

AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Swiss Equity

Halbjahresbericht vom 30. September 2011

Inhaltsverzeichnis

• Direktion und Organisation	2
• Aufsichtskomitee	2
• Mitteilung an die Anleger	3
• Übersicht	4
• Vermögensrechnung	4
• Erfolgsrechnung	6
• Inventar des Fondsvermögens	7
• Wertpapierveränderungen	8
• Kommissionen	10
• Berechnung und Bewertung des Nettoinventarwertes	10
• Depotstelle	10
• TER und PTR	10
• Performance-Bericht	11
• Methodologie	12



Pl. St-François 14
Postfach 3009
1001 Lausanne

www.bcv.ch



Rue du Maupas 2
Postfach 6249
1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direktion und Organisation

Verwaltungsrat

Stefan BICHSEL
Präsident
Generaldirektor, BCV

Christian PELLA
Vizepräsident
Erster Rechtsberater, BCV

Jean-Daniel JAYET
Mitglied
Direktor, BCV

Christian BEYELER
Mitglied
Direktor, GERIFONDS SA

Christian CARRON
Mitglied
Stellvertretender Direktor, GERIFONDS SA

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers SA
Postfach 1172, 1001 Lausanne

Aufsichtskomitee

Präsident	Max ROTH, BCV
Vizepräsident	Christian CARRON, GERIFONDS
Mitglieder	Sylvain BORNAND, BCV Laurent COURVOISIER, BCV Eric CHASSOT, BCV

Fondsleitung

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2, Postfach 6249
1002 Lausanne

Christian BEYELER, Direktor
Christian CARRON, Stellvertretender Direktor
Nicolas BIFFIGER, Vizedirektor
Bertrand GILLABERT, Vizedirektor

Depotbank

BCV, Lausanne

Vertriebsgesellschaften

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne
Banque Cantonale de Genève, Genf
Alle übrigen Kantonalbanken
Adler & Co Privatbank AG, Zürich
Banque Arner SA, Lugano
Banque Coop AG, Basel
Banque Heritage, Genf
Banque Leumi (Suisse) AG, Zürich
Banque Pasche SA, Genf
Banque Piquet Galland & Cie SA, Yverdon-les-Bains
Banque Sal. Oppenheim jr. & Cie (Suisse) AG, Zürich
Cornèr Banque, Lugano
Diapason Commodities Management SA, Prilly
Dynagest SA, Genf
Hyposwiss Privatbank AG, Zürich
Hyposwiss Private Bank Genève SA, Genf
Hypothekbank Lenzburg, Lenzburg
IFP Fund Management SA, Pully
InCore Bank AG, Zürich
Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG, Zürich
NPB Neue Privat Bank AG, Zürich
PKB Privatbank SA, Lugano
Privatbank Von Graffenried AG, Bern
Rahn & Bodmer Co., Zürich
Swisscanto Asset Management AG, Bern
Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf

Zeichnungs- und Zahlstellen

BCV, Lausanne
Banque Piquet Galland & Cie SA, Yverdon-les-Bains

Fondsverwaltung

GERIFONDS SA hat die Verwaltung der Teilvermögen des AMC PROFESSIONAL FUND der BCV Asset Management, Lausanne, anvertraut.

Mitteilung an die Anleger

Änderungen des Fondsvertrages sind am 17. Mai 2011 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch und am 19. des gleichen Monats im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) veröffentlicht worden. Diese Änderungen betreffen die Anteilklassen, die Anlagepolitik, die pauschalen Verwaltungskommissionen und die Verwendung des Ertrages. Sie sind am 29. Juni 2011 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA mit Inkrafttreten zum 1. Juli 2011 genehmigt worden. Das Dispositiv des Entscheids der FINMA ist am 30. Juni 2011 auf www.swissfunddata.ch und am 1. Juli 2011 im SHAB veröffentlicht worden.

