



# Verwaltung von CHF-Anleihen ausländischer Emittenten

## AMC Pro CHF Foreign Bonds

AMC Pro CHF Foreign Bonds ist ein Subfonds des Umbrella-Fonds AMC PROFESSIONAL FUND, der in CHF-Anleihen ausländischer Emittenten investiert.

Mit dem Fonds AMC Pro CHF Foreign Bonds, der das Risiko/Rendite-Profil seiner Benchmark so getreu wie möglich nachbildet, können die Opportunitäten genutzt werden, welche sich mit CHF-Anleihen ausländischer Emittenten bieten.

## Vermögensverwaltungskonzept

Das BCV Asset Management hat eine Verwaltungsmethode entwickelt, die neben der mit einer Obligationenanlage verbundenen Sicherheit zwei weitere Anlageziele verfolgt:

- Erzielung einer der Benchmark SBI Foreign entsprechenden Performance mittels einer indexbasierten Verwaltung.
- Verringerung der Verwaltungskosten.

## Benchmark

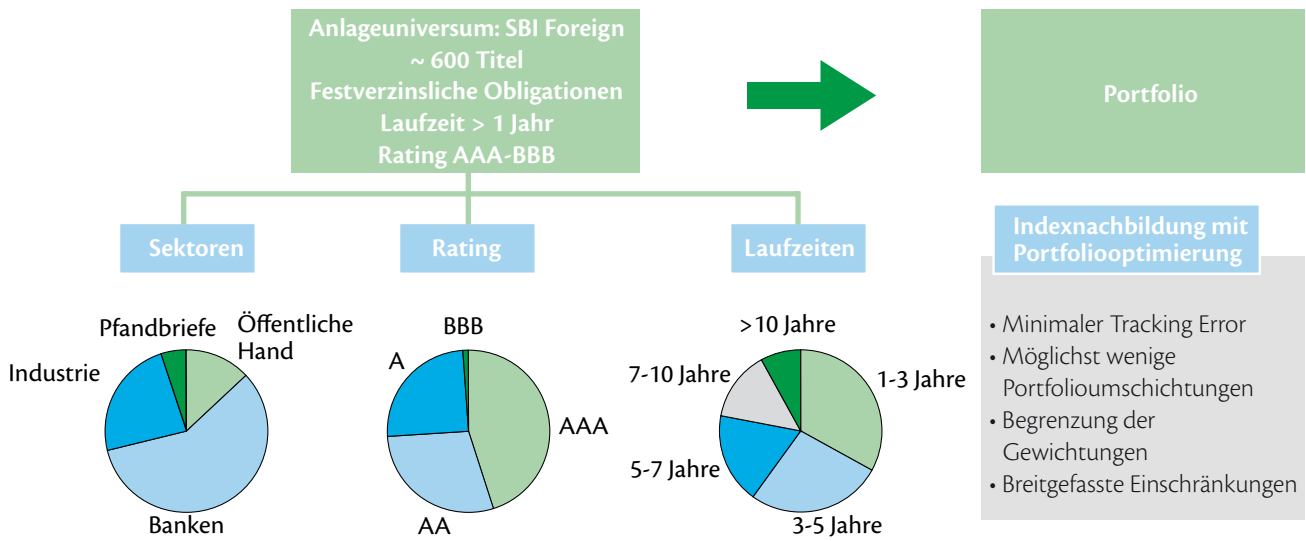
Unser Referenzindex ist der SBI Foreign (Swiss Bond Index Foreign) Rating AAA-BBB.

Dieser Index enthält ausschliesslich auf Schweizer Franken lautende Investment-Grade-Anleihen ausländischer Schuldner mit Laufzeiten von über einem Jahr und einem Emissionsvolumen von mehr als 100 Millionen Schweizer Franken. Im SBI Foreign sind hauptsächlich die folgenden Sektoren vertreten: Banken, Industrie und öffentliche Hand.

## Die Vorteile sprechen für sich

- Stark diversifiziertes Portfolio aus CHF-Anleihen ausländischer Emittenten
- Geringer Tracking Error zur Benchmark
- Niedrige Verwaltungskosten

## Unsere Verwaltungsmethode



### Indexbasierte Verwaltung

Bei der indexbasierten Verwaltung wird bei der Zusammensetzung des Portfolios darauf geachtet, die Benchmark so getreu wie möglich im Kleinformate nachzubilden. Somit ist das Portfolio in Bezug auf die Duration, den Wirtschaftssektor und die Positionierung auf der Zinskurve neutral.

Das passive Portfoliomanagement weist zwei Vorteile auf:

- Bei der Titelauswahl kann auf ein sehr stark diversifiziertes Angebot an Obligationen aus einem klar abgegrenzten Anlageuniversum zugegriffen werden.
- Beim passiven Portfoliomanagement sind die Kosten meist niedriger als bei der aktiven Verwaltung.

