kardex Holding nom.	8'515	CHF	309.00	2'631'135.00	0.56
CH0212255803	Burkhalter Holding nom.	21'388	CHF	135.40	2'895'935.20	0.62
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	44'188	CHF	68.50	3'026'878.00	0.65
CH0311864901	VAT Group nom.	40'270	CHF	314.40	12'660'888.00	2.71
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	26'880	CHF	242.60	6'521'088.00	1.40
CH0360826991	Comet Holding	18'163	CHF	192.40	3'494'561.20	0.75
CH0371153492	Landis + Gyr Group	44'752	CHF	64.20	2'873'078.40	0.61
CH0435377954	SIG Group nom.	580'155	CHF	8.205	4'760'171.78	1.02
CH0530235594	Vetropack Holding -A- nom.	40'947	CHF	23.60	966'349.20	0.21
CH1101098163	Belimo Holding	13'640	CHF	831.50	11'341'660.00	2.43
CH1107979838	R&S Group Holding -A-	255'527	CHF	27.80	7'103'650.60	1.52
CH1110425654	Montana Aerospace	73'777	CHF	27.80	2'051'000.60	0.44
CH1169151003	Georg Fischer	101'861	CHF	61.95	6'310'288.95	1.35
CH1169360919	Accelleron Industries	162'355	CHF	66.95	10'869'667.25	2.33
CH1256740924	SGS nom.	242'009	CHF	82.48	19'960'902.32	4.25
CH1431598916	Inficon Holding	25'510	CHF	93.80	2'392'838.00	0.51
Industries					150'525'825.40	32.21
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	5'581	CHF	1'090.00	6'083'290.00	1.30
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	153	CHF	119'600.00	18'298'800.00	3.92
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	1'297	CHF	12'160.00	15'771'520.00	3.38
CH0012255144	The Swatch Group nom.	71'255	CHF	30.40	2'166'152.00	0.46
CH0012255151	The Swatch Group	50'026	CHF	149.45	7'476'385.70	1.60
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	4'553	CHF	157.20	715'731.60	0.15
CH0542483745	V-ZUG Holding nom.	12'218	CHF	43.90	536'370.20	0.11
Biens de Consommation					51'048'249.50	10.92