Weitere Änderungen in Bezug auf das Teilvermögen AMC Pro International Bonds sind am 29. August 2011 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) und am 2. September 2011 auf der Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht worden. Diese Änderungen betrafen den Ansatz zur Risikomessung für Derivate (Commitment II anstelle von Commitment I). Sie sind am 10. Oktober 2011 von der FINMA mit Inkrafttreten am 17. Oktober 2011 genehmigt worden. Das Dispositiv des Entscheids der FINMA ist am 13. Oktober 2011 im SHAB und auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht worden.

Übersicht	Rechnungsperiode	Klassenwährung	01.04.11 30.09.11	01.04.10 31.03.11	01.04.09 31.03.10	01.04.08 31.03.09
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	CHF	100'959'241.14	123'501'371.95	148'002'777.53	114'055'761.43
Portfolio Turnover Rate (PTR)			95.08%	91.27%	18.33%	43.42%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	40'994'046.63	60'075'789.68	70'256'646.44	63'102'002.89
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A		292'697	355'947	394'167	489'782
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	140.06	168.78	178.24	128.84
Ausschüttung je Anteil	Klasse A	CHF	–	2.50	2.40	3.25
Total Expense Ratio (TER)	Klasse A		1.09%	1.08%	1.10%	1.09%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse B	CHF	30'508'555.49	27'314'107.64	39'267'997.51	24'363'330.40
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse B		397'396	294'231	400'554	342'736
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse B	CHF	76.77	92.83	98.03	71.08
Ausschüttung je Anteil	Klasse B	CHF	–	1.90	1.80	2.50
Total Expense Ratio (TER)	Klasse B		0.56%	0.53%	0.56%	0.56%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse C	CHF	29'456'639.02	36'111'474.63	38'478'133.58	26'590'428.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse C		383'316	388'528	391'806	373'306
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse C	CHF	76.85	92.94	98.21	71.23
Ausschüttung je Anteil	Klasse C	CHF	–	2.00	2.00	2.70
Total Expense Ratio (TER)	Klasse C		0.35%	0.35%	0.35%	0.35%

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.11	31.03.11
Bankguthaben		
auf Sicht	62'897.50	124'899.05
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	100'514'786.41	122'893'746.76
Sonstige Vermögenswerte	441'709.73	560'847.04
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	101'019'393.64	123'579'492.85
Andere Verbindlichkeiten	–60'152.50	–78'120.90
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	100'959'241.14	123'501'371.95

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse A	Rechnungsperiode	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		355'947	394'167
Ausgegebene Anteile		43'596	69'123
Zurückgenommene Anteile		-106'846	-107'343
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		292'697	355'947

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse B	Rechnungsperiode	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		294'231	400'554
Ausgegebene Anteile		119'701	154'772
Zurückgenommene Anteile		-16'536	-261'095
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		397'396	294'231

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse C	Rechnungsperiode	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		388'528	391'806
Ausgegebene Anteile		807	172'216
Zurückgenommene Anteile		-6'019	-175'494
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		383'316	388'528

Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	123'501'371.95	148'002'777.53
Anlässlich des letzten Jahresabschlusses vorgesehene Ausschüttung	-2'225'962.40	-2'450'610.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'356'139.46	-15'371'848.48
Gesamterfolg	-18'960'028.95	-6'678'947.10
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	100'959'241.14	123'501'371.95

Erfolgsrechnung	Rechnungsperiode	01.04.11	01.04.10
		30.09.11	31.03.11
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		35.92	151.58
Erträge der Effekten			
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'113'876.17	3'180'103.40
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		0.00	105'820.00
Erträge aus Securities Lending		0.00	788.19
Retrozessionen auf Anlagefonds		0.00	22'542.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		208'973.07	880'391.94
Total Ertrag		1'322'885.16	4'189'797.75
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen			
Pauschale Verwaltungskommission		-426'616.55	-940'029.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-191'683.98	-1'156'230.20
Total Aufwand		-618'300.53	-2'096'259.90
Nettoertrag		704'584.63	2'093'537.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'120'229.42	520'873.10
Realisierter Erfolg		-1'415'644.79	2'614'410.95
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-17'544'384.16	-9'293'358.05
Gesamterfolg		-18'960'028.95	-6'678'947.10

