

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Active Swiss

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 Beginn der Berichtsperiode war der Fonds in den Sektoren Konsumgüter und Gesundheit übergewichtet, was zulasten der Finanz- und Industriewerte ging.

Zu den grössten Veränderungen bei den Branchengewichtungen gehörten in den vergangenen drei Monaten die Erhöhung des Engagements bei den Grundstoffen (von +1,8 auf +6,1%) und im Gesundheitsbereich (von +4,6 auf +6,6%) einerseits, sowie die Reduzierung des Exposures bei den Konsumgütern (von +10,4 auf +6,6%) und Finanzwerten (von -7,5 auf -9,4%) andererseits.

Am Ende der Berichtsperiode wies der Fonds eine Übergewichtung der Bereiche Konsumgüter, Gesundheit und Grundstoffe auf, die hauptsächlich zulasten der Finanz- und Industriewerte ging.

In den vergangenen drei Monaten legte die Klasse A des Fonds AMC Pro Active Swiss 8,38% zu. Die Klasse B stieg um 8,45% und die Klasse C um 8,53%, während der Referenzindex ein Plus von 6,86% verzeichnete.

Perspektive

Kein Szenario. AMC PRO ACTIVE SWISS wird gemäss 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

