

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Active Europe

Rückblick

Der Fonds war während des ganzen Quartals nach dem Momentum-Ansatz investiert, d. h., es wurden diejenigen Titel übergewichtet, welche das vom Vermögensverwaltungsteam entwickelte quantitative Modell ausgewählt hatte.

Zu den grössten Veränderungen bei den Branchengewichtungen gehörte im Berichtsquartal die Erhöhung des Engagements in den Sektoren Versorger (von -1 auf +0,8%) sowie Öl und Gas (von 0 auf +1,7%) einerseits, und die Reduzierung des Exposures in den Sektoren Gesundheit (von +6,8 auf +3,5%) und Grundstoffe (von -1 auf -3,2%) andererseits.

Am 31.12.2011 war der Fonds in den Sektoren Gesundheit und Konsumgüter übergewichtet, was hauptsächlich zulasten der Finanzwerte und Grundstoffe ging.

In den vergangenen drei Monaten legte die Klasse A des Fonds AMC Pro Active Europe 9,29% zu. Die Klasse B stieg um 9,36% und die Klasse C um 9,45%, während der Referenzindex ein Plus von 8,92% verzeichnete.

Perspektive

Kein Szenario. AMC PRO ACTIVE EUROPE wird nach einer quantitativen Methode verwaltet. Die Titel im Portefeuille werden anhand eines von uns entwickelten Modells ausgewählt, mit dem auch die sich abzeichnenden Markttrends ausgemacht werden können.

BCV Asset Management, Lausanne

31.12.2011