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind						
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere					100'514'786.41	99.50
CH0027752242	Petroplus Holdings nom.	15'000	CHF	5.12	76'800.00	0.08
CH0038838394	Weatherford Intl	96'324	CHF	11.30	1'088'461.20	1.08
CH0048265513	Transocean nom.	42'199	CHF	44.41	1'874'057.59	1.86
Erdöl und Erdgas					3'039'318.79	3.02
CH0005795668	Schmolz + Bickenbach nom.	33'185	CHF	6.17	204'751.45	0.20
CH0011037469	Syngenta nom.	9'862	CHF	238.50	2'352'087.00	2.33
CH0012142631	Clariant nom.	31'417	CHF	8.30	260'761.10	0.26
Grundstoffe					2'817'599.55	2.79
CH0000587979	Sika	272	CHF	1'616.00	439'552.00	0.44
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	22'000	CHF	5.23	115'060.00	0.11
CH0001752309	Georg Fischer nom.	500	CHF	319.00	159'500.00	0.16
CH0002361068	StarragHeckert Holding nom.	1'080	CHF	61.40	66'312.00	0.07
CH0002432174	Bucher Industries nom.	853	CHF	142.40	121'467.20	0.12
CH0002497458	SGS nom.	718	CHF	1'390.00	998'020.00	0.99
CH0003541510	Forbo Holding nom.	2'373	CHF	359.00	851'907.00	0.84
CH0003671440	Rieter Holding nom.	248	CHF	145.50	36'084.00	0.04
CH0003825756	Comet Holding nom.	390	CHF	132.30	51'597.00	0.05
CH0010567961	Flughafen Zuerich nom.	1'823	CHF	343.50	626'200.50	0.62
CH0011795959	Kaba Holding nom.	242	CHF	310.00	75'020.00	0.07
CH0012138605	Adecco nom.	16'646	CHF	36.17	602'085.82	0.60
CH0012214059	Holcim nom.	31'429	CHF	48.70	1'530'592.30	1.52
CH0012221716	ABB nom.	288'591	CHF	15.77	4'551'080.07	4.50
CH0024638196	Schindler Holding bp	2'090	CHF	97.05	202'834.50	0.20
CH0024638212	Schindler Holding nom.	3'976	CHF	99.75	396'606.00	0.39
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	7'160	CHF	102.80	736'048.00	0.73
CH0038388911	Sulzer nom.	2'954	CHF	94.30	278'562.20	0.28
Industrieunternehmen					11'838'528.59	11.73
CH0008702190	Cicor Technologies nom.	10'800	CHF	33.00	356'400.00	0.35
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	1'050	CHF	767.00	805'350.00	0.80
CH0009062099	Schaffner Holding nom.	750	CHF	235.00	176'250.00	0.17
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	14	CHF	31'525.00	441'350.00	0.44
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	115	CHF	2'650.00	304'750.00	0.30
CH0012255144	The Swatch Group nom.	6'722	CHF	54.80	368'365.60	0.36
CH0012255151	The Swatch Group	3'843	CHF	302.30	1'161'738.90	1.15
CH0012829898	Emmi nom.	2'171	CHF	194.90	423'127.90	0.42
CH0017313948	Intershop Holding	300	CHF	321.00	96'300.00	0.10
CH0038863350	Nestlé nom.	432'567	CHF	50.10	21'671'606.70	21.45
CH0039821084	Metall Zug nom.	60	CHF	3'390.00	203'400.00	0.20
CH0043238366	Aryzta nom.	24'190	CHF	39.60	957'924.00	0.95
CH0045039655	Cie Financière Richemont	59'207	CHF	40.95	2'424'526.65	2.40
CH0126639464	Calida Holding nom.	3'160	CHF	26.15	82'634.00	0.08
Verbrauchsgüter					29'473'723.75	29.17
CH0010532478	Actelion nom.	14'603	CHF	30.30	442'470.90	0.44
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	1'500	CHF	38.90	58'350.00	0.06
CH0012005267	Novartis nom.	325'575	CHF	50.80	16'539'210.00	16.37
CH0012032048	Roche Holding bj	88'960	CHF	147.10	13'086'016.00	12.95
US87162M4096	Synthes	4'348	CHF	147.00	639'156.00	0.63
Gesundheitswesen					30'765'202.90	30.45

