

## AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Active US

### 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 Konsumgüter (von -1,8 auf 5,9%) und Versorger (von -2,7 auf 3,6%) einerseits, sowie die Reduzierung des Exposures in den Bereichen Gesundheit (von 2,5 auf -1,1%) und Industrie (von -1,1 auf -4,6%) andererseits.

Am 31.12.2011 war der Fonds in den Sektoren Konsumgüter und Konsumdienstleistungen übergewichtet, was hauptsächlich zulasten der Finanz- und Industrierwerte ging.

In den vergangenen drei Monaten legte die Klasse A des Fonds AMC Pro Active US 9,85% zu. Die Klasse B und C legten um 9,89% respektive 9,98% zu, während der Referenzindex ein Plus von 11,44% verzeichnete.

### Perspektive

Keine Prognosen. AMC PRO ACTIVE US wird nach einer quantitativen Methode verwaltet. Die Titel im Portfolio werden anhand eines von uns entwickelten Modells ausgewählt, Mit diesem Modell können auch die sich abzeichnenden Markttrends ausgemacht werden.

BCV Asset Management, Lausanne

31.12.2011