### Indexnachbildung mit Portfoliooptimierung

Die Anlagestrategie zielt darauf ab, mittels einer optimalen Titelauswahl einen möglichst geringen Tracking Error zwischen dem Portfolio und dem Referenzindex zu erzielen.

Im Anlageprozess wird der Titelauswahl besondere Beachtung geschenkt, damit spätere Umschichtungen auf ein Mindestmass begrenzt werden können, wodurch die Transaktionskosten und die Liquidität des Portfolios optimiert werden.

Zur weiteren Risikobegrenzung sieht unsere Verwaltungsmethode Schwellenwerte für die Gewichtung der Titel im Portfolio vor.

Zudem gelten eine Reihe von (breitgefaste) Einschränkungen, die als Sicherheit in turbulenten Zeiten dienen sollen. So darf beispielsweise die Zusammensetzung des Portfolios nicht erheblich von der Benchmark abweichen, insbesondere hinsichtlich der Ratings oder der Wirtschaftssektoren.

## Anlageprozess

### Vorbereitung: Errichten des Portfolios

- Optimale Titelizeusammenstellung
- Feinabstimmung gemäss Liquiditätsvorgaben
- Zusammenstellung des Modellportfolios



### Anlagen: Ausführung und Überwachung

- Abschlüsse werden mit einer möglichst geringen Auswirkung auf die Märkte getätigt
- Liquiditätsmanagement: Zeichnungen, Rücknahmen, Couponzahlungen
- Performanceüberprüfung, Tracking-Error-Analyse
- Berücksichtigung von Veränderungen im Referenzindex

## Anlageprozess

Produktname	AMC PROFESSIONAL FUND- AMC Pro CHF Foreign Bonds
Rechtsstatus	Fonds schweizerischen Rechts
Fondsmanager	BCV Asset Management
Fondsleitung	Gérfonds SA
Depotbank	BCV
Geplantes Lancierungsdatum	17.08.2009
Referenzwährung	CHF
Abschluss des Geschäftsjahres	31. März
Ausgabe/Rücknahme	Täglich an Werktagen
Pauschalkommission	<b>Klasse A:</b> 0,65%  <b>Klasse I:</b> 0,25% (institutionelle Anleger im Sinne von Art. 10 KAG)
Ausgabe- und Rücknahme- kommission	Wenden Sie sich an Ihren Berater
Referenzindex	SBI Foreign (Swiss Bond Index - Foreign), Rating AAA-BBB
Valorennummer	<b>Klasse A:</b> 10 290 784  <b>Klasse I:</b> 10 290 792
ISIN-Nummer	<b>Klasse A:</b> CH010290784  <b>Klasse I:</b> CH0102907844927
Kursveröffentlichung	Le Temps, Finanz und Wirtschaft Reuters: 0#GERI1= Bloomberg: GERI1
Reporting	Jedes Quartal

Ansprechpartner:

Für aktuelle Informationen können Sie sich:

- an einen unserer Berater wenden (Tel.: 021 212 20 51)

- unsere Website konsultieren: [www.bcv.ch/am](http://www.bcv.ch/am)



### Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument hat rein informativen Charakter. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung für den Kauf oder Verkauf spezifischer Produkte dar. Dieses Dokument ist weder ein Emissionsprospekt im Sinne von Artikel 652a und 1156 OR noch ein Kotierungsinserat im Sinne des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Fondsprospekte und die Fondsverträge sowie der vereinfachte Prospekt aller von der BCV verwalteten oder vertriebenen Anlagefonds können kostenlos bei der BCV, Place St François 14, 1003 Lausanne, oder bei der Fondsleitung Gérfonds SA (<http://www.gerifonds.com>) bezogen werden. In der Vergangenheit erzielte Performances bieten keine Gewähr für die gegenwärtige und zukünftige Entwicklung. Sie verstehen sich vor Abzug der bei Ausgabe/Kauf und Rücknahme/Verkauf von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kommissionen. Die Verbreitung dieses Dokuments und/oder der Verkauf bestimmter Produkte können für Personen, die anderen Rechtsordnungen als der schweizerischen unterstehen (z.B. Deutschland, Grossbritannien, EU, USA und US-Personen), untersagt sein oder Einschränkungen unterliegen. Die BCV-Gruppe konnte den Inhalt dieser Publikation vor der Veröffentlichung für Transaktionen nutzen. Das Logo und die Marke BCV sind urheberrechtlich geschützt. Jede Nutzung dieses Dokuments ist nur mit vorgängig eingeholter schriftlicher Genehmigung der BCV zulässig. Telefongespräche über Leitungen unseres Instituts können aufgezeichnet werden. Wenn Sie uns anrufen, gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.