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
CH0002088976	Valora Holding nom.	1'450	CHF	198.00	287'100.00	0.28
CH0003504856	Kuoni Reisen Holding -B- nom.	581	CHF	273.50	158'903.50	0.16
CH0004626302	Publigroupe nom.	800	CHF	120.00	96'000.00	0.10
CH0015536466	Galenica nom.	2'967	CHF	467.75	1'387'814.25	1.37
CH0023405456	Dufry nom.	3'381	CHF	79.85	269'972.85	0.27
Verbraucherservice					2'199'790.60	2.18
CH0008742519	Swisscom nom.	2'760	CHF	370.80	1'023'408.00	1.01
Telekommunikation					1'023'408.00	1.01
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	10'350	CHF	73.20	757'620.00	0.75
CH0011075394	Zurich Financial Services nom.	18'381	CHF	191.00	3'510'771.00	3.48
CH0012138530	Credit Suisse Group nom.	140'750	CHF	24.00	3'378'000.00	3.34
CH0012271687	Helvetia Holding nom.	779	CHF	278.00	216'562.00	0.21
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	4'050	CHF	23.00	93'150.00	0.09
CH0012410517	Bâloise-Holding nom.	6'312	CHF	67.00	422'904.00	0.42
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	5'477	CHF	100.90	552'629.30	0.55
CH0015251710	BCV nom.	483	CHF	469.75	226'889.25	0.22
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	4'930	CHF	81.70	402'781.00	0.40
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	2'648	CHF	150.00	397'200.00	0.39
CH0024899483	UBS nom.	449'768	CHF	10.54	4'740'554.72	4.69
CH0026205861	Looser Holding nom.	3'244	CHF	60.50	196'262.00	0.19
CH0028200837	VZ Holding nom.	8'814	CHF	91.00	802'074.00	0.79
CH0102484968	Julius Baer Gruppe nom.	25'888	CHF	30.70	794'761.60	0.79
CH0102659627	GAM Holding nom.	40'368	CHF	11.45	462'213.60	0.46
CH0111677362	Orior	8'858	CHF	47.95	424'741.10	0.42
CH0126881561	Swiss Re nom.	42'713	CHF	42.52	1'816'156.76	1.80
Finanzdienstleistungen					19'195'270.33	18.99
CH0025751329	Logitech Intl nom.	22'809	CHF	7.10	161'943.90	0.16
Technologie					161'943.90	0.16
Bankguthaben auf Sicht					62'897.50	0.06
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte					100'514'786.41	99.50
Sonstige Vermögenswerte					441'709.73	0.44
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode					101'019'393.64	100.00
Andere Verbindlichkeiten					-60'152.50	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode					100'959'241.14	

Wertpapierveränderungen während der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Käufe 2)	Verkäufe 3)	ISIN	Bezeichnung	Käufe 2)	Verkäufe 3)
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Rechnungsperiode				CH0003541510	Forbo Holding nom.	349	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere				CH0003671440	Rieter Holding nom.	1'230	982
CH0001752309	Georg Fischer nom.		670	CH0003825756	Comet Holding nom.	150	1'407
CH0002088976	Valora Holding nom.	1'450		CH0004626302	Publigroupe nom.	800	
CH0002361068	StarragHeckert Holding nom.	1'132	108	CH0005795668	Schmolz + Bickenbach nom.	62'576	40'000
CH0002432174	Bucher Industries nom.		8	CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	10'350	
CH0002497458	SGS nom.	50	441	CH0008702190	Cicor Technologies nom.	4'900	
CH0003504856	Kuoni Reisen Holding -B- nom.		499	CH0008742519	Swisscom nom.	2'760	
				CH0009002962	Barry Callebaut nom.	1'050	
				CH0009062099	Schaffner Holding nom.	350	100

Erklärung der Fussnoten am Ende des Berichts.