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	16'105	CHF	47.30	761'766.50	0.16
CH0012032113	Roche Holding nom.	50'553	CHF	272.20	13'760'526.60	2.94
CH0012549785	Sonova Holding nom.	62'250	CHF	216.60	13'483'350.00	2.89
CH0210362643	BioVersys	7'250	CHF	30.50	221'125.00	0.05
CH0325814116	Kuros Biosciences nom.	135'928	CHF	25.46	3'460'726.88	0.74
CH0363463438	Idorsia	268'000	CHF	4.315	1'156'420.00	0.25
CH0386200239	Medartis nom.	23'134	CHF	87.00	2'012'658.00	0.43
CH1110760852	PolyPeptide Group	18'150	CHF	23.70	430'155.00	0.09
CH1175448666	Straumann Holding	159'049	CHF	84.90	13'503'260.10	2.89
CH1176493729	Bachem Holding nom.	41'193	CHF	58.50	2'409'790.50	0.52
CH1243598427	Sandoz Group	751'110	CHF	47.17	35'429'858.70	7.57
CH1276028821	Santhera Pharmaceuticals Holding	38'000	CHF	10.78	409'640.00	0.09
CH1335392721	Galderma Group	179'604	CHF	138.30	24'839'233.20	5.32
CH1429326825	Siegfried Holding	64'312	CHF	79.30	5'099'941.60	1.09
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals	37'000	CHF	10.82	400'340.00	0.09
Santé					117'378'792.08	25.12
CH0011178255	TX Group nom.	9'812	CHF	201.50	1'977'118.00	0.42
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	8'993	CHF	220.50	1'982'956.50	0.42
CH0023405456	Avolta nom.	145'039	CHF	43.06	6'245'379.34	1.34
CH0042615283	DocMorris nom.	72'444	CHF	5.88	425'970.72	0.09
CH0360674466	Galenica nom.	100'669	CHF	86.50	8'707'868.50	1.87
CH1484953687	SMG Swiss Marketplace Group Holding	26'857	CHF	45.32	1'217'159.24	0.26
Services aux Consommateurs					20'556'452.30	4.40
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	121'284	CHF	111.30	13'498'909.20	2.89
CH0008837566	Allreal Holding nom.	31'110	CHF	186.40	5'798'904.00	1.24
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	14'756	CHF	555.50	8'196'958.00	1.75
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	15'000	CHF	327.00	4'905'000.00	1.05
CH0012410517	Baloise Holding nom.	54'436	CHF	196.40	10'691'230.40	2.29
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	74'070	CHF	136.70	10'125'369.00	2.17
CH0022268228	EFG Intl nom.	387'326	CHF	16.18	6'266'934.68	1.34
CH0038389992	BB Biotech nom.	82'830	CHF	36.25	3'002'587.50	0.64
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	281'984	CHF	54.96	15'497'840.64	3.32
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	25'653	CHF	91.45	2'345'966.85	0.50
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	45'724	CHF	194.70	8'902'462.80	1.91
CH0528751586	VZ Holding nom.	30'347	CHF	166.40	5'049'740.80	1.08
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	54'208	CHF	93.90	5'090'131.20	1.09
Sociétés Financières					99'372'035.07	21.27
AT0000A3EPA4	Ams-Osram	128'535	CHF	11.10	1'426'738.50	0.31
CH0012453913	Temenos nom.	132'853	CHF	64.20	8'529'162.60	1.83
CH0024590272	Also Holding nom.	5'100	CHF	241.00	1'229'100.00	0.26
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	33'786	CHF	136.40	4'608'410.40	0.99
CH0033361673	u-blox Holding nom.	10'206	CHF	134.40	1'371'686.40	0.29
CH0496451508	Softwareone Holding	145'000	CHF	8.175	1'185'375.00	0.25
Technologie					18'350'472.90	3.93

Droits de souscription					17'500.00	0.00
CH1484677427	Rieter Holding drt 01.10.25	5'000	CHF	3.50	17'500.00	0.00
Industries					17'500.00	0.00

Inventaire résumé					Valeur vénale	en %
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs					463'240'871.95	99.14
Autres droits et papiers-valeurs					17'500.00	0.00
Autres actifs					4'003'068.53	0.86
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable					467'261'440.48	100.00
Engagements envers les banques à court terme					-152'361.32	
Autres engagements					-198'880.03	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable					466'910'199.13	

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

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

AT0000A3EPA4	Ams-Osram	25'000	40'921
CH0006372897	Interroll Holding nom.	100	0
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	74'280	41'600
CH0008837566	Allreal Holding nom.	20'080	9'765
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	4'610	6'065
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	67	0
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	1'109	154
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	1'884	824
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	15'000	0
CH0011178255	TX Group nom.	5'112	850
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	1'700	8'200
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	1'500	4'750
CH0012032113	Roche Holding nom.	7'700	24'000
CH0012138605	Adecco Group nom.	93'850	138'840
CH0012142631	Clariant nom.	116'225	161'955
CH0012255144	The Swatch Group nom.	4'500	0
CH0012255151	The Swatch Group	14'700	0
CH0012410517	Baloise Holding nom.	10'390	17'460
CH0012453913	Temenos nom.	73'600	57'600
CH0012549785	Sonova Holding nom.	64'650	2'400
CH0013396012	SKAN Group nom.	900	0
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	6'700	0
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	3'440	0
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	44'300	26'400
CH0022268228	EFG Intl nom.	137'500	52'500
CH0023405456	Avolta nom.	64'500	47'250
CH0023868554	Implenla nom.	55'100	51'600
CH0024590272	Also Holding nom.	5'100	11'350
CH0024638196	Schindler Holding bp	17'960	12'860
CH0024638212	Schindler Holding nom.	3'550	0
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	1'200	650
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	14'726	5'650
CH0030486770	Daetwyler Holding	12'077	0
CH0033361673	u-blox Holding nom.	16'320	16'114
CH0038388911	Sulzer nom.	1'050	6'300
CH0042615283	DocMorris nom.	54'333	0
CH0100837282	Kardex Holding nom.	4'570	3'400
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	109'920	174'650