ISIN	Bezeichnung	Käufe 2)	Verkäufe 3)
CH0011037469	Syngenta nom.		2'100
CH0011075394	Zurich Financial Services nom.	3'000	4'110
CH0011795959	Kaba Holding nom.		212
CH0012005267	Novartis nom.	48'945	25'050
CH0012032048	Roche Holding bj	33'710	6'900
CH0012138530	Credit Suisse Group nom.	7'150	8'170
CH0012138605	Adecco nom.		13'580
CH0012142631	Clariant nom.	137'910	135'600
CH0012214059	Holcim nom.	22'000	21'650
CH0012221716	ABB nom.	43'600	52'300
CH0012255151	The Swatch Group	900	3'500
CH0012271687	Helvetia Holding nom.		150
CH0126639464	Calida Holding nom.	3'160	
CH0012410517	Bâloise-Holding nom.		1'000
CH0012829898	Emmi nom.	400	
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	3'000	2'950
CH0015536466	Galenica nom.	1'281	
CH0017313948	Intershop Holding	300	
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	7'430	2'500
CH0126881561	Swiss Re nom.	44'413	1'700
CH0023405456	Dufry nom.	3'381	6'437
CH0024608827	Partners Group Holding nom.		3'300
CH0024899483	UBS nom.	68'000	74'500
CH0025751329	Logitech Intl nom.	132'450	109'641
CH0026205861	Looser Holding nom.	1'319	
CH0027752242	Petroplus Holdings nom.	15'000	16'017
CH0028200837	VZ Holding nom.	3'570	2'000
CH0038863350	Nestlé nom.	18'410	23'680
CH0039821084	Metall Zug nom.	5	110
CH0043238366	Aryzta nom.	9'000	
CH0045039655	Cie Financière Richemont		26'125
CH0048265513	Transocean nom.	1'600	2'000
CH0111677362	Orion	4'374	

ISIN	Bezeichnung	Käufe 2)	Verkäufe 3)
------	-------------	----------	-------------

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere

CA4598751002	Intl Minerals		34'322
CH0002187810	Phoenix Mecano		783
CH0002352935	Zehnder Group		30
CH0010645932	Givaudan nom.		414
CH0010754924	Schweiter Technologies		716
CH0011029946	Inficon Holding nom.	1'201	2'749
CH0011339204	Ascom Holding nom.		31'463
CH0012280076	Straumann Holding nom.		1'350
CH0009018133	Calida Holding nom.		158
CH0012323868	Bossard Holding		2'246
CH0012332372	Cie Suisse de Réassurances nom.	9'200	52'263
CH0012337421	Micronas Semiconductor Holding nom.		13'240
CH0012453913	Temenos Group nom.		21'160
CH0012549785	Sonova Holding nom.		2'000
CH0013841017	Lonza Group nom.		6'806
CH0022268228	EFG International nom.		5'100
CH0022427626	Lem Holding nom.		525
CH0030380734	Huber + Suhner nom.		5'944
CH0126881280	Cie Suisse de Réassurances nom.	44'413	44'413
CH0030486770	Daetwyler Holding		6'851
CH0033361673	U-Blox Holding		2'160
CH0037851646	Nobel Biocare Holding nom.		15'626
CH0100185955	Gategroup Holding		8'773
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.		21'655
CH0110240600	AFG Arbonia nom.	3'000	6'073

Bezugsrechte

CH0127269394	Schmolz drt 28.04.11	20'610	20'610
CH0128902654	Kuoni Reisen Holding -B- drt 09.05.11	1'080	1'080

Weitere Informationen

Derivate:

Commitment I

Total	engagementerhöhend	0.00
-------	--------------------	------

Total	engagementreduzierend	0.00
-------	-----------------------	------

Geschäftsart	FI (Indexfutures)	OI (Indexoptionen)	DT (Devisentermingeschäfte)
	FT (Zinsfutures)	OA (Aktienoptionen)	WA (Aktienwarrants)

Am Bilanzstichtag unbefristet ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

- 1) Angabe (gerundet/ungerundet) entsprechend dem am jeweiligen Stichtag gültigen Verkaufsprospekt
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften
- 4) Gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung
- 5) In Prozent des Nettofondsvermögens

Kommissionen

AMC PROFESSIONAL FUND	Ausgabe- kommission für den Vertrieb	Rücknahme- fondsentschä- digung	Pauschale angewandte Verwaltungs- kommission (p.a.)
– AMC Pro Swiss Equity A	max. 1.75%	keine	1.10%
– AMC Pro Swiss Equity B	max. 1.75%	0.10%	0.55%
– AMC Pro Swiss Equity C	max. 1.75%	0.10%	0.35%

Die Fondsleitung kann den Vertriebsträgern und Vertriebspartnern (autorisierte Vertriebsträger, Fondsleitungen, Banken, Wertpapierhändler, Versicherungsgesellschaften, Vermögensverwalter, Vertriebspartner, welche die Fondsanteile ausschliesslich bei institutionellen Anlegern platzieren, deren Finanzen professionell verwaltet werden) Vertriebsentschädigungen bezahlen.

Ausserdem kann die Fondsleitung den institutionellen Anlegern, die Fondsanteile für im wirtschaftlichen Sinne Dritte halten (Lebensversicherungsgesellschaften, Pensionskassen und sonstige Vorsorgeeinrichtungen, Anlagestiftungen, Schweizer Fondsleitungen, ausländische Fondsleitungen und Fondsgesellschaften, Anlagegesellschaften) aus dem Element « Vermarktung » Rückübertragungen gewähren.

Die Fondsleitung hat keine Soft Commission Agreements abgeschlossen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds darf höchstens 3% betragen.

Berechnung und Bewertung des Nettoinventarwertes

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss dem vorhergehenden Absatz bewerten.

Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Der Nettoinventarwert je Anteil wird auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Depotstelle

SIX SIS AG, Zürich

TER und PTR

Die TER und PTR wurden gemäss « Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen », die von der Swiss Funds Association SFA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Performance-Bericht

		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011 bis 30. Sept.
Performance in CHF													
Gesamtnettoerndite													
Netto Performance :	%	–	–	–	–	–	33.37	17.49	–0.91	–36.06	20.34	2.65	–15.43
Klasse A (ex BCV Stratégie Actions Suisses)	%	8.51	–22.69	–29.48	21.47	4.89	33.31	17.26	–1.11	–36.20	19.97	2.32	–15.65
Klasse B (seit dem 01.11.2005)	%	–	–	–	–	–	6.90	17.94	–0.56	–35.87	20.64	2.89	–15.30
Klasse C (seit dem 01.11.2005)	%	–	–	–	–	–	6.94	18.19	–0.36	–35.74	20.87	3.06	–15.18
Index													
SPI Swiss Performance Index													
Benchmark-Rendite in CHF	%	11.91	–22.03	–25.95	22.06	6.89	35.61	20.67	–0.05	–34.05	23.18	2.92	–13.54
Nettovermögen des Fonds													
	Mio. CHF	129.9	154.9	105.4	122.0	146.2	215.2	194.2	174.2	117.8	140.31	122.2	101.0
In % des Gesamtunternehmens													
	%	3.78	5.56	4.20	3.64	3.80	4.61	3.40	3.06	2.51	2.32	1.85	1.57
Gesamtvermögen des Unternehmens													
	Mio. CHF	3'440.8	2'781.8	2'507.3	3'355.2	3'851.4	4'663.9	5'710.7	5'685.1	4'686.0	6'037.3	6'591.6	6'421.9
Externe Risikomasse													
– Korrelation		0.98	0.99	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
– Volatilität	%	13.91	22.47	28.25	21.84	12.17	9.33	12.73	14.98	33.85	18.58	14.13	18.32
– Aktives Risiko (Tracking Error)	%	2.75	3.45	2.22	1.43	0.81	0.87	0.79	1.18	2.80	1.23	0.64	0.75
– Beta		1.04	1.05	1.05	1.03	1.03	1.04	1.03	1.00	1.02	0.98	1.01	1.01
– Sharpe Ratio		0.40	–1.14	–1.08	0.97	0.36	3.44	1.26	–0.23	–1.14	1.07	0.17	–1.09
– Risikofreier Zinssatz	%	2.9745	2.8324	1.08	0.2336	0.4859	0.7297	1.4399	2.4750	2.4987	0.3928	0.19	0.1680

Anmerkungen

1. Die Performance des Index wird täglich berechnet.
2. Es gibt keinen signifikanten Hebeleffekt in den Fonds der Firma.
3. Prozentsatz des Teilvermögens, das in nicht vom Index abgedeckte Regionen investiert ist: nicht signifikant.
4. Index: SPI (Swiss Performance Index) in CHF.
5. Gewichtete Nettoerndite: Produkt der Nettoerndites jeder Klasse, mit den jeweiligen Vermögen gewichtet.
6. Die Fondsleitung hat die Verwaltung der Teilvermögen des AMC PROFESSIONAL FUND der BCV Asset Management, Lausanne, anvertraut.
7. Die gezeigte Verteilung ist die Differenz zwischen der höchsten und tiefsten Performance der Klassen.

Methodologie

1. Die Effekten werden zum Datum der Verbuchung zum Marktkurs bewertet.
2. Die Performance wird auf den Netto-Inventarwert (NIW) der Fonds unter Berücksichtigung der Ausschüttung berechnet.
3. Die Berechnung der Performance der Fonds ist die gleiche wie die der NIW.
4. Die Netto-Performance wird nach Abzug sämtlicher Verwaltungs- und Administrationsgebühren berechnet.
5. Die Erträge werden geometrisch verknüpft (Methode des zeitgewichteten Ertrags – «time-weighted return»).
6. Die vorgelegten Risikomessungen (Korrelation, Volatilität, Tracking Error, Beta und Sharpe-Ratio) werden für ein vollständiges Kalenderjahr durch den Fondsmanager auf einer monatlichen Basis kalkuliert. Bereits in der Vergangenheit von Gerifonds veröffentlichte Messungen, welche auf einer täglichen Basis beruhten, wurden in diesem Sinne geändert. Im Fall einer Häufigkeitsänderung während des Jahres der analysierten Serie werden die Messungen als der Mittelwert der verschiedenen jährlich berechneten Subserien kalkuliert.
7. Korrelation: Korrelation zwischen der Performance des Fonds und derjenigen seines Index.
8. Volatilität: auf das Jahr berechnete Standardabweichung der Serie von Erträgen.
9. Tracking Error: auf das Jahr berechnete Standardabweichung des Unterschieds zwischen der Performance des Fonds und derjenigen seines Index.
10. Beta: Gefälle, das aus einer linearen Regression zwischen der Performance des Fonds und derjenigen seines Index resultiert.
11. Sharpe Ratio: Mittelwert der auf das Jahr berechneten Erträge des Fonds abzüglich risikofreie Rate geteilt durch die Volatilität der Performance des Fonds.
12. Annualisierung der Standardsabweichung: Multiplikation mit der Wurzel aus 250 für eine tägliche Serie, 52 für eine wöchentliche Serie und 12 für eine monatliche Serie.
13. Eventuelle Gebühren und Kommissionen für die Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen werden bei Berechnung der Performance nicht mitberücksichtigt.
14. Die rückerstattbaren Vorsteuern auf die Renditen der Anlagen sind zum Datum ex. gedeckt.
15. Weitere Informationen zur Renditeberechnung sind auf Anfrage erhältlich.
16. Die Sätze und Verteilung der pauschalen Verwaltungskommission sind weiter oben im Bericht angegeben.
17. Das Auflegungsdatum des Composites entspricht stets dem Auflegungsdatum der ersten aufgelegten Klasse.