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)
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	1'000	2'019
CH0210362643	BioVersys	0	2'750
CH0212255803	Burkhalter Holding nom.	2'000	0
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	18'873	27'970
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	22'260	10'000
CH0311864901	VAT Group nom.	19'855	14'544
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	14'925	3'600
CH0325814116	Kuros Biosciences nom.	61'622	0
CH0360674466	Galenica nom.	40'190	25'510
CH0360826991	Comet Holding	20'670	12'050
CH0363463438	Idorsia	105'000	0
CH0371153492	Landis + Gyr Group	20'183	7'015
CH0386200239	Medartis nom.	2'618	0
CH0435377954	SIG Group nom.	258'800	131'670
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	10'990	12'450
CH0496451508	Softwareone Holding	145'000	0
CH0528751586	VZ Holding nom.	3'770	0
CH0530235594	Vetropack Holding -A- nom.	40'947	0
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	18'250	0
CH0542483745	V-ZUG Holding nom.	2'000	651
CH1101098163	Belimo Holding	3'905	2'970
CH1107979838	R&S Group Holding -A-	111'600	172'242
CH1110425654	Montana Aerospace	8'500	0
CH1169151003	Georg Fischer	9'500	3'140
CH1169360919	Accelleron Industries	170'660	124'150
CH1175448666	Straumann Holding	64'730	54'274
CH1176493729	Bachem Holding nom.	11'700	0
CH1243598427	Sandoz Group	96'900	255'000
CH1256740924	SGS nom.	89'241	55'669
CH1276028821	Santhera Pharmaceuticals Holding	18'000	0
CH1335392721	Galderma Group	38'080	5'000
CH1429326825	Siegfried Holding	92'740	28'428
CH1431598916	Inficon Holding	29'090	3'580
CH1484953687	SMG Swiss Marketplace Group Holding	26'857	0

Droits de souscription

CH1484677427	Rieter Holding drt 01.10.25	5'000	0
--------------	-----------------------------	-------	---

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0002361068	Starrag Tornos Group nom.	0	9'059
CH0003541510	Forbo Holding nom.	0	2'130
CH0011029946	Inficon Holding nom.	0	2'109

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)
CH0012100191	Tecan Group nom.	6'250	21'910
CH0012829898	Emmi nom.	0	915
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	0	8'074
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	920	6'502
CH0043238366	Aryzta nom.	0	5'585'552
CH0110240600	Arbonia nom.	0	66'200
CH0111677362	Orior nom.	0	20'133
CH1248667003	Schweiter Technologies	0	2'580
CH1425684714	Aryzta nom.	139'638	139'638
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	0	10'140

Droits de souscription

CH1446030723	DocMorris drt 21.05.25	18'111	18'111
--------------	------------------------	--------	--------

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 Swiss Small & Mid Caps Equity ESG	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.60%*			
Classe C	0.40%*			
Classe Z	0.05%*			

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite. Dans un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

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

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

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

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

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

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

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation des placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée au nouveau rendement du marché. En l'absence d'un prix de marché actuel, on se réfère généralement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

Les contrats à terme (contrats futures et forwards) et les contrats d'options négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse ou l'autre marché réglementé ouvert au public qui constitue le marché principal de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (dérivé OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

		2022	2023	2024	2025 au 30 sept.
Performance :					
– Classe A (lancée le 27.06.17)	%	-24.29	8.81	7.58	11.05
– Classe B (lancée le 27.06.17)	%	-23.84	9.46	8.22	11.55
– Classe C (lancée le 27.06.17)	%	-23.68	9.68	8.44	11.72
– Classe Z (lancée le 12.12.23)	%	-	2.56	8.82	12.01

